

ŚWIADECTWO ZGODNOŚCI

Od: Multimedia Polska S.A. - Emitent

Do: Obligatariuszy,

Data: 31 sierpnia 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 30 czerwca 2017 roku za okres kończący się w dniu 30 czerwca 2017 roku :

| Wskaźnik testowany | Wartość rzeczywista | Licznik (waluta) | Mianownik (waluta) |
|--|---------------------|---------------------------------|------------------------------|
| Maksymalny Wskaźnik Dźwigni Finansowej | 3,32 :1 | Skonsolidowane Zadłużenie Netto | Roczna EBITDA |
| Minimalny Wskaźnik Obsługi Odsetek | 4,75:1 | Roczna EBITDA | Skonsolidowane Odsetki Netto |

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

| Skonsolidowane Zadłużenie Netto | 2017-06-30 |
|--|-----------------------------|
| Skonsolidowane Zadłużenie Netto | <u>1 134 967 301</u> |
| Zadłużenie Finansowe Grupy | <u>1 200 858 065</u> |
| kredyty i pożyczki | 399 149 512 |
| zobowiązania leasingowe | 2 421 824 |
| obligacje | 780 178 591 |
| gwarancje bankowe | 19 108 138 |
| Gotówka Grupy | 65 890 764 |
| Współczynnik Korygujący | - |
| Dozwolone Zadłużenie Inwestycyjne | - |
| <hr/> | |
| EBITDA Grupy | 07.2016 - 06.2017 |
| EBITDA | <u>341 468 694</u> |
| wynik działalności operacyjnej | 106 659 575 |
| + amortyzacja | 212 353 581 |
| + pozostałe korekty | 22 455 538 |
| <hr/> | |
| Skonsolidowane Odsetki Netto | 07.2016 - 06.2017 |
| Odsetki, Prowizje, w tym | <u>71 919 993</u> |
| kredyty inwestycyjne | 18 789 352 |
| kredyty obrotowe | 272 693 |
| zobowiązania leasingowe | 173 247 |
| obligacje | 52 684 701 |
| odsetki otrzymane | - |
| - Zadłużenie Akwizycyjne | - |

4. Potwierdzamy, że na dzień 30 czerwca 2017 roku nie trwał żaden Przypadek Naruszenia Warunków Emisji.

Prezes Zarządu

Andrzej Rogowski

Multimedia Polska S.A