

OŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

Szanowni Państwo,

Warszawa, 18.02.2016

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: 0,58.

Wskaźniki Finansowe zostały obliczone na bazie danych zawartych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2015 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	329 266
Zadłużenie Finansowe Netto	191 990
Kredyty i pożyczki	159 112
Obligacje	299 229
Inne zobowiązania finansowe	795
Gwarancja udzielona spółce Blaha	3 472
Gwarancja bankowa udzielona przez UAB Hekon	1 065
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-271 683
Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto / EBITDA	0,58

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 Białoczyński

Wiceprezes Zarządu
ORBIS S.A.

Ireneusz Węglowski

W imieniu Orbis S.A.

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 (wpłacony w całości) | NIP 526-025-04-69 | Nr konta: BH S.A. | O/W-wa 04 1030 1508 0000 0005 0301 6001

Orbis strategic partner is ACCORHOTELS