

POŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

Szanowni Państwo,

Warszawa, 28.07.2016

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

Dotyczy: Obligacje serii ORB A 260620

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 2015 roku wysokość Wskaźników Finansowych wynosi:

1. Wskaźnik LTV: 64,04%;
2. Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA: 0,60.

Wskaźniki Finansowe zostały obliczone na bazie danych zawartych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze roku 2016 roku oraz wycen dokonanych na dzień 29 maja 2015 roku, których kopie dostępne są na stronie Emitenta <http://www.orbis.pl/relacje-inwestorskie/obligacje>.

Zadłużenie Finansowe Netto / EBITDA

EBITDA operacyjna	350 414
Zadłużenie Finansowe Netto	208 656
Kredyty i pożyczki	140 355
Obligacje	299 331
Inne zobowiązania finansowe	909
Gwarancja udzielona spółce Blaha	3 314
Gwarancja bankowa udzielona przez UAB Hekon	1 106
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-236 359
Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto / EBITDA	0,60

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 Szweczykowski
W imieniu Orbis S.A.

Wiceprezes Zarządu
ORBIS S.A.
Ireneusz Węglowski

ORBIS SA, ul. Bracka 16, 00-028 Warszawa | T. +48 22 829 39 39 | F. +48 22 827 33 01 | orbissa@orbis.pl
Infolinia: 0 801 606 606, 0502 805 805 | www.orbis.pl | www.accorhotels.com
Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy, KRS Przedsiębiorców 0000022622, kapitał zakładowy w wysokości 92 154 016 PLN (wpłatony w całości) | NIP 526-025-04-69 | Nr konta: BH S.A. I O/W-wa 04 1030 1508 0000 0005 0301 6001

Orbis strategic partner is ACCOR HOTELS