



**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA
DELLA SOCIETÀ "LEMON SISTEMI S.p.A."**

Il giorno **6 maggio dell'anno 2024**, alle ore **11:00**, in Balestrate presso la sede operativa della Società "LEMON SISTEMI S.p.A.", sita in Balestrate, in via IV Novembre n. 60, l'Assemblea degli Azionisti è stata convocata per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO:

- 1) Esame ed approvazione del bilancio di esercizio di Lemon Sistemi S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2023 e presentazione del bilancio consolidato di gruppo chiuso al 31 dicembre 2023; delibere inerenti e conseguenti;
- 2) Destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti;
- 3) Approvazione della nomina ad Amministratore Indipendente del dott. Guido Pianaroli; delibere inerenti e conseguenti.

Assume la presidenza dell'Assemblea, ai sensi dell'art. 12.4 del vigente Statuto sociale, la stessa Presidente del Consiglio di Amministrazione Maria Laura Spagnolo, la quale constata e dà atto che:

- la presente Assemblea, alla quale è consentito partecipare anche attraverso mezzi di telecomunicazione, è stata regolarmente convocata ai sensi del vigente statuto sociale, giusto avviso di convocazione pubblicato sul quotidiano "Milano Finanza" e sul sito internet della società e trasmesso a mezzo sistema di diffusione delle informazioni regolamentate (SDIR);
- sono presenti n. 8 (otto) Azionisti rappresentanti una percentuale pari al 78,14% (settantotto virgola quattordici per cento) dell'azionariato come meglio specificato nella tabella riepilogativa di seguito esposta:

Totale Azioni emesse al 6 maggio 2024	8.176.020	100,00%
Spagnolo Maria Laura	502.000	6,14%
Palazzolo Danilo	4.137.860	50,61%
Palazzolo Vincenzo	383.880	4,70%
Mirabella Giorgio	383.880	4,70%
Spagnolo Salvatore	383.880	4,70%
Rizzo Enrico	236.240	2,89%
Bommarito Salvatore	236.240	2,89%
HI Algebris Italia ELTIF (a mezzo delega)	125.000	1,53%
Totale Azioni presenti	6.388.980	78,14%



- oltre a sé medesima, Presidente del Consiglio di Amministrazione, sono presenti i membri del Consiglio di Amministrazione Danilo Palazzolo, Salvatore Bommarito ed è collegato in videoconferenza il consigliere indipendente Andrea Maralla;

- il collegamento, sia audio che video, tra i diversi luoghi ove si trovano i partecipanti da remoto all'Assemblea con questa sala ove detta Assemblea si svolge, è regolarmente attivo ed operante ed è possibile identificare con assoluta certezza tutti i partecipanti da remoto all'Assemblea, i quali hanno piena possibilità di seguire la discussione, di intervenire in tempo reale, di potere visionare, ricevere e inviare documenti e di votare in simultanea, così come essi stessi, su richiesta del presidente, hanno effettivamente attestato e confermato;

- risultano espletate le formalità e i depositi della documentazione prevista dalle norme di legge e di regolamento in relazione all'ordine del giorno, ivi inclusi gli adempimenti informativi nei confronti del pubblico e di Borsa Italiana S.p.A.;

- in assenza di segnalazioni a seguito dell'invito formulato dal Presidente, non vi è alcuna carenza di legittimazione al voto ai sensi della disciplina vigente e, pertanto, non vi sono situazioni di esclusione di voto;

- i presenti hanno dichiarato di aver ricevuto il materiale e le informazioni predisposti per la discussione in assemblea degli argomenti proposti all'ordine del giorno così da essere in grado di seguire i lavori, intervenire e partecipare in tempo reale.

Pertanto, il Presidente, accertata:

- l'identità e la legittimazione dei partecipanti a norma di legge e di statuto; dichiara la regolare costituzione dell'assemblea ai sensi dell'art. 12.5 del vigente statuto sociale, essendo presenti in proprio o a mezzo delega, di persona in questa sala o mediante collegamento da remoto in videoconferenza, il 78,14% (settantotto virgola quattordici per cento) del capitale sociale, e la sua idoneità a deliberare sul sopraindicato ordine del giorno.

