

ŚWIADECTWO ZGODNOŚCI

Od: Multimedia Polska S.A. - Emitent

Do: Obligatariuszy,

Data: 31 marca 2014 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 grudnia 2013 roku za okres kończący się w dniu 31 grudnia 2013 roku :

Wskaźnik testowany	Wartość rzeczywista	Licznik (waluta)	Mianownik (waluta)
Maksymalny Wskaźnik Dźwigni Finansowej	3,62 :1	Skonsolidowane Zadłużenie Netto	Roczna EBITDA
Minimalny Wskaźnik Obsługi Odsetek	3,15 :1	Roczna EBITDA	Skonsolidowane Odsetki Netto

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

Skonsolidowane Zadłużenie Netto	2013-12-31
Skonsolidowane Zadłużenie Netto	<u>1 285 447 744</u>
Zadłużenie Finansowe Grupy	<u>1 260 722 785</u>
kredyty i pożyczki	216 554 583
zobowiązania leasingowe	3 827 090
obligacje	1 040 341 111
Gotówka Grupy	102 402 554
Współczynnik Korygujący	150 000 000
Dozwolone Zadłużenie Inwestycyjne	(22 872 487)
<hr/>	
EBITDA Grupy	12.2012 - 12.2013
EBITDA	<u>355 480 370</u>
wynik działalności operacyjnej	144 457 522
+ amortyzacja	207 043 261
+ pozostałe korekty, w tym	3 979 587
<hr/>	
Skonsolidowane Odsetki Netto	12.2012 - 12.2013
Odsetki, w tym	<u>112 894 180</u>
kredyty inwestycyjne	10 043 931
kredyty obrotowe	2 534 110
zobowiązania leasingowe	537 021
obligacje	100 013 448
odsetki otrzymane	-
provizje	-
- Zadłużenie Akwizycyjne	(234 330)

4. Potwierdzamy, że na dzień 31 grudnia 2013 roku nie trwał żaden Przypadek Naruszenia Warunków Emisji.

Prezes Zarządu

Andrzej Rogowski

Multimedia Polska S.A
