

ŚWIADECTWO ZGODNOŚCI

Od: Multimedia Polska S.A. - Emitent

Do: Obligatariuszy,

Data: 15 maja 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 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 2017 roku za okres kończący się w dniu 31 marca 2017 roku :

Wskaźnik testowany	Wartość rzeczywista	Licznik (waluta)	Mianownik (waluta)
Maksymalny Wskaźnik Dźwigni Finansowej	3,30 :1	Skonsolidowane Zadłużenie Netto	Roczna EBITDA
Minimalny Wskaźnik Obsługi Odsetek	4,74:1	Roczna EBITDA	Skonsolidowane Odsetki Netto



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

Skonsolidowane Zadłużenie Netto	2017-03-31
Skonsolidowane Zadłużenie Netto	<u>1 121 902 395</u>
Zadłużenie Finansowe Grupy	<u>1 495 702 367</u>
kredyty i pożyczki	422 207 780
zobowiązania leasingowe	2 945 958
obligacje	1 053 857 417
gwarancje bankowe	16 691 212
Gotówka Grupy	373 799 972
Współczynnik Korygujący	-
Dozwolone Zadłużenie Inwestycyjne	-
<hr/>	
EBITDA Grupy	04.2016 - 03.2017
EBITDA	<u>340 429 898</u>
wynik działalności operacyjnej	107 518 115
+ amortyzacja	208 548 890
+ pozostałe korekty	24 362 893
<hr/>	
Skonsolidowane Odsetki Netto	04.2016 - 03.2017
Odsetki, Prowizje, w tym	<u>71 785 211</u>
kredyty inwestycyjne	16 991 744
kredyty obrotowe	274 883
zobowiązania leasingowe	190 305
obligacje	54 328 279
odsetki otrzymane	-
- Zadłużenie Akwizycyjne	-

4. Potwierdzamy, że na dzień 31 marca 2017 roku nie trwał żaden Przypadek Naruszenia Warunków Emisji.

Prezes Zarządu

Andrzej Rogowski

Multimedia Polska S.A