



Warszawa, 14 maja 2020 r.

POŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

Zgodnie z pkt 18.2 warunków emisji obligacji serii T z dnia 13 kwietnia 2018 r. (**Warunki Emisji**), Ronson Development S.E. niniejszym przedstawia informacje o wysokości Wskaźnika Zadłużenia Netto ustalonego w oparciu o dane zawarte w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Ronson Development S.E. sporządzonym za okres 01.01.2020 do 31.03.2020.

Nazwa wskaźnika	Wzór	Dane liczbowe w tys. PLN	Wartość wskaźnika	Wskaźnik w wymaganym przedziale
Wskaźnik Zadłużenia Netto	Zadłużenie Finansowego Netto / Kapitał Własny	73.345/379.832	19.3%	Tak

Wyliczenia Wskaźnika Zadłużenia Netto dokonane zostały na podstawie poniżej definiowanych pozycji bilansowych i pozabilansowych:

Zadłużenie Finansowe oznacza skonsolidowane zadłużenie Grupy (bez podwójnego liczenia) z tytułu:

- a) pożyczonych środków pieniężnych, udostępnionych przez banki lub inne podmioty i osoby trzecie;
- b) obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych;
- c) umów leasingu finansowego; oraz
- d) oprocentowanych kwot pozyskanych w ramach innych transakcji, mających z gospodarczego punktu widzenia skutek pożyczki, z wyłączeniem wszelkich zobowiązań z tytułu dostaw i usług,

powiększone o wartość udzielonych przez spółki z Grupy za zobowiązania podmiotów nie konsolidowanych metodą pełną gwarancji, poręczeń, wystawionych weksli oraz innych tytułów prawnych, które skutkują powstaniem zobowiązań finansowych, do niższej z następujących kwot: (i) bieżącego salda gwarantowanego lub poręczanego zobowiązania; albo (ii) maksymalnej wysokości udzielonej gwarancji.

Zadłużenie Finansowe Netto oznacza łączną wartość bilansową skonsolidowanego Zadłużenia Finansowego Grupy pomniejszoną o:

- a) skonsolidowaną wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów;
- b) środki pieniężne zdeponowane na rachunkach powierniczych przez klientów nabywających lokale w inwestycjach prowadzonych przez Grupę;
- c) wartość depozytów ustanowionych w celu zabezpieczenia spłaty Zadłużenia Finansowego.

Kapitały Własne oznacza wartość bilansową skonsolidowanego kapitału własnego Grupy ogółem;

Jednocześnie oświadczamy, że nie wystąpiło zdarzenie, o którym mowa w pkt 14.1 Warunków Emisji ani Przypadek Naruszenia.

Wyrażenia pisane w niniejszym poświadczeniu zgodności wielką literą i w nim niezdefiniowane mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

Podpis: _____

Imię i nazwisko: Boaz Haim

Podpis: _____

Imię i nazwisko: Yaron Shama