

RELAZIONE DEL
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI
VNE SPA



ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
IN SEDUTA ORDINARIA
DEL 30 APRILE 2025, IN PRIMA CONVOCAZIONE

RELAZIONE PER GLI AZIONISTI

Signori Azionisti,

a seguito della delibera adottata il giorno 31 marzo 2025 da parte del Consiglio di Amministrazione di VNE S.p.A. (*VNE* o *Emittente*), con avviso pubblicato in data 15 aprile 2025 su ItaliaOggi e sul sito internet dell'Emittente, è stata convocata l'assemblea degli azionisti dell'Emittente (*l'Assemblea*), in seduta ordinaria, per il giorno 30 aprile 2025, in prima convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO:

- 1) esame ed approvazione del bilancio di esercizio di VNE S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2024; delibere inerenti e conseguenti;
- 2) destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti;
- 3) conferimento di un nuovo incarico di revisione legale e volontaria dei conti della società per il periodo 2025-2027 e determinazione del relativo compenso; delibere inerenti e conseguenti.

La presente Relazione è volta ad illustrare le motivazioni sottese alla proposta del Consiglio di Amministrazione, nonché i termini e le modalità di esecuzione delle eventuali deliberazioni assembleari.

1. Argomento 1 all'ordine del giorno – esame ed approvazione del bilancio di esercizio di VNE S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2024; delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria, si ricorda che, ai sensi di legge e di Statuto, l'Assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio di esercizio deve essere convocata, almeno una volta all'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'assemblea sociale, oppure entro centottanta giorni in presenza delle condizioni richieste dalla legge (art. 2364, comma 2, del codice civile).

Il progetto di bilancio è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 31 marzo 2025.

Il valore della produzione ammonta ad Euro 14,08 mln mentre i ricavi delle vendite nel 2024 ammontano ad Euro 13,37 mln circa; le variazioni delle rimanenze di prodotti finiti incidono per Euro 605 migliaia mentre gli altri ricavi e proventi presentano un valore pari a Euro 114 migliaia circa.

I costi della produzione operativa ammontano ad Euro 13,3 mln tra cui costi operativi pari a Euro 10,66 mln, costi per il personale che impattano per Euro 2,23 mln circa mentre gli oneri diversi di gestione sono pari a Euro 0,452 mln.

Alla luce di quanto sopra, l'EBITDA è positivo per Euro 0,745 mln, l'EBIT è positivo per Euro 144 migliaia circa mentre l'EBT è positivo per Euro 23 migliaia. Si presenta un risultato positivo pari a Euro 278.425.

Passando all'esame dei dati patrimoniali, l'attivo immobilizzato è pari a Euro 11,81 mln nel 2024; le rimanenze del periodo, pari a Euro 4,6 mln circa, sono aumentate di 1,3 mln rispetto allo scorso anno perlopiù per l'acquisto della componentistica necessaria per completare la diversa gamma dei prodotti, vista anche la necessità di avere a disposizione prodotti finiti pronti da portare nelle varie fiere e manifestazioni ove la Società presenzierà, mentre i crediti del 2024, pari a Euro 6,32 mln aumentano di Euro 124 migliaia circa rispetto al 2023.

Quanto al passivo di stato patrimoniale, nel periodo in oggetto si riducono i debiti verso banche per una somma pari a Euro 1,6 mln circa; la posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2024 è negativa per Euro 3,24 mln, con un incremento di Euro 460 migliaia circa rispetto al 31 dicembre 2023.

Nell'ultimo esercizio, l'indebitamento finanziario non corrente si riduce di Euro 1,87 Mln, dovuti al rimborso della quota capitale di debiti bancari.

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 chiude con un utile pari ad Euro 278.425 (duecentosettantottoquattrocentoventicinque/00).

Tutto ciò premesso si propone di approvare il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 insieme ai relativi allegati.

Il progetto di bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2024, la Relazione sulla Gestione, la relazione della Società di Revisione e la relazione del Collegio Sindacale sono a disposizione del pubblico nei 15 giorni che precedono la data dell'Assemblea in prima convocazione presso la sede sociale (Via Biagioni n. 371 – Seravezza (LU)) e sul sito internet della Società all'indirizzo www.vne.it Sezione Investors.

Proposta di delibera

Signori Azionisti,

qualora condividiate i contenuti esposti, il Consiglio di Amministrazione Vi sottopone l'approvazione della seguente deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di VNE S.p.A.,

- esaminati il bilancio di esercizio di VNE S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2024 e le relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione;*

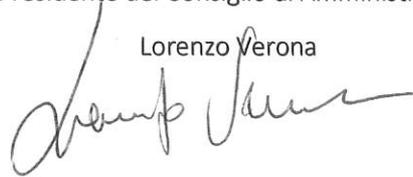
delibera

- 1. di approvare il bilancio di esercizio dell'Emittente chiuso al 31 dicembre 2024, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, che evidenzia una utile di esercizio pari a Euro 278.425 (duecentosettantottoquattrocentoventicinque/00).*
- 2. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente Lorenzo Verona, con facoltà di sub-delega, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, si sensi della disciplina applicabile, conferendo altresì agli stessi, sempre in via disgiunta, il potere di apportare eventuali correzioni di carattere meramente formale alla documentazione approvata, qualora necessario"*

