

## ŚWIADECTWO ZGODNOŚCI

Od: Multimedia Polska S.A. - Emitent

Do: Obligatariuszy,

Data: 12 listopada 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 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 września 2015 roku za okres kończący się w dniu 30 września 2015 roku :

Wskaźnik testowany	Wartość rzeczywista	Licznik (waluta)	Mianownik (waluta)
Maksymalny Wskaźnik Dźwigni Finansowej	3,16 :1	Skonsolidowane Zadłużenie Netto	Roczna EBITDA
Minimalny Wskaźnik Obsługi Odsetek	5,01 :1	Roczna EBITDA	Skonsolidowane Odsetki Netto

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

Skonsolidowane Zadłużenie Netto	2015-09-30
Skonsolidowane Zadłużenie Netto	<u>1 079 003 174</u>
Zadłużenie Finansowe Grupy	<u>1 326 834 598</u>
kredyty i pożyczki	268 802 865
zobowiązania leasingowe	3 451 102
obligacje	1 049 770 631
gwarancje bankowe	4 810 000
Gotówka Grupy	241 421 424
Współczynnik Korygujący	-
Dozwolone Zadłużenie Inwestycyjne	(6 410 000)
<hr/>	
EBITDA Grupy	01.2015 - 09.2015
EBITDA	<u>341 491 525</u>
wynik działalności operacyjnej	143 754 823
+ amortyzacja	192 475 466
+ pozostałe korekty	5 261 236
<hr/>	
Skonsolidowane Odsetki Netto	01.2015 - 09.2015
Odsetki, Prowizje, w tym	<u>68 187 149</u>
kredyty inwestycyjne	11 487 632
kredyty obrotowe	393 979
zobowiązania leasingowe	179 056
obligacje	56 199 944
odsetki otrzymane	-
- Zadłużenie Akwizycyjne	(73 462)

4. Potwierdzamy, że na dzień 30 września 2015 roku nie trwał żaden Przypadek Naruszenia Warunków Emisji.

Prezes Zarządu

Andrzej Rogowski

Multimedia Polska S.A