

## ŚWIADECTWO ZGODNOŚCI

Od: Multimedia Polska S.A. - Emitent

Do: Obligatariuszy,

Data: 11 maja 2016 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 Świadectwo Zgodności zgodnie ze stosownymi zapisami zawartymi w Warunkach Emisji. Wyrażenia zdefiniowane w Warunkach Emisji zachowują te same znaczenia w niniejszym Świadectwie Zgodności o ile w niniejszym Świadectwie Zgodności nie nadano im innego znaczenia.
  2. Potwierdzamy, iż w dniu 31 marca 2016 roku za okres kończący się w dniu 31 marca 2016 roku :

Wskaźnik testowany	Wartość rzeczywista	Licznik (waluta)	Mianownik (waluta)
Maksymalny Wskaźnik Dźwigni Finansowej	3,22 :1	Skonsolidowane Zadłużenie Netto	Roczna EBITDA
Minimalny Wskaźnik Obsługi Odsetek	5,31:1	Roczna EBITDA	Skonsolidowane Odsetki Netto

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

<b>2016-03-31</b>	
<b>Skonsolidowane Zadłużenie Netto</b>	
Skonsolidowane Zadłużenie Netto	<u><b>1 147 814 751</b></u>
Zadłużenie Finansowe Grupy	<u><b>1 372 925 557</b></u>
kredyty i pożyczki	308 662 639
zobowiązania leasingowe	3 353 124
obligacje	1 051 432 615
gwarancje bankowe	9 477 179
Gotówka Grupy	225 110 806
Współczynnik Korygujący	-
Dozwolone Zadłużenie Inwestycyjne	-
<hr/>	
<b>04.2015 - 03.2016</b>	
<b>EBITDA Grupy</b>	
EBITDA	<u><b>356 242 038</b></u>
wynik działalności operacyjnej	134 900 155
+ amortyzacja	214 369 868
+ pozostałe korekty	6 972 015
<hr/>	
<b>04.2015 - 03.2016</b>	
<b>Skonsolidowane Odsetki Netto</b>	
Odsetki, Prowizje, w tym	<u><b>67 052 747</b></u>
kredyty inwestycyjne	12 846 279
kredyty obrotowe	324 220
zobowiązania leasingowe	175 813
obligacje	53 706 435
odsetki otrzymane	-
- Zadłużenie Akwizycyjne	-

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

Prezes Zarządu

Andrzej Rogowski

Multimedia Polska S.A

Multimedia Polska SA ul. Tadeusza Wendy 7/9, 81-341 Gdynia, t: +48 58 666 03 00, f: +48 58 666 03 09 multimedia.pl

NIP: 586-10-44-881 REGON: 190007345 Organ rejestrowy: Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ, VIII Wydział Gospodarczy KRS KRS: 0000238931  
Kapitał zakładowy i łączna suma ulszczonych wkładów: 91 764 808 PLN Konto: Raiffeisen Bank Polska S.A. 86 1750 0009 0000 0000 2171 2191