

## ZAŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Warszawa, 26/09/2016

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 30/06/2016 wysokość:

1. Wskaźnika Pokrycia Kosztów Odsetkowych Obligacji wynosi: 14,6;
2. Wskaźnika Nadzabezpieczenia wynosi: 3,3;
3. Wskaźnika Zadłużenia wynosi: 48,8%.

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..

Wskaźnik	Wzór wskaźnika	Dane liczbowe w tys. EUR	Wartość wskaźnika	Wskaźnik w wymaganym przedziale
Wskaźnik Pokrycia Kosztów Odsetkowych Obligacji	Przepływy netto	44 192	14,6	tak
	Koszty odsetkowe obligacji	3 032		
Wskaźnik Nadzabezpieczenia	Łączna wartość Nieruchomości	148 960	3,3	tak
	Łączna wartość nominalna obligacji	45 193		
Wskaźnik Zadłużenia	Zobowiązania Finansowe	445 196	48,8%	tak
	Suma aktywów	912 298		

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

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

Z poważaniem

W imieniu Emitenta

Griffin Real Estate Invest Sp. z o.o.



---

Rafał Pomorski

**Prokurent**