

ZAŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Warszawa, 28/03/2018

Szanowni Państwo,

Griffin Real Estate Invest Sp. z o.o.

Program emisji obligacji do kwoty 300.000.000 PLN

Dotyczy: emisja Obligacji Serii 3A

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 31/12/2017 wysokość:

1. Wskaźnika Pokrycia Kosztów Odsetkowych Obligacji wynosi: 116,1;
2. Wskaźnika Nadzabezpieczenia wynosi: 1,4;
3. Wskaźnika Zadłużenia wynosi: 17,4%.

Powyższe Wskaźniki zostały obliczone na bazie skróconych skonsolidowanych i zagregowanych informacji finansowych pro-forma poręczycieli Grupy A tj. Griffin Topco II S.à r.l. oraz Griffin Topco III S.à r.l. Przygotowanie kalkulacji wskaźników na bazie skróconych skonsolidowanych i zagregowanych informacji finansowych pro-forma podyktowane jest faktem, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Echo Investment S.A. zostało opublikowane w terminie uniemożliwiającym włączenie jej danych finansowych do Skonsolidowanych i Zagregowanych Sprawozdań Finansowych poręczycieli Grupy A tj. Griffin Topco II S.à r.l. oraz Griffin Topco III S.à r.l. a następnie ich zbadanie przez biegłego rewidenta i wydanie opinii o tych sprawozdaniach oraz raportu biegłego rewidenta z weryfikacji certyfikatu zgodności w terminie wskazanym w Warunkach Emisji Obligacji, tj. nie późniejszym niż na 31 marca 2018 r. Włączenie ostatecznych danych na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Echo Investment S.A. do Skonsolidowanych i Zagregowanych Sprawozdań Finansowych poręczycieli Grupy A tj. Griffin Topco II S.à r.l. i Griffin Topco III S.à r.l. nie powinno mieć istotnego wpływu na wartość prezentowanych wskaźników. Emitent opublikuje ponownie zaświadczenie o zgodności w oparciu o ostateczne Skonsolidowane i Zagregowane Sprawozdania Finansowe poręczycieli Grupy A tj. Griffin Topco II S.à r.l. oraz Griffin Topco III S.à r.l. wraz z jego potwierdzeniem przez podmiot badający sprawozdania finansowe po włączeniu skonsolidowanych danych finansowych Grupy Echo Investment S.A. do Skonsolidowanych i Zagregowanych Sprawozdań Finansowych poręczycieli Grupy A tj. Griffin Topco II S.à r.l. i 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. PLN	Wartość wskaźnika	Wskaźnik w wymaganym przedziale
Wskaźnik Pokrycia Kosztów Odsetkowych Obligacji	Przepływy netto	795 462	116,1	tak
	Koszty odsetkowe obligacji	6 853		
Wskaźnik Nadzabezpieczenia	Łączna wartość Nieruchomości	152 029	1,4	tak
	Łączna wartość nominalna obligacji	110 000		
Wskaźnik Zadłużenia	Zobowiązania Finansowe	180 041	17,4%	tak
	Suma aktywów	1 033 553		

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

Z poważaniem

Barbara Sikora

PREZES ZARZĄDU

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

