

## ŚWIADECTWO ZGODNOŚCI

Od: Multimedia Polska S.A. - Emitent

Do: Obligatariuszy,

Data: 13 listopada 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 września 2014 roku za okres kończący się w dniu 30 września 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	4,60 :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>2014-09-30</b>
Skonsolidowane Zadłużenie Netto	<u>1 296 105 919</u>
Zadłużenie Finansowe Grupy	<u>1 271 877 509</u>
kredyty i pożyczki	216 579 071
zobowiązania leasingowe	3 489 577
obligacje	1 051 808 861
Gotówka Grupy	102 899 103
Współczynnik Korygujący	150 000 000
Dozwolone Zadłużenie Inwestycyjne	(22 872 487)

---

<b>EBITDA Grupy</b>	<b>07.2014 - 09.2014</b>
EBITDA	<u>352 154 314</u>
wynik działalności operacyjnej	144 140 524
+ amortyzacja	197 250 461
+ pozostałe korekty	10 763 330

---

<b>Skonsolidowane Odsetki Netto</b>	<b>07.2014 - 09.2014</b>
Odsetki, Prowizje, w tym	<u>76 588 613</u>
kredyty inwestycyjne	11 215 126
kredyty obrotowe	1 023 029
zobowiązania leasingowe	229 908
obligacje	64 655 243
odsetki otrzymane	-
- Zadłużenie Akwizycyjne	(534 693)

---

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

**MULTIMEDIA POLSKA S.A.**  
81-341 Gdynia, ul. T. Wendy 7/9  
NIP 586-10-44-881, REGON 190007345

Prezes Zarządu

Andrzej Rogowski

Multimedia Polska S.A

---

