

## ŚWIADECTWO ZGODNOŚCI

Od: Multimedia Polska S.A. - Emitent

Do: Obligatariuszy,

Data: 29 luty 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 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 2015 roku za okres kończący się w dniu 31 grudnia 2015 roku :

<b>Wskaźnik testowany</b>	<b>Wartość rzeczywista</b>	<b>Licznik (waluta)</b>	<b>Mianownik (waluta)</b>
Maksymalny Wskaźnik Dźwigni Finansowej	2,90 :1	Skonsolidowane Zadłużenie Netto	Roczna EBITDA
Minimalny Wskaźnik Obsługi Odsetek	5,38 :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>2015-12-31</b>
Skonsolidowane Zadłużenie Netto	<u>1 033 302 699</u>
Zadłużenie Finansowe Grupy	<u>1 344 852 097</u>
kredyty i pożyczki	297 692 184
zobowiązania leasingowe	3 647 841
obligacje	1 037 734 893
gwarancje bankowe	5 777 179
Gotówka Grupy	287 760 826
Współczynnik Korygujący	-
Dozwolone Zadłużenie Inwestycyjne	(23 788 572)

---

<b>EBITDA Grupy</b>	<b>01.2015 - 12.2015</b>
EBITDA	<u>356 099 694</u>
wynik działalności operacyjnej	135 086 964
+ amortyzacja	212 940 144
+ pozostałe korekty	8 072 586

---

<b>Skonsolidowane Odsetki Netto</b>	<b>01.2015 - 12.2015</b>
Odsetki, Prowizje, w tym	<u>66 157 107</u>
kredyty inwestycyjne	12 204 930
kredyty obrotowe	325 306
zobowiązania leasingowe	177 635
obligacje	53 786 483
odsetki otrzymane	-
- Zadłużenie Akwizycyjne	(337 247)

---

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

Prezes Zarządu

Andrzej Rogowski

Multimedia Polska S.A

---

**PREZES ZARZĄDU**

*Andrzej Rogowski*