

POŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

Warszawa, 21.05.2021

Szanowni Państwo,

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

Dotyczy: Obligacje serii 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 2020 roku wysokość Wskaźników Finansowych wynosi:

1. Wskaźnik LTV: 23,89%
2. Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA: -5,585

Wskaźniki Finansowe zostały obliczone na bazie danych zawartych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2020 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 [tyś. złotych]	-68 541
Zadłużenie Finansowe Netto [tyś. złotych]	382 795
Obligacje	201 093
Zobowiązania z tytułu leasingu	500 184
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-318 482
Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto / EBITDA	-5,585

Potwierdzamy jednocześnie, że nie występuje Przypadek Naruszenia ani zdarzenie, o którym mowa w par. 13 Warunków Emisji, z zastrzeżeniem, iż mając na uwadze wskazaną powyżej wartość Wskaźnika Zadłużenia Finansowe Netto / EBITDA, niniejsze oświadczenie (potwierdzenie) w odniesieniu do warunku opisanego w 12.1 (l) Warunków Emisji składane jest przez Emitenta wyłącznie na podstawie literalnego brzmienia przedmiotowego postanowienia.

Z poważaniem

W imieniu Orbis S.A.