

ŚWIADECTWO ZGODNOŚCI

Od: Multimedia Polska S.A. - Emitent

Do: Obligatariuszy,

Data: 13 maja 2015 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 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 31 marca 2015 roku za okres kończący się w dniu 31 marca 2015 roku :

Wskaźnik testowany	Wartość rzeczywista	Licznik (waluta)	Mianownik (waluta)
Maksymalny Wskaźnik Dźwigni Finansowej	3,12 :1	Skonsolidowane Zadłużenie Netto	Roczna EBITDA
Minimalny Wskaźnik Obsługi Odsetek	4,76 :1	Roczna EBITDA	Skonsolidowane Odsetki Netto

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

Skonsolidowane Zadłużenie Netto	2015-03-31
Skonsolidowane Zadłużenie Netto	<u>1 087 485 135</u>
Zadłużenie Finansowe Grupy	<u>1 307 077 580</u>
kredyty i pożyczki	253 823 932
zobowiązania leasingowe	3 041 552
obligacje	1 049 402 097
gwarancje bankowe	810 000
Gotówka Grupy	219 592 446
Współczynnik Korygujący	-
Dozwolone Zadłużenie Inwestycyjne	-

EBITDA Grupy	01.2015 - 03.2015
EBITDA	<u>348 885 294</u>
wynik działalności operacyjnej	141 361 455
+ amortyzacja	190 510 637
+ pozostałe korekty	17 013 202

Skonsolidowane Odsetki Netto	01.2015 - 03.2015
Odsetki, Prowizje, w tym	<u>73 314 519</u>
kredyty inwestycyjne	11 567 099
kredyty obrotowe	287 404
zobowiązania leasingowe	201 483
obligacje	61 258 533
odsetki otrzymane	-
- Zadłużenie Akwizycyjne	-

4. Potwierdzamy, że na dzień 31 marca 2015 roku nie trwał żaden Przypadek Naruszenia Warunków Emisji.

Prezes Zarządu

Andrzej Rogowski

Multimedia Polska S.A
