

Relazione della società di revisione sulle procedure da voi richieste sulla comunicazione di conformità dei *financial covenants* di Soletto S.p.A. al 31/12/2017, prevista all'art. 14 del contratto di finanziamento stipulato in data 27/09/2016 fra Soletto S.p.A e i soggetti indicati nel medesimo contratto

Al Consiglio di Amministrazione della
Soletto S.p.A.

Abbiamo svolto le procedure da Voi richieste sull'allegata Comunicazione di Conformità dei *Financial Covenants* consolidati del Gruppo facente capo a **Soletto S.p.A.** al 31/12/2017 (la "Comunicazione"), prevista dall'art. 14 del Contratto di Finanziamento sottoscritto tra **Soletto S.p.A.** e i soggetti indicati nel medesimo contratto, in data 27/09/2016 ("il Contratto"), da Voi predisposta in base allo stesso art. 14, alle definizioni di cui all'art 1 e 14 del medesimo Contratto e presentata come Allegato 1. Il Foglio di calcolo dei predetti *Financial Covenants* consolidati al 31/12/2017 (il "Foglio di calcolo"), posto in appendice alla Comunicazione, è presentato come Allegato 2.

Le procedure svolte sono elencate nell'allegato 3. Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri stabiliti dall'*International Standard on Related Services (ISRS) 4400 "Engagements to Perform Agreed-Upon Procedures Regarding Financial Information"* emanato dall'*International Auditing and Assurance Standards Board ("IAASB")*. Le procedure adottate sono state svolte al solo scopo di fornirVi elementi conoscitivi sui criteri di determinazione dei *Financial Covenants* consolidati anzidetti.

Le suddette procedure non costituiscono una revisione legale ai sensi di legge; il giudizio professionale sull'affidabilità dei dati e delle informazioni utilizzati per il calcolo dei *Financial Covenants* è contenuto nella relazione di revisione legale da noi emessa ai sensi del D.Lgs 39/2010 in data 19 aprile 2018.

Dal nostro lavoro sono emersi gli elementi conoscitivi che qui di seguito illustriamo:

- A. I valori indicati nel Foglio di calcolo e utilizzati per il calcolo dei *Financial Covenants* consolidati contenuti nella Comunicazione sono stati ottenuti dal bilancio consolidato del Gruppo facente capo a **Soletto S.p.A.** al 31/12/2017;
- B. Le procedure svolte ai fini del confronto dei dati e delle formule utilizzati nel Foglio di calcolo dei *Financial Covenants* esposti nella Comunicazione con le definizioni indicate all'Art. 1 e 14 del Contratto, hanno evidenziato i seguenti risultati:
 - B.1. l'indebitamento finanziario netto consolidato è pari a 8.810 K€
 - B.2. il patrimonio netto consolidato è pari a 4.923 K€
 - B.3. l'EBITDA consolidato, determinato sulla base delle definizioni elaborate dalle prassi dell'analisi economico-finanziaria, è pari a 4.107 K€
 - B.4. il rapporto tra indebitamento finanziario netto e patrimonio netto risulta quindi pari a 1,79

- B.5. il rapporto tra indebitamento finanziario netto ed EBITDA risulta quindi pari a 2,15.
- C. Abbiamo verificato la correttezza aritmetica del calcolo dei Financial Covenants consolidati esposti nella Comunicazione.

La presente relazione è stata predisposta unicamente per le finalità illustrate nel primo paragrafo e non potrà essere utilizzata per altri fini, o divulgata a terzi, né essere in alcun modo richiamata in altri documenti, in tutto o in parte.

La presente relazione si riferisce alle voci oggetto delle procedure sopra indicate e non si estende al Bilancio Consolidato del Gruppo facente capo a **Soletto S.p.A.** al **31/12/2017** nel suo complesso.

Brescia, 19 aprile 2018

Brixia Revisione S.r.l.
L'Amministratore Unico
Dott. Severino Gritti
(Revisore Legale)

