

POŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

Warszawa, 26.07.2018

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 30 czerwca 2018 roku wysokość Wskaźników Finansowych wynosi:

1. Wskaźnik LTV: 64,67%;
2. Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA: -0,17

Wskaźniki Finansowe zostały obliczone na bazie danych zawartych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze roku 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	464 335
Zadłużenie Finansowe Netto	-79 038
Obligacje	501 892
Gwarancja bankowa udzielona przez UAB Hekon	1 090
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-582 020
Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto / EBITDA	-0,17

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

Z poważaniem
CZŁONEK ZARZĄDU
"ORBIS" S.A.

Marcin Szewczykowski
W imieniu Orbis S.A.

Wiceprezes Zarządu
ORBIS S.A.

Ireneusz Węglowski