



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLE PROPOSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA
DEL 28 APRILE 2023**

Signori Azionisti,

mettiamo a Vostra disposizione, presso la sede sociale e sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.erreduegas.it, una relazione sulle proposte che il Consiglio di Amministrazione di ErreDue S.p.A. ("ErreDue" o la "Società") intende sottoporre alla Vostra approvazione con riferimento all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti convocata presso la sede legale della Società in Livorno, Via Guido Gozzano n. 3, per il giorno 28 aprile 2023 alle ore 16.00 e per il giorno 2 maggio 2023 alle ore 16.00, rispettivamente in prima e in seconda convocazione, con il seguente ordine del giorno:

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 e relative relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; delibere inerenti e conseguenti;
2. Destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti;
3. Proposta di conferma dell'amministratore Francisco Velasquez, già nominato per cooptazione ai sensi dell'art. 2386 Codice civile.



PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 e relative relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in relazione al primo punto all'ordine del giorno, siete convocati in Assemblea per provvedere all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, il cui progetto è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 29 marzo 2023.

Il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2022 chiude con un utile netto pari ad Euro 1.651.850.

Copia della documentazione prevista ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti e, in particolare, copia del fascicolo relativo al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, unitamente alle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione incaricata della revisione legale dei conti (ai quali si rinvia per ulteriori informazioni) è depositata presso la sede sociale e sul sito *internet* della Società nei termini previsti dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti, a disposizione di chi desideri prenderne visione.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta:

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

- *esaminati il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 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;*
- *preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

delibera

- *di approvare, sia nel suo insieme sia nelle singole poste, il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, che evidenzia un utile netto di esercizio pari ad Euro 1.651.850."*

SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in relazione al secondo punto all'ordine del giorno, siete convocati in Assemblea per deliberare la destinazione del risultato di esercizio.

In particolare, il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2022 chiude con un utile netto pari ad Euro 1.651.850.

In relazione ai risultati conseguiti Vi proponiamo di destinare l'utile di Euro 1.651.850 come segue:

- a riserva straordinaria fino all'integrale ammortamento degli oneri pluriennali di quotazione capitalizzati per Euro 1.230.000;
- ancora a riserva straordinaria per Euro 321.850;
- a riserva legale per Euro 100.000.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta:

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

- *esaminato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022, 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 1.651.850;*
- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

delibera

- *di destinare l'utile netto dell'esercizio 2022 della Società pari ad Euro 1.651.850 come segue: (i) a riserva straordinaria fino all'integrale ammortamento degli oneri pluriennali di quotazione capitalizzati per Euro 1.230.000; (ii) a riserva straordinaria per Euro 321.850; (iii) a riserva legale per Euro 100.000."*



TERZO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Proposta di conferma dell'amministratore Francisco Velasquez, già nominato per cooptazione ai sensi dell'art. 2386 Codice civile.

Signori Azionisti,

come già oggetto di informativa al mercato, in data 29 marzo 2023 il Consiglio di Amministrazione – con deliberazione approvata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 2386 Codice Civile – ha nominato per cooptazione alla carica di Consigliere Francisco Velasquez, in sostituzione al Consigliere Roberto Saletta le cui dimissioni sono pervenute alla Società in data 21 marzo 2023 a causa di impegni personali sopravvenuti.

Ai sensi dell'art. 2386 Codice civile, il Consigliere nominato per cooptazione rimane in carica fino alla prossima assemblea e, pertanto, fino all'assemblea convocata per il 28 aprile 2023, alle ore 16:00.

L'Assemblea è quindi chiamata ad assumere le conseguenti deliberazioni in merito.

Il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea degli Azionisti di confermare il Consigliere Francisco Velasquez, con durata in carica coincidente con il residuo periodo del mandato dell'intero Consiglio di Amministrazione e con determinazione dell'emolumento annuo lordo spettante allo stesso in Euro 10.000, così come determinato per il dimissionario Consigliere, Roberto Saletta, dall'Assemblea degli Azionisti in data 23 novembre 2022 in sede di nomina del Consiglio di Amministrazione.

La documentazione inerente al profilo professionale del Consigliere è allegata alla presente relazione.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta:

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

- *esaminata la documentazione inerente al profilo professionale del Consigliere;*
- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

delibera

- *di confermare nella carica di Consigliere della Società, con durata in carica stabilita fino alla scadenza del mandato dell'intero Consiglio di Amministrazione e, quindi fino all'assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2024, il signor Francisco Velasquez, nato a Madrid il 14 ottobre 1973, determinando per lo stesso un emolumento annuo complessivo di Euro 10.000 lordi."*

Livorno, 13 aprile 2023

Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Enrico D'Angelo

► **Curriculum Vitae**

Francisco Velázquez de Cuéllar

• **Professional Experience**

Francisco has more over than 25 years of experience in venture capital/private equity, entrepreneurship, consulting and finance. He has participated in 10 venture capital funds, among which are the funds created and managed by Axon Partners Group (ICT I, ICT II, ICT III, India Opportunities Fund I, Amerigo Ventures Pacífico, Aurora I & II, Corporación Bética de Expansión Empresarial, Axon Innovation Growth IV, ISETEC V and Next Technology Ventures). Likewise, he has supervised and supervises the operational strategy in all of Axon's investees, sometimes being a member of the board of directors. As part of his career, he has advised on more than 20 large transactions in the field of mergers and acquisitions, such as the merger of Via Digital and Sogecable, the purchase of ONO by Providence, or the merger of Telenor and Stratos Global in the USA.

Francisco is the founder of Axon Partners Group S.L. as well as its investment division Axon Partners Group Investment, SGEIC, S.A.U. Since inception, he has acted as Managing Partner of the group, but dedicating most of his time to the investment activities. in addition to developing the investment activity, designing the funds and their strategies, and forming part of all the investment committees. Francisco performs management and supervision tasks of the investment and operations teams of the Axon funds. Along with Alfonso de León, Francisco also designs the execution priorities of each fund based on Axon's "Research-Driven Approach" method so that the focus on generating deal flow is consistent with the market vision. Due to his extensive network of contacts worldwide, Francisco is an important generator of transactions and opportunities both in the acquisition and the exiting for growth and exit. He has also been board member of very successful portfolio companies such as Nice People at Work, Enmedio, NxtGen, Just Eat India, Billpocket or Embention among others.

• **Education:**

Institution	Year	Degree
Universidad Politécnica de Madrid	1997 – 1998	MBA
Universidad Politécnica de Madrid	1992 – 1997	Aerospace engineer

• **Member of Professional Entities**

- ASCRI: National Association of Venture Capital & Private Equity

- Young President's Organization (YPO)
- Invest Europe (Asociación Mundial de Proveedores de Capital Privado)
- ITU (International Telecommunication Union)

- **Professional Experience**

Date	Company	Location	Position	Brief description
2006 – Present	Axon Partners Group Investment, SGEIC, S.A.U.	Spain	Managing Partner	Co-Founder and Managing Partner
2000 – 2006	Analysis Ventures / Analysis Mason	UK / Spain	Principal	Member of the consulting
1999 – 2000	Hispasat S.A.	Spain	Mission Manager	Development, specification and management of contracts
1997 – 1998	EADS	Spain	Engineer	Analysis and testing of the structures of aerospace rocket Ariane V