

## ŚWIADECTWO ZGODNOŚCI

Od: Multimedia Polska S.A. - Emitent

Do: Obligatariuszy,

Data: 4 marca 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 31 grudnia 2014 roku za okres kończący się w dniu 31 grudnia 2014 roku :

Wskaźnik testowany	Wartość rzeczywista	Licznik (waluta)	Mianownik (waluta)
Maksymalny Wskaźnik Dźwigni Finansowej	2,69 :1	Skonsolidowane Zadłużenie Netto	Roczna EBITDA
Minimalny Wskaźnik Obsługi Odsetek	4,73 :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>2014-12-31</b>
Skonsolidowane Zadłużenie Netto	<u>955 726 935</u>
Zadłużenie Finansowe Grupy	<u>1 256 180 242</u>
kredyty i pożyczki	216 705 259
zobowiązania leasingowe	3 135 152
obligacje	1 035 529 831
gwarancje bankowe	810 000
Gotówka Grupy	<u>300 453 307</u>
Środki pieniężne	200 261 526
Inne inwestycje krótkoterminowe	100 191 781
Współczynnik Korygujący	-
Dozwolone Zadłużenie Inwestycyjne	-
<b>EBITDA Grupy</b>	<b>01.2014 - 12.2014</b>
EBITDA	<u>355 633 271</u>
wynik działalności operacyjnej	144 443 293
+ amortyzacja	194 092 137
+ pozostałe korekty	17 097 842
<b>Skonsolidowane Odsetki Netto</b>	<b>01.2014 - 12.2014</b>
Odsetki, Prowizje, w tym	<u>75 093 589</u>
kredyty inwestycyjne	11 578 341
kredyty obrotowe	286 183
zobowiązania leasingowe	218 601
obligacje	63 010 465
odsetki otrzymane	-
- Zadłużenie Akwizycyjne	-

4. Potwierdzamy, że na dzień 31 grudnia 2014 roku nie trwał żaden Przypadek Naruszenia Warunków Emisji.

MULTIMEDIA POLSKA S.A.  
81-341 GDYNIA  
ul. Tadousza Wendy 7/0  
(1)

Prezes Zarządu

Andrzej Rogowski

Multimedia Polska S.A