

## ŚWIADECTWO ZGODNOŚCI

Od: Multimedia Polska S.A. - Emitent

Do: Obligatariuszy,

Data: 15 listopada 2016 r.

Szanowni Państwo,

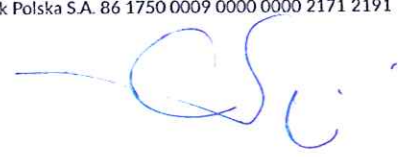
Działając na podstawie:

- 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 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 30 września 2016 roku za okres kończący się w dniu 30 września 2016 roku :

Wskaźnik testowany	Wartość rzeczywista	Licznik (waluta)	Mianownik (waluta)
Maksymalny Wskaźnik Dźwigni Finansowej	3,25 :1	Skonsolidowane Zadłużenie Netto	Roczna EBITDA
Minimalny Wskaźnik Obsługi Odsetek	5,01:1	Roczna EBITDA	Skonsolidowane Odsetki Netto

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 uiszczonych wkładów: 91764808 PLN Konto: Raiffeisen Bank Polska S.A. 86 1750 0009 0000 0000 2171 2191



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

<b>Skonsolidowane Zadłużenie Netto</b>	<b>2016-09-30</b>
Skonsolidowane Zadłużenie Netto	<u>1 125 714 180</u>
Zadłużenie Finansowe Grupy	1 405 608 530
kredyty i pożyczki	336 006 119
zobowiązania leasingowe	4 155 865
obligacje	1 052 604 367
gwarancje bankowe	12 842 179
Gotówka Grupy	<u>279 894 350</u>
Współczynnik Korygujący	-
Dozwolone Zadłużenie Inwestycyjne	-
<b>EBITDA Grupy</b>	<b>10.2015 - 09.2016</b>
EBITDA	<u>346 906 062</u>
wynik działalności operacyjnej	124 693 034
+ amortyzacja	212 061 009
+ pozostałe korekty	10 152 019
<b>Skonsolidowane Odsetki Netto</b>	<b>10.2015 - 09.2016</b>
Odsetki, Prowizje, w tym	<u>69 221 050</u>
kredyty inwestycyjne	14 768 281
kredyty obrotowe	209 528
zobowiązania leasingowe	192 658
obligacje	54 050 583
odsetki otrzymane	-
- Zadłużenie Akwizycyjne	-

4. Potwierdzamy, że na dzień 30 września 2016 roku nie trwał żaden Przypadek Naruszenia Warunków Emisji.

Prezes Zarządu

Andrzej Rogowski

Multimedia Polska S.A