

ŚWIADECTWO ZGODNOŚCI

Od: Multimedia Polska S.A. - Emitent

Do: Obligatariuszy,

Data: 30 sierpnia 2013

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 sierpnia 2013 roku za okres kończący się w dniu 30 czerwca 2013 roku :

Wskaźnik testowany	Wartość rzeczywista	Licznik (waluta)	Mianownik (waluta)
Maksymalny Wskaźnik Dźwigni Finansowej	3,67 :1	Skonsolidowane Zadłużenie Netto	Roczna EBITDA
Minimalny Wskaźnik Obsługi Odsetek	3,29 :1	Roczna EBITDA	Skonsolidowane Odsetki Netto

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

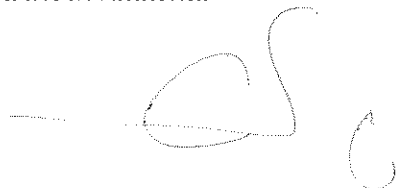
SKONSOLIDOWANE ZADŁUŻENIE NETTO	2013-06-30
Skonsolidowane Zadłużenie Netto	<u>1 325 003 442</u>
Zadłużenie Finansowe Grupy	<u>1 346 209 927</u>
kredyty i pożyczki	172 229 427
zobowiązania leasingowe	8 242 198
obligacje	1 165 738 303
Gotówka Grupy	171 206 484
Współczynnik korygujący	150 000 000

SKONSOLIDOWANA EBITDA	01.07.2012 - 30.06.2013
EBITDA	<u>360 584 581</u>
wynik działalności operacyjnej	127 181 966
+ amortyzacja	211 796 768
+ pozostałe korekty, w tym	21 605 846

SKONSOLIDOWANE ODSETKI NETTO	01.07.2012 - 30.06.2013
Odsetki, w tym	<u>109 691 246</u>
kredyty	15 607 162
zobowiązania leasingowe	1 086 957
obligacje, pożyczki	64 848 406
provizje	28 148 722
zadłużenie akwizycyjne	-

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

Podpisane przez osobę upoważnioną,
w imieniu i na rzecz Emitenta



Multimedia Polska S.A