Seravezza (LU), 30 aprile 2025

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Lorenzo Verona



2. Argomento 2 all'ordine del giorno – Destinazione utile di esercizio; delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in relazione al secondo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria, siete convocati in Assemblea per deliberare la copertura della perdita di esercizio. In particolare, il bilancio di esercizio di VNE S.p.A. al 31 dicembre 2024 chiude con un utile di Euro 278.425 (duecentosettantottoquattrocentoventicinque/00).

In relazione ai risultati conseguiti, Vi proponiamo di destinare l'utile di Euro 278.425 (duecentosettantottoquattrocentoventicinque/00) come segue:

- i. quanto ad Euro 13.921 (tredicimilanovecentoventuno/00) a riserva legale;
- ii. quanto alla differenza, pari ad Euro 264.504 (duecentosessantaquattromilacinquecentoquattro/00) a riserva straordinaria.

Proposta di delibera

Signori Azionisti,

qualora condividiate i contenuti esposti, il Consiglio di Amministrazione Vi sottopone l'approvazione della seguente deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di VNE S.p.A.,

- *esaminato il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024, nel progetto presentato dal Consiglio di Amministrazione e corredato dalle relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione, che evidenzia un utile netto di esercizio pari a Euro 278.425;*
- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

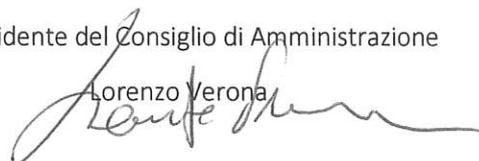
DELIBERA

1. *di destinare l'utile per 278.425 (duecentosettantottoquattrocentoventicinque/00) come segue:*
2. *quanto ad Euro 13.921 (tredicimilanovecentoventuno/00) a riserva legale;*
3. *quanto alla differenza, pari ad Euro 264.504 (duecentosessantaquattromilacinquecentoquattro/00) a riserva straordinaria."*

Seravezza (LU), 30 aprile 2025

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Lorenzo Verona



3. Argomento 3 all'ordine del giorno – conferimento di un nuovo incarico di revisione legale e volontaria dei conti della società per il periodo 2025-2027 e determinazione del relativo compenso; delibere inerenti e conseguenti;

Signori Azionisti,

con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno, si ricorda che, con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, verrà a scadere l'incarico di revisione legale conferito alla società Audirevi S.p.A.

In considerazione di tale scadenza, i signori Azionisti sono convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per approvare il conferimento dell'incarico di revisione legale per il triennio 2025-2027 e di revisione limitata volontaria delle situazioni intermedie consolidate al 30 giugno per il medesimo triennio.

A tal riguardo, il Consiglio di Amministrazione informa l'Assemblea di aver dato avvio a una procedura di selezione della società di revisione, richiedendo a tal fine specifiche offerte da parte di diverse società di revisione.

Il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto la proposta formulata dal Collegio Sindacale, ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del D.Lgs. n. 39/2010, in merito al conferimento alla società Audirevi S.p.A. dell'incarico di revisione legale dei conti e dei bilanci consolidati del Gruppo per il triennio 2025-2027 ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. n. 39/2010 e degli articoli 2409-bis e seguenti del Codice Civile, nonché dell'incarico per la revisione limitata delle situazioni intermedie consolidate al 30 giugno per il medesimo triennio e che contiene, inoltre, la dichiarazione sull'adeguatezza ai sensi dell'art. 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, la quale viene interamente riportata in allegato.

Proposta di delibera

Signori Azionisti,

qualora condiviate i contenuti esposti, il Consiglio di Amministrazione Vi sottopone l'approvazione della seguente deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti VNE S.p.A.,

- *esaminata la proposta motivata per il conferimento dell'incarico di revisore legale redatta dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13, comma 1 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39;*

DELIBERA

1. *di conferire l'incarico di revisione legale, con particolare riferimento al bilancio di esercizio e al bilancio consolidato, per gli anni sociali 2025, 2026 e 2027, nonché per la revisione contabile limitata delle situazioni intermedie consolidate al 30 giugno per gli esercizi compresi tra il 2025 e 2027, alla società di revisione Audirevi S.p.A;*
2. *di approvare l'offerta economica della società Audirevi S.p.A per Euro 24.000 annui, così strutturata:*
 - a. *per la revisione contabile del bilancio di esercizio della società VNE S.p.A. e per la verifica del regolare controllo contabile: totale Euro 12.000;*
 - b. *in aggiunta per la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo (per Euro 6.000);*
 - c. *in aggiunta per la revisione contabile limitata delle situazioni intermedie consolidate al 30 giugno, per gli esercizi compresi tra il 2025 e il 2027 (per Euro 6.000)"*

Seravezza (LU), [30 aprile 2025]

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Lorenzo Verona

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Lorenzo Verona', written in a cursive style.

