

POŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

Warszawa, 21.02.2018

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 31 grudnia 2017 roku wysokość Wskaźników Finansowych wynosi:

1. Wskaźnik LTV: 64,67%;
2. Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA: 0,72

Wskaźniki Finansowe zostały obliczone na bazie danych zawartych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2017 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 | 468 349 |
| Zadłużenie Finansowe Netto | 337 542 |
| Kredyty i pożyczki | 40 873 |
| Obligacje | 501 778 |
| Inne zobowiązania finansowe | 74 |
| Gwarancja bankowa udzielona przez UAB Hekon | 1 043 |
| Gwarancję bankową na rzecz spółki NDI S.A. | 8 618 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | -214 844 |
| Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto / EBITDA | 0,72 |

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

Z poważaniem
Członek Zarządu
Orbis S.A.


Marek Szymczykowski

W imieniu Orbis S.A.

Członek Zarządu
"ORBIS" S.A.


Dominik Sottysik