

ŚWIADECTWO ZGODNOŚCI

Od: Multimedia Polska S.A. - Emitent

Do: Obligatariuszy,

Data: 24 sierpnia 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 czerwca 2016 roku za okres kończący się w dniu 30 czerwca 2016 roku :

Wskaźnik testowany	Wartość rzeczywista	Licznik (waluta)	Mianownik (waluta)
Maksymalny Wskaźnik Dźwigni Finansowej	3,23 :1	Skonsolidowane Zadłużenie Netto	Roczna EBITDA
Minimalny Wskaźnik Obsługi Odsetek	5,13:1	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:

2016-06-30	
Skonsolidowane Zadłużenie Netto	
Skonsolidowane Zadłużenie Netto	<u>1 127 355 301</u>
Zadłużenie Finansowe Grupy	<u>1 361 883 223</u>
kredyty i pożyczki	308 950 301
zobowiązania leasingowe	4 360 382
obligacje	1 038 895 361
gwarancje bankowe	9 677 179
Gotówka Grupy	234 527 922
Współczynnik Korygujący	-
Dozwolone Zadłużenie Inwestycyjne	-
<hr/>	
07.2015 - 06.2016	
EBITDA Grupy	
EBITDA	<u>349 305 319</u>
wynik działalności operacyjnej	127 955 512
+ amortyzacja	212 260 239
+ pozostałe korekty	9 089 568
<hr/>	
07.2015 - 06.2016	
Skonsolidowane Odsetki Netto	
Odsetki, Prowizje, w tym	<u>68 033 537</u>
kredyty inwestycyjne	13 929 728
kredyty obrotowe	172 840
zobowiązania leasingowe	181 289
obligacje	53 749 680
odsetki otrzymane	-
- Zadłużenie Akwizycyjne	-

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

Prezes Zarządu

Andrzej Rogowski

Multimedia Polska S.A.

