

POŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

Warszawa, 31.07.2019

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 30 czerwca 2019 roku wysokość Wskaźników Finansowych wynosi:

1. Wskaźnik LTV: 59,71%;
2. Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA: 0,807

Wskaźniki Finansowe zostały obliczone na bazie danych zawartych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze roku 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	497 855
--------------------------	----------------

w tym

6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 (*)

6 miesięcy za okres 1 lipiec 2018 – 31 grudnia 2018

223 312
274 543

Zadłużenie Finansowe Netto

401 548

Obligacje

Zobowiązania z tytułu leasingu

Gwarancje bankową na rzecz spółki Złote Tarasy Warsaw III S.A.R.L.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

502 213
530 462
992
-632 119

Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto / EBITDA

0,807

(*) wynik za okres 01.01-30.06.2019 uwzględnia wpływ IFRS 16 oraz działalności zaniechanej

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

Z poważaniem

CZŁONEK ZARZĄDU
"ORBIS" S.A.

Wiceprezes Zarządu
ORBIS S.A.

Maciej Szewczykowski

Ireneusz Węglowski