Proposta motivata del collegio sindacale per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti
ai sensi dell'art. 13, D.lgs. n. 39/2010

All'Assemblea degli azionisti di VNE S.p.A.

Il sottoscritto collegio sindacale,

PREMESSO CHE:

- l'incarico di revisione legale dei conti di VNE S.p.A. (di seguito, *VNE* o la *Società*) è stato conferito sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024 alla società di revisione Audirevi S.p.A.;
- l'art. 13, comma 1, D. Lgs. 39/2010, prevede che *"l'assemblea su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico"*;
- l'art. 6 bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan dispone che il Collegio Sindacale, nell'elaborare la proposta motivata relativa all'incarico di revisione legale, tiene in debito conto il fatto che l'emittente è ammesso in un sistema multilaterale di negoziazione aperto al pubblico; di tale circostanza il collegio sindacale è tenuto a rilasciare apposita dichiarazione;
- il Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili nel luglio 2015 ha emanato le *"Linee Guida per l'attività del Collegio Sindacale degli emittenti ammessi alla negoziazione su Euronext Growth Milan (EGM) in relazione alla proposta motivata per il conferimento dell'incarico al revisore legale o alla società di revisione legale"* (le *Linee Guida*);
- le Linee Guida identificano i criteri principali da seguire nella valutazione dell'incarico di revisione legale, introducendo tre variabili, costituite dai requisiti minimi, dalle principali aree oggetto di valutazione e dai punti di riferimento per l'analisi di queste ultime, e raccomandano che l'intero processo valutativo sia adeguatamente documentato;

CONSIDERATO CHE

- sono pervenute al Collegio sindacale n. 2 distinte dichiarazioni di disponibilità a ricevere l'incarico di revisione legale;
- in merito all'oggetto dell'incarico, le dichiarazioni di disponibilità prevedono, per ciascun esercizio:
 - la revisione legale del bilancio d'esercizio e di quello consolidato per ciascuno dei tre esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2025 al 31 dicembre 2027, della VNE S.p.A. (di seguito anche *"Società"*) ai sensi e per gli effetti dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010;
 - la revisione volontaria del bilancio consolidato semestrale per ciascuno dei periodi infrannuali con chiusura dal 30 giugno 2025 al 30 giugno 2027;
 - l'attività di verifica prevista dall'art.14 del D.Lgs. 39/2010, comma 1, lettera b)
 - l'attività di verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio e con quello consolidato previste dall'art.14 del D.Lgs. 39/2010, comma 2. Lettera e)
 - la sottoscrizione del modello di dichiarazione dei redditi e del modello 770 semplificato o ordinario;

- i corrispettivi indicati nelle dichiarazioni di disponibilità ad assumere l'incarico di revisione legale, per ciascun esercizio, risultano rispettivamente:
 - UHY AUDINET SRL 28.900 + IVA
 - AUDIREVI SPA 24.000 + IVA

VERIFICATO CHE

- le modalità di svolgimento della revisione illustrate nelle dichiarazioni di disponibilità, anche considerate le ore e le risorse professionali all'uopo previste, risultano adeguate in relazione all'ampiezza e alla complessità dell'incarico;
- le dichiarazioni di disponibilità contengono anche specifica e motivata dichiarazione concernente il possesso di ciascuno dei requisiti d'indipendenza previsti dalla legge;
- entrambe le Società di revisione legale proposte risultano disporre di organizzazione e idoneità tecnico-professionali adeguate alla ampiezza e alla complessità dell'incarico;
- entrambe le società hanno fornito tutta la necessaria documentazione ai fini di una completa valutazione della proposta;
- la società Audirevi Spa vanta, rispetto a Uhy Audinet srl, una solida esperienza nella revisione legale di società quotate;
- a parità di prestazioni di servizi l'offerta proposta dalla società Audirevi Spa risulta economicamente più vantaggiosa

DICHIARA

- ai sensi di quanto previsto dall'art. 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, di aver debitamente tenuto conto del fatto che gli strumenti finanziari della Società sono negoziati su EGM;

PROPONE

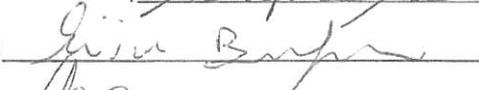
- sulla base delle motivazioni esposte, che l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2025 – 2027 sia affidato dall'Assemblea, per l'intera durata dell'incarico, nonché degli eventuali criteri per l'adeguamento durante lo svolgimento dell'incarico, alla società di revisione

AUDIREVI SPA
Via Paolo da Cannobio n. 33
20122 Milano
Cod. Fiscale 05953410585
P.I. 12034710157

In conformità alla proposta della predetta società di revisione datata 9 aprile 2025.

Pescara 14 aprile 2025

Mariapia Marsico (Presidente) 

Fabrizio Bevilacqua 

Gianpaolo Soreca 