

POŚWIADCZENIA ZGODNOŚCI

Od: Gino Rossi S.A.

Warszawa, 6 maja 2015 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 31.12.2014 r. Wskaźnik Zadłużenia wynosi 2,80.

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

- (a) EBITDA Emitenta: 20.984
- (b) Zadłużenie Finansowe: 64.677
- (c) Zadłużenie Finansowe Netto: 58.795

Wskaźnika Zadłużenia został obliczony na bazie danych zawartych w zbadanym przez Biegłego Rewidenta Sprawozdań Finansowych Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Gino Rossi za 2014 r. Szczegółowy opis kalkulacji w Załączniku.

II. Wskaźnik Zadłużenia Simple Creative

Potwierdzamy, że na dzień 31.12.2014 r. Wskaźnik Zadłużenia Simple Creative wynosi 0,07.

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

- (a) EBITDA SIMPLE: 10.347
- (b) Zadłużenie Finansowe: 2.551
- (c) Zadłużenie Finansowe Netto: 758

Wskaźnika Zadłużenia Simple Creative został obliczony na bazie danych zawartych w zbadanym przez Biegłego Rewidenta Sprawozdaniu Finansowym Simple Creative Products S.A. na dzień 31.12.2014 roku. Szczegółowy opis kalkulacji w Załączniku.

Potwierdzamy jednocześnie, że nie występuje Przypadek Naruszenia.

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

Za Gino Rossi S.A.

PREZES

Tomasz Malicki

REWIT
Kolegijni Biegli Rewidentzi Sp. z o.o.
80-137 Gdańsk, ul. Starożytna 1
t: (76) 450-47-26, fax: (76) 450-47-21

Michał Rudowski
Potwierdzenie Audytora
Biegły Rewident Nr 11086

Szczegółowy opis kalkulacji Wskaźnika Zadłużenia Finansowego
na dzień 31.12.2014 r.

na podstawie zbadanych przez Biegłego Rewidenta Sprawozdań Finansowych za 2014 rok

Wskaźnik Zadłużenia

dane w tys. PLN

| Składowe wskaźnika | | Źródło informacji | Emitent (Gino Rossi SA) | Simple |
|--|--|--|-------------------------|--------|
| A | Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne | Bilans, Pasywa, | 14 435 | 0 |
| B | Inne zobowiązania finansowe | Zobowiązania długoterminowe | 4 435 | 1 704 |
| C | Kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne | Bilans -> Pasywa -> | 42 761 | 0 |
| D | Inne zobowiązania finansowe | Zobowiązania krótkookresowe | 3 047 | 846 |
| E | Zadłużenie Finansowe (A+B+C+D) | | 64 677 | 2 551 |
| F | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | Bilans -> Aktywa-> | 5 882 | 1 793 |
| G | Zadłużenie Finansowe netto (E-F) | | 58 795 | 758 |
| H | Wynik operacyjny 2014 | Rachunek wyników na dzień 31.12.2014 | 15 146 | 7 812 |
| I | Amortyzacja 2014 | Sprawozdanie z Przepływów pieniężnych na dzień 31.12.2014 | 5 838 | 2 535 |
| J | EBITDA 12TMT (H+I) | | 20 984 | 10 347 |
| wartość wskaźnika Zadłużenie Finansowe (G/J) | | | 2,80 | 0,07 |


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

PREZES

Tomasz Malicki


 Michał Rudowski
 Polityczne Biuro Audytowe

REWIT

Kolegijni i Biegli Rewidentki Sp. z o.o.
80-137 Gdańsk, ul. Piłsudskiego 1
☎ (058) 363-47-30, fax (058) 363-47-31