

POŚWIADCZENIA ZGODNOŚCI

Od: Gino Rossi S.A.

Warszawa, 5 maja 2014 r.

Dotyczy: Emisji Obligacji serii A i B

Odwolujemy się do Warunków Emisji. Niniejsze pismo stanowi Poświadczenie Zgodności. Terminy pisane z wielkiej litery, a niezdefiniowane w Poświadczeniu zgodności inaczej mają takie samo znaczenie, jakie zostało im nadane w Warunkach Emisji.

I. Wskaźnik Zadłużenia

Potwierdzamy, że na dzień 31.12.2013 Wskaźnik Zadłużenia wynosi 3,31.

Do wyliczenia Wskaźnika Zadłużenia przyjęto następujące wartości:

- (a) EBITDA Emitenta: 14.127
- (b) Zadłużenie Finansowe: 58.725
- (c) Zadłużenie Finansowe Netto: 46.741

Wskaźnika Zadłużenia został obliczony na bazie danych zawartych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Gino Rossi za 2013 rok. Szczegółowy opis kalkulacji w Załączniku.

II. Wskaźnik Zadłużenia Simple Creative

Potwierdzamy, że na dzień 31.12.2013 Wskaźnik Zadłużenia Simple Creative wynosi -0,29.

Do wyliczenia Wskaźnika Zadłużenia Simple Creative przyjęto następujące wartości:

- (a) EBITDA SIMPLE: 6.331
- (b) Zadłużenie Finansowe: 1.843
- (c) Zadłużenie Finansowe Netto: -1.835

Wskaźnika Zadłużenia Simple Creative został obliczony na bazie danych zawartych w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym Simple Creative Products za 2013 rok. Szczegółowy opis kalkulacji w Załączniku.

Potwierdzamy jednocześnie, że Przypadek Naruszenia nie występuje.

Z poważaniem,


gino rossi s.a.

76-200 SŁUPSK, ul. Owocowa 24
tel./fax 59 84-22-608, 59 84-22-612
NIP 839-020-22-81

~~PREZES~~ WICEPREZES

.....
Tomasz Mańcki

.....
Grzegorz Koryciak


.....
potwierdzenie Audytora

Załącznik do Poświadczenia Zgodności

Szczegółowy opis kalkulacji Wskaźnika Zadłużenia Finansowego
na dzień 31.12.2013 r.

na podstawie zbadanych przez Biegłego Rewidenta Sprawozdań Finansowych za 2013 rok

Wskaźnik Zadłużenia

dane w tys PLN

<u>Skadowe wskaźnika</u>	<u>Źródło informacji</u>	<u>Emitent (Gino Rossi SA)</u>	<u>Simple</u>
A Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	Bilans, Pasywa,	33 974	0
B Inne zobowiązania finansowe	Zobowiązania długoterminowe	1 729	1 206
C Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	Bilans -> Pasywa ->	18 707	0
D Inne zobowiązania finansowe	Zobowiązania krótkookresowe	1 366	637
E Zobowiązania - Faktoring odwrotny	Bilans -> Pasywa -> Zobowiązania handlowe	2 949	
F Zadłużenie Finansowe (A+B+C+D+E)		58 725	1 843
G Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Bilans -> Aktywa->	11 984	3 678
H Zadłużenie Finansowe netto (F-G)		46 741	-1 835
I Wynik operacyjny 2013	Rachunek wyników na dzień 31.12.2013	8 428	3 769
J Amortyzacja 2013	Sprawozdanie z Przepływów pieniężnych na dzień 31.12.2013	5 698	2 562
EBITDA 12TMT (I+J)		14 127	6 331
wartość wskaźnika Zadłużenie Finansowe (G/I)		3,31	-0,29

gino rossi s.a.

76-200 SŁUPSK, ul. Owocowa 24
tel./fax 59 84-22-608, 59 84-22-612
NIP 839-020-22-81

PREZES WICEPREZES

Tomasz Malicki
Za Gino Rossi S.A.

Grzegorz Koryciak

.....
potwierdzenie Audytora