

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Marvipol S.A.

W związku z planowanymi: (i) emisją i wprowadzeniem do obrotu na rynkach warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych akcji Marvipol Development S.A. („Emitent”) oraz (ii) związanym z tą emisją podziałem Marvipol S.A., którego Oddział z siedzibą w Warszawie, ul. Obywatelska 5 lok. 50, 02-409 Warszawa („Oddział Marvipol”) w ramach powyższej planowanej transakcji zostanie przeniesiony do majątku Emitenta, na potrzeby Prospektu Emisyjnego oraz zgodnie z wymogami Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r., wykonującego dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam (Dz. Urz. UE L 149 z 30.04.2004 r.), przeprowadziliśmy badanie prezentowanych w nim skonsolidowanych historycznych informacji finansowych Grupy Kapitałowej Oddział Marvipol („Grupa”), w której Oddział Marvipol jest Jednostką Dominującą, za okresy obrotowe od 1 października 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. oraz od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., zwanych dalej historycznymi informacjami finansowymi.

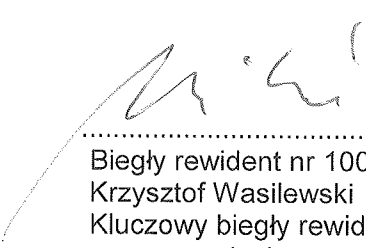
Zarząd Marvipol S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tych historycznych informacji finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Odpowiedzialność ta obejmuje: zaprojektowanie, wdrożenie i zapewnienie działania kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją historycznych informacji finansowych wolnych od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów, dobór oraz zastosowanie odpowiednich zasad rachunkowości, a także dokonywanie szacunków księgowych stosownych do zaistniałych okoliczności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tych historycznych informacjach finansowych. Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami), Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że historyczne informacje finansowe przygotowane dla potrzeb Prospektu Emisyjnego są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w historycznych informacjach finansowych. Wybór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości w historycznych informacjach finansowych na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka, biegły rewident bierze pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanych historycznych informacji finansowych, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostkach wchodzących w skład Grupy. Badanie obejmuje również ocenę stosowanych zasad rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Jednostki Dominującej oraz ocenę ogólnej prezentacji historycznych informacji finansowych.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Naszym zdaniem historyczne informacje finansowe zostały sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz przedstawiają rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy za okresy obrotowe od 1 października 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. oraz od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., prezentowane w Prospekcie Emisyjnym.



.....
Biegły rewident nr 10077
Krzysztof Wasilewski
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający przegląd w imieniu

CSWP Audyt Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Sp. k.

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr ewidencyjnym 3767
prowadzoną przez KIBR

Warszawa, 27 kwietnia 2017 roku