

ŚWIADECTWO ZGODNOŚCI

Od: Multimedia Polska S.A. - Emitent

Do: Obligatariuszy,

Data: 29 sierpnia 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 30 czerwca 2014 roku za okres kończący się w dniu 30 czerwca 2014 roku :

Wskaźnik testowany	Wartość rzeczywista	Licznik (waluta)	Mianownik (waluta)
Maksymalny Wskaźnik Dźwigni Finansowej	3,68 :1	Skonsolidowane Zadłużenie Netto	Roczna EBITDA
Minimalny Wskaźnik Obsługi Odsetek	4,28 :1	Roczna EBITDA	Skonsolidowane Odsetki Netto

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

Skonsolidowane Zadłużenie Netto	2014-06-30
Skonsolidowane Zadłużenie Netto	<u>1 296 984 949</u>
Zadłużenie Finansowe Grupy	<u>1 255 794 138</u>
kredyty i pożyczki	216 455 355
zobowiązania leasingowe	3 809 805
obligacje	1 035 528 978
Gotówka Grupy	85 936 702
Współczynnik Korygujący	150 000 000
Dozwolone Zadłużenie Inwestycyjne	(22 872 487)

EBITDA Grupy	12.2012 - 12.2013
EBITDA	<u>352 672 962</u>
wynik działalności operacyjnej	144 333 833
+ amortyzacja	199 236 104
+ pozostałe korekty	9 103 025

Skonsolidowane Odsetki Netto	12.2012 - 12.2013
Odsetki, Prowizje, w tym	<u>82 438 980</u>
kredyty inwestycyjne	10 103 179
kredyty obrotowe	1 586 793
zobowiązania leasingowe	264 301
obligacje	71 031 189
odsetki otrzymane	-
- Zadłużenie Akwizycyjne	(546 482)

4. Potwierdzamy, że na dzień 30 czerwca 2014 roku nie trwał żaden Przypadek Naruszenia Warunków Emisji.

Prezes Zarządu

Andrzej Rogowski

Multimedia Polska S.A
