

## ŚWIADECTWO ZGODNOŚCI

Od: Multimedia Polska S.A. - Emitent

Do: Obligatariuszy,

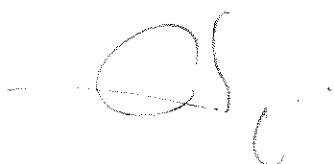
Data: 14 listopada 2013 roku,

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 14 listopada 2013 roku za okres kończący się w dniu 30 września 2013 roku :

Wskaźnik testowany	Wartość rzeczywista	Licznik (waluta)	Mianownik (waluta)
Maksymalny Wskaźnik Dźwigni Finansowej	3,74 :1	Skonsolidowane Zadłużenie Netto	Roczna EBITDA
Minimalny Wskaźnik Obsługi Odsetek	3,16 :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>2013-09-30</b>
Skonsolidowane Zadłużenie Netto	<u>1 342 735 783</u>
Zadłużenie Finansowe Grupy	<u>1 322 719 118</u>
kredyty i pożyczki	231 473 742
zobowiązania leasingowe	3 935 509
obligacje	1 087 309 866
Gotówka Grupy	129 983 335
Współczynnik Korygujący	150 000 000

---

<b>EBITDA Grupy</b>	<b>10.2012 - 30.09.2013</b>
EBITDA	<u>358 593 481</u>
wynik działalności operacyjnej	132 542 556
+ amortyzacja	213 897 374
+ pozostałe korekty, w tym	12 153 551

---

<b>Skonsolidowane Odsetki Netto</b>	<b>10.2012 - 30.09.2013</b>
Odsetki, w tym	<u>113 337 205</u>
kredyty inwestycyjne	11 339 133
kredyty obrotowe	2 470 987
zobowiązania leasingowe	799 178
obligacje	98 727 907
odsetki otrzymane	-
provizje	-

---

4. Potwierdzamy, że na dzień 30 września 2013 roku nie trwał żaden Przypadek Naruszenia Warunków Emisji.

Prezes Zarządu

Andrzej Rogowski

Multimedia Polska S.A

---