

**ZAŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI**

Warszawa, 30/05/2017

Szanowni Państwo,

**Griffin Real Estate Invest Sp. z o.o.**

**Program emisji obligacji do kwoty 300.000.000 PLN**

Dotyczy: emisja Obligacji Serii 1A

Odwołujemy się do Warunków Emisji. Niniejsze pismo jest Zaświadczeniem o Zgodności. Wszelkie terminy w niniejszym Zaświadczeniu o Zgodności pisane wielką literą, a niezdefiniowane w nim odmiennie, mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

Potwierdzamy, że na dzień 31/12/2016 wysokość:

1. Wskaźnika Pokrycia Kosztów Odsetkowych Obligacji wynosi: 12,8;
2. Wskaźnika Nadzabezpieczenia wynosi: 3,4;
3. Wskaźnika Zadłużenia wynosi: 58,8%.

Wskaźniki zostały obliczone na bazie skonsolidowanych i zagregowanych danych finansowych Griffin Topco II S.à r.l. oraz Griffin Topco III S.à r.l.

Potwierdzamy, że obliczenia Wskaźnika Pokrycia Kosztów Odsetkowych Obligacji, Wskaźnika Nadzabezpieczenia oraz Wskaźnika Zadłużenia zostały potwierdzone przez podmiot badający sprawozdania finansowe Emitenta.

Wskaźnik	Wzór wskaźnika	Dane liczbowe w tys. EUR	Wartość wskaźnika	Wskaźnik w wymaganym przedziale
Wskaźnik Pokrycia Kosztów Odsetkowych Obligacji	Przeptywy netto*	35 322	12,8	tak
	Koszty odsetkowe obligacji	2 757		

Wskaźnik	Wzór wskaźnika	Dane liczbowe w tys. EUR	Wartość wskaźnika	Wskaźnik w wymaganym przedziale
Wskaźnik Nadzabezpieczenia	Łączna wartość Nieruchomości	151 600	3,4	tak
	Łączna wartość nominalna obligacji	45 208		
Wskaźnik Zadłużenia	Zobowiązania Finansowe	539 237	58,8%	tak
	Suma aktywów	917 163		

\*Skonsolidowane i zagregowane przepływy netto uległy zmianie, w porównaniu do kwoty ujętej w Zaświadczeniu o zgodności z dnia 31 marca 2017 r. (Raport bieżący nr 5/2017), w związku z korektą sposobu prezentacji środków, które zostały wpłacone na rachunki escrow przez nabywcę nieruchomości CH Towarowa (w myśl zapisów umowy sprzedaży). Na podstawie szczegółowej analizy dostępności tych środków Grupa uznała, iż wpływ ze sprzedaży nieruchomości powinien zostać rozpoznany w 2017 roku i w związku z tym skorygowała rachunek przepływów pieniężnych.

Potwierdzamy jednocześnie, że nie występuje Podstawa Wcześniejszego Wykupu ani zdarzenie, o którym mowa w par. 9.2.1 Warunków Emisji.

Z poważaniem



W imieniu Emitenta  
Griffin Real Estate Invest Sp. z o.o.