

CERTIFIKÁT O PLNĚNÍ FINANČNÍCH UKAZATELŮ

GES REAL, a.s.
Na Poříčí 1079/3a
110 00 Praha 1

Pro: Conseq Investment Management, a.s., jako Administrátora

IČO: 25134043
DIČ: CZ25134043

Od: GES REAL, a.s., jako Emitenta

Tel.: +420 225 391 300

Strana 1 z 2
Praha 27.05.2019

emise dluhopisů s výnosem na bázi diskontu
v předpokládané celkové jmenovité hodnotě do 400.000.000 Kč
se splatností v roce 2022
ISIN CZ0003513921
(dále jen "**Dluhopisy**")

Vážení,

1. Odkazujeme tímto na článek 4.2 emisních podmínek Dluhopisů (dále jen "**Emisní podmínky**") a smlouvu o správě emise a obstarávání plateb mezi Conseq Investment Management, a.s., jako administrátorem a GES REAL, a.s. (dále jen "**Smlouva s administrátorem**").
2. Toto je Certifikát o plnění finančních ukazatelů ve smyslu Emisních podmínek a Smlouvy s administrátorem. Výrazy definované v Emisních podmínkách mají stejný význam i v tomto Certifikátu o plnění finančních ukazatelů.
3. Konstatujeme, že k 31. 3. 2019 hodnota LTV ve vztahu ke společnosti CARPET INVEST činí **44,28%**.

Hodnota LTV ve vztahu k PRAGUE REAL ESTATE INVEST, s.r.o. nemohla být již vypočtena, jelikož 100% podíl ve společnosti PRAGUE REAL ESTATE INVEST, s.r.o. byl 6. 3. 2018 prodán.
4. Potvrzujeme, že k 31. 3. 2018 hodnota LTC ve vztahu ke společnosti MAGIC CARPET s.r.o. činí **8,8 %**.
5. Níže uvádíme výpočty, na základě kterých jsme dospěli k číslu uvedenému v bodech 3 a 4 výše:

LTV = U/C

44,28 % = 431 834 / 975 300 *)

*) ocenění dle Valuačního reportu od společnosti JLL ze dne 30.4.2019



LTC = U/C

8,8 % = 135 423 / 1 539 481 **)

**) ocenění dle kvalifikovaného odhadu od KNIGHT FRANK, spol. s r.o.

GES REAL, a.s.
Na Poříčí 1079/3a
110 00 Praha 1

6. Potvrzujeme, že výše uvedená hodnota LTC nepředstavuje porušení Emisních podmínek.

IČO: 25134043
DIČ: CZ25134043

7. Potvrzujeme, že k 31. 3. 2019 Emitent řádně plní veškeré povinnosti ve vztahu k Vlastníkům dluhopisů, ke kterým se zavázal v Emisních podmínkách, včetně udržování finančních ukazatelů Equity ratio a Ukazatel dluhového krytí na úrovních uvedených v člancích 4.2.1 a 4.2.4 Emisních podmínek.

Tel.: +420 225 391 300

Strana 2 z 2
Praha 27.05.2019

V Praze dne 24. 5. 2018

Za GES REAL, a.s.

Zdeněk Hruška, místopředseda představenstva

Ing. Jiří Maroušek, místopředseda představenstva