Tutto ciò constatato, accertato e dichiarato, il Presidente Spagnolo Maria Laura nomina quale Segretario verbalizzante il consigliere Vitale Martina, che accetta.

1) Esame ed approvazione del bilancio di esercizio di Lemon Sistemi S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2023 e presentazione del bilancio consolidato di gruppo chiuso al 31 dicembre 2023; delibere inerenti e conseguenti.

Con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, il Presidente invita gli intervenuti a prendere visione (i) del fascicolo di bilancio di esercizio della società al 31 dicembre 2023, (ii) del fascicolo di



bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, nonché (iii) delle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della società di revisione RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A.. Si ricorda che tale documentazione è stata regolarmente depositata presso la sede legale e pubblicata sul sito internet della società secondo i termini di legge e che il Consiglio di Amministrazione con apposita delibera, in data 28 marzo 2024, all'unanimità e con il parere favorevole del Collegio Sindacale, ha approvato il progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

Il Presidente, constatato il consenso unanime degli azionisti presenti, omette quindi la lettura integrale della documentazione sopra indicata, avendone gli Azionisti già preso visione con anticipo e rinvia pertanto ai contenuti dei medesimi in merito alla materia oggetto di discussione.

Il Presidente illustra brevemente i risultati dei dati del bilancio d'esercizio della società e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022.

In particolare, il Presidente riferisce i dati maggiormente significativi del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, richiamando le voci a seguire:

- (i) il valore della produzione ammonta a Euro 15.977.541,00;
- (ii) l'EBITDA ammonta a Euro 2.707.387,00;
- (iii) l'EBIT ammonta a Euro 2.244.755,00;
- (iv) il risultato d'esercizio è pari a Euro 1.537.289,00;
- (v) il valore del patrimonio netto risulta pari a Euro 7.727.739,00;
- (vi) l'indebitamento finanziario netto è pari a Euro 1.587.233,00.

Il Presidente illustra agli intervenuti i dati maggiormente significativi del bilancio consolidato e della relativa relazione sulla gestione, richiamando le voci a seguire:

- (i) il valore della produzione ammonta a Euro 16.014.255,00;
- (ii) l'EBITDA ammonta a Euro 2.761.011,00;
- (iii) l'EBIT ammonta a Euro 2.263.478,00;
- (iv) il risultato d'esercizio è pari a Euro 1.581.881,00;
- (v) il valore del patrimonio netto risulta pari a Euro 7.790.780,00;
- (vi) l'indebitamento finanziario netto è pari a Euro 1.586.555,00.

In particolare, il Presidente riferisce che i ricavi delle vendite si attestano a Euro 13,9 milioni, in crescita di circa il +23% rispetto a Euro 11,3 milioni registrati nell'esercizio 2022. I ricavi delle vendite fanno riferimento alle aree di affari: (i) impianti fotovoltaici e (ii) efficientamento energetico. Entrambe le aree d'affari sono state influenzate del regime "Superbonus 110". Al fine di esprimere



nella maniera più corretta ed esaustiva la composizione e l'andamento dei ricavi delle vendite e la capacità di generare redditività del Gruppo, è stata isolata la parte di ricavi relativa a lavorazioni sul fotovoltaico (core business del Gruppo) e di efficientamento energetico che non sono stati svolti in regime di "Superbonus 110".

Nel proseguire la trattazione, il Presidente illustra una tabella che riassume la ripartizione dei ricavi:

Euro/milioni	31.12.2023	Incidenza %	31.12.2022	Incidenza %	Var
Fotovoltaico	6,7	48%	2,5	22%	168%
Superbonus	6,7	48%	8,4	74%	-20%
Efficientamento energetico	0,5	4%	0,4	4%	25%
Totale	13,9	100%	11,3	100%	23%

L'incremento principale dei ricavi è riconducibile al fotovoltaico, il quale registra un incremento del +168% rispetto all'esercizio precedente. I ricavi derivanti dal Superbonus hanno subito una contrazione del -20% coerentemente con il termine del periodo utile per usufruire delle agevolazioni previste. Tali risultati dimostrano che la crescita è attribuibile sia al core business della Società che al "Superbonus 110".

