

POŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

Warszawa, 21.02.2019

Szanowni Państwo,

Orbis S.A. Program emisji obligacji do kwoty 500.000.000 PLN

Dotyczy: Obligacje serii ORB A 260620 oraz ORB B 290721

Odwołujemy się do Warunków Emisji. Niniejsze pismo stanowi Poświadczenie Zgodności. Wszelkie terminy w niniejszym Poświadczeniu Zgodności pisane wielką literą, a niezdefiniowane w nim odmiennie, mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

Potwierdzamy, że na dzień 31 grudnia 2018 roku wysokość Wskaźników Finansowych wynosi:

1. Wskaźnik LTV: 64,67%;
2. Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA: -0,07

Wskaźniki Finansowe zostały obliczone na bazie danych zawartych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018 roku oraz sporządzonych wycen z dnia 1 czerwca 2017 roku dla hoteli Mercure Warszawa Grand, Novotel Warszawa Centrum oraz Mercure Warszawa Centrum, których kopie dostępne są na stronie Emitenta <http://www.orbis.pl/relacje-inwestorskie/obligacje>.

Zadłużenie Finansowe Netto / EBITDA

EBITDA operacyjna	479 348
Zadłużenie Finansowe Netto	-33 645
Obligacje	502 111
Gwarancja bankowa udzielona przez UAB Hekon	1 075
Gwarancję bankową na rzecz spółki Złote Tarasy Warsaw III S.Á.R.L.	1 003
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-537 834
Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto / EBITDA	-0,07

Potwierdzamy jednocześnie, że nie występuje Przypadek Naruszenia ani zdarzenie, o którym mowa w par. 13 Warunków Emisji.

Z poważaniem

W imieniu Orbis S.A.

CZŁONEK ZARZĄDU
"ORBIS" S.A.

Marcin Szewczykowski

Wiceprezes Zarządu
ORBIS S.A.

Ireneusz Węglowski