

POŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

Warszawa, 20.02.2020

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 2019 roku wysokość Wskaźników Finansowych wynosi:

1. Wskaźnik LTV: 59,71%;
2. Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA: -1,94

Wskaźniki Finansowe zostały obliczone na bazie danych zawartych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019 roku oraz sporządzonych wycen z dnia 23 maja 2019 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	509 184
Zadłużenie Finansowe Netto	-987 814
Obligacje	502 436
Zobowiązania z tytułu leasingu	513 494
Gwarancję bankową na rzecz spółki Gold Project Sp. z o.o.	994
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-2 004 738
Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto / EBITDA	-1,940

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

Z poważaniem

W imieniu Orbis S.A.