

POŚWIADCZENIA ZGODNOŚCI

Od: Gino Rossi S.A.

Warszawa, 29 sierpnia 2014 r.

Dotyczy: Emisji Obligacji serii A i B

Odwołujemy 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 30.06.2014 Wskaźnik Zadłużenia wynosi 2,68.

Do wyliczenia Wskaźnika Zadłużenia przyjęto następujące wartości (w tys. PLN):

- (a) EBITDA Emitenta: 19.872
- (b) Zadłużenie Finansowe: 57.101
- (c) Zadłużenie Finansowe Netto: 53.238

Wskaźnika Zadłużenia został obliczony na bazie danych zawartych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Gino Rossi na dzień 30.06.2014 roku. Szczegółowy opis kalkulacji w Załączniku.

II. Wskaźnik Zadłużenia Simple Creative

Potwierdzamy, że na dzień 30.06.2014 Wskaźnik Zadłużenia Simple Creative wynosi 0,22.

Do wyliczenia Wskaźnika Zadłużenia Simple Creative przyjęto następujące wartości w tys. PLN):

- (a) EBITDA SIMPLE: 8.554
- (b) Zadłużenie Finansowe: 2.581
- (c) Zadłużenie Finansowe Netto: 1.915

Wskaźnika Zadłużenia Simple Creative został obliczony na bazie danych zawartych w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym Simple Creative Products na dzień 30.06.2014 roku. 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

WICEPREZES ZARZĄDU

Grzegorz Koryciak
Grzegorz Koryciak
Za Gino Rossi S.A.

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Malicki
Tomasz Malicki

REWIT
Krzysztof i Biegli Rewidentzi Sp. z o.o.
80-137 Gdańsk, ul. Starodworska 1
t: (58) 853-47-20, fax: (58) 853-47-21

Michał Rudowski
potwierdzenie Audytora

Michał Rudowski
Biegły Rewident Nr 11046

Załącznik do Poświadczenia Zgodności

Szczegółowy opis kalkulacji Wskaźnika Zadłużenia Finansowego
na dzień 06.06.2014 r.

na podstawie zbadanych przez Biegłego Rewidenta Sprawozdań Finansowych na 30.06.2014 rok

Wskaźnik Zadłużenia

dane w tys. PLN

<u>Składowe wskaźnika</u>		<u>Źródło informacji</u>	<u>Emitent (Gino Rossi SA)</u>	<u>Simple</u>
A	Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	Bilans, Pasywa,	34 239	0
B	Inne zobowiązania finansowe	Zobowiązania długoterminowe	3 119	1 063
C	Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne	Bilans -> Pasywa ->	14 675	872
D	Inne zobowiązania finansowe	Zobowiązania krótkookresowe	2 071	645
E	Zobowiązania - Faktoring odwrotny	Bilans -> Pasywa -> Zobowiązania handlowe	2 998	0
F	Zadłużenie Finansowe (A+B+C+D+E)		57 101	2 581
G	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Bilans -> Aktywa->	3 863	666
H	Zadłużenie Finansowe netto (F-G)		53 238	1 915
I	Wynik operacyjny 1H 2013	Rachunek wyników na dzień 30.06.2013	1 822	2 253
J	Amortyzacja 1H 2013	Sprawozdanie z Przepływów pieniężnych na dzień 30.06.2013	2 918	1 263
K	Wynik operacyjny 2013	Rachunek wyników na dzień 31.12.2013	8 428	3 769
L	Amortyzacja 2013	Sprawozdanie z Przepływów pieniężnych na dzień 31.12.2013	5 698	2 562
M	Wynik operacyjny 1H 2014	Rachunek wyników na dzień 30.06.2014	7 420	4 403
N	Amortyzacja 1H 2014	Sprawozdanie z Przepływów pieniężnych na dzień 30.06.2014	3 064	1 337
O	EBITDA 12TMT (K+L-I-J+M+N)		19 872	8 554
wartość wskaźnika Zadłużenie Finansowe (H/O)			2,68	0,22

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 ZARZĄDU

WICEPREZES ZARZĄDU

Za Gino Rossi S.A.

Grzegorz Koryciak

Tomasz Malicki

REWIT

Biegły Rewident Sp. z o.o.
137 Opatów, ul. Starodworska 1
1013 800-47-20, fax: (508) 800-47-21

Michał Rudowski
potwierdzenie Audytora

Michał Rudowski
Biegły Rewident Nr 11046