

## 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**

---

<b>EBITDA operacyjna [tyś. złotych]</b>	<b>-68 541</b>
<b>Zadłużenie Finansowe Netto [tyś. złotych]</b>	<b>382 795</b>
Obligacje	201 093
Zobowiązania z tytułu leasingu	500 184
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-318 482
<b>Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto / EBITDA</b>	<b>-5,585</b>

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.