

**ŚWIADECTWO ZGODNOŚCI**

Od: Multimedia Polska S.A. - Emitent

Do: Obligatariuszy,

Data: 9 marca 2018 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 2017 roku za okres kończący się w dniu 31 grudnia 2017 roku :

Wskaźnik testowany	Wartość rzeczywista	Licznik (waluta)	Mianownik (waluta)
Maksymalny Wskaźnik Dźwigni Finansowej	3,24 :1	Skonsolidowane Zadłużenie Netto	Roczna EBITDA
Minimalny Wskaźnik Obsługi Odsetek	4,90:1	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>2017-12-31</b>
Skonsolidowane Zadłużenie Netto	<u><b>1 086 043 772</b></u>
Zadłużenie Finansowe Grupy	<u>1 166 991 318</u>
kredyty i pożyczki	383 109 166
zobowiązania leasingowe	1 427 321
obligacje	781 176 269
gwarancje bankowe	1 278 562
Gotówka Grupy	80 947 546
Współczynnik Korygujący	-
Dozwolone Zadłużenie Inwestycyjne	-
<hr/>	
<b>EBITDA Grupy</b>	<b>01.2017 - 12.2017</b>
EBITDA	<u><b>334 875 532</b></u>
wynik działalności operacyjnej	92 392 223
+ amortyzacja	219 379 322
+ pozostałe korekty	23 103 987
<hr/>	
<b>Skonsolidowane Odsetki Netto</b>	<b>01.2017 - 12.2017</b>
Odsetki, Prowizje, w tym	<u><b>68 404 501</b></u>
kredyty inwestycyjne	21 084 492
kredyty obrotowe	947 208
zobowiązania leasingowe	119 290
obligacje	46 253 511
odsetki otrzymane	-
- Zadłużenie Akwizycyjne	-

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

Prezes Zarządu

Andrzej Rogowski

Multimedia Polska S.A.