Il Presidente riferisce altresì che i costi operativi sono pari a Euro 13,3 milioni in aumento del 67% rispetto al 2022, coerentemente con l'aumento dei ricavi.

Il Presidente, nel concludere illustra che:

- (i) l'EBITDA si attesta a Euro 2,8 milioni rispetto a Euro 4,0 milioni al 31 dicembre 2022 (- 31%), con un EBITDA margin pari a circa il 17,2%. La riduzione è attribuibile da un lato alla diminuzione della spinta del Superbonus, dall'altro la Società ha realizzato un impianto a Settimo Torinese di 3,2 MW del quale ha acquisito l'appalto grazie ad una politica di prezzo aggressiva, con l'obiettivo di ampliare la propria offerta per lo sviluppo e l'installazione di impianti fotovoltaici di dimensione compresa fra 1 MWp e 10 MWp su tutto il territorio italiano. Questa politica commerciale aggressiva ha permesso alla Società di abilitarsi su tale mercato, consentendogli di avviare nuove trattative per impianti di taglio superiore. Infatti, è stato sottoscritto con un primario operatore siciliano attivo nel settore della produzione di marmo un ulteriore contratto di appalto per la progettazione e realizzazione di un impianto fotovoltaico da 1MW;
- (ii) l'utile di esercizio si attesta a Euro 1,6 milioni rispetto a Euro 2,6 milioni al 31 dicembre 2022;
- (iii) il Patrimonio Netto si attesta a Euro 7,8 milioni rispetto a Euro 4,1 milioni al 31 dicembre 2022;
- (iv) l'Indebitamento Finanziario Netto (IFN) è pari a Euro 1,6 milioni di debito in miglioramento rispetto a Euro 2,5 milioni di debito al 30 giugno 2023. In particolare, l'IFN al 31 dicembre 2023 beneficia dell'incremento di cassa riconducibile alla raccolta in sede di IPO oltre che all'incasso

di crediti finanziari ceduti a primari operatori. Inoltre, la Società ha stipulato un nuovo contratto di finanziamento chirografario con UniCredit S.p.A. per un importo pari a Euro 1.500 migliaia, in data 14 settembre 2023, con scadenza nel 2026. Infine, tra i debiti finanziari correnti sono stati riclassificati debiti tributari scaduti. In tale contesto, la Società, nel secondo semestre 2023, ha sostenuto delle lavorazioni in regime "Superbonus 110" oltre che alle code di cantieri provenienti dalla prima parte dell'anno. Per tale ragione ha registrato da una parte la necessità di finanziare i cantieri e dall'altra un aumento dei crediti fiscali generati dalla stessa attività. Pertanto, alcuni di questi crediti sono stati acquistati da UniCredit, da Sonepar, un primario soggetto industriale. Tali soggetti hanno stipulato accordi per l'acquisto di tutti i crediti che saranno generati anche nel corso del 2024 e riferiti alle attività svolte entro la fine del 2023, pari a Euro 6 milioni.

Prima di passare alla proposta di deliberazione, il Presidente precisa che la società di revisione RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A. ha emesso una relazione senza rilievi sia con riferimento al bilancio civilistico che consolidato.

Il Presidente da quindi lettura della proposta di deliberazione, invitando gli Azionisti a discutere e votare quanto segue:

proposta di deliberazione

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Lemon Sistemi S.p.A.:

- *udita l'esposizione del Presidente;*
- *esaminato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023;*
- *preso atto del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023;*
- *preso atto delle relative relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della società di revisione RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A.;*
- *considerata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e la proposta ivi contenuta;*

delibera

- *di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, che evidenzia un utile di Euro 1.537.289,00, nonché la relazione sulla gestione al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 28 marzo 2024, la relazione del Collegio Sindacale e la relazione della società di revisione RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A. approvate entrