

**ŚWIADECTWO ZGODNOŚCI**

Od: Multimedia Polska S.A. - Emitent

Do: Obligatariuszy,

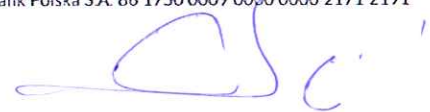
Data: 14 marca 2017 r.

Szanowni Państwo,

Działając na podstawie:

- Warunków Emisji („Warunki Emisji”) obligacji na okaziciela Serii MMP004100520 („Obligacje”), których emitentem jest Multimedia Polska S.A. z siedzibą w Gdyni przy ul. Tadeusza Wendy 7/9, 81-341 Gdynia, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000238931, wysokość kapitału zakładowego w pełni opłaconego według stanu na Dzień Emisji wynosi 91.770.270 PLN, NIP: 586-10-44-881 („Emitent”),
  - Umowy o oferowanie i emisję obligacji z dnia 23 kwietnia 2013 roku („Umowa Emisyjna”) zgodnie z którą Emitent w ramach emisji może dokonać emisji obligacji do łącznej wartości nominalnej 1.100.000.000 PLN (słownie: miliard sto milionów PLN),
1. Udostępniamy Państwu niniejsze pismo stanowiące Świadczenie Zgodności zgodnie ze stosownymi zapisami zawartymi w Warunkach Emisji. Wyrażenia zdefiniowane w Warunkach Emisji zachowują te same znaczenia w niniejszym Świadczeniu Zgodności o ile w niniejszym Świadczeniu Zgodności nie nadano im innego znaczenia.
  2. Potwierdzamy, iż w dniu 31 grudnia 2016 roku za okres kończący się w dniu 31 grudnia 2016 roku :

Wskaźnik testowany	Wartość rzeczywista	Licznik (waluta)	Mianownik (waluta)
Maksymalny Wskaźnik Dźwigni Finansowej	3,34 :1	Skonsolidowane Zadłużenie Netto	Roczna EBITDA
Minimalny Wskaźnik Obsługi Odsetek	4,85:1	Roczna EBITDA	Skonsolidowane Odsetki Netto



3. Poniżej przedstawiamy obliczenia, które wykonaliśmy dla uzyskania wartości wskazanych w paragrafie 2 powyżej:

<b>Skonsolidowane Zadłużenie Netto</b>	<b>2016-12-31</b>
Skonsolidowane Zadłużenie Netto	<u>1 139 069 934</u>
Zadłużenie Finansowe Grupy	<u>1 391 998 630</u>
kredyty i pożyczki	332 567 082
zobowiązania leasingowe	3 503 545
obligacje	1 040 278 111
gwarancje bankowe	15 649 892
Gotówka Grupy	252 928 696
Współczynnik Korygujący	-
Dozwolone Zadłużenie Inwestycyjne	-
<hr/>	
<b>EBITDA Grupy</b>	<b>01.2016 - 12.2016</b>
EBITDA	<u>341 268 488</u>
wynik działalności operacyjnej	110 153 256
+ amortyzacja	207 994 145
+ pozostałe korekty	23 121 087
<hr/>	
<b>Skonsolidowane Odsetki Netto</b>	<b>01.2016 - 12.2016</b>
Odsetki, Prowizje, w tym	<u>70 360 669</u>
kredyty inwestycyjne	15 574 244
kredyty obrotowe	275 623
zobowiązania leasingowe	193 480
obligacje	54 317 322
odsetki otrzymane	-
- Zadłużenie Akwizycyjne	-

4. Potwierdzamy, że na dzień 31 grudnia 2016 roku nie trwał żaden Przypadek Naruszenia Warunków Emisji.

Prezes Zarządu

Andrzej Rogowski



Multimedia Polska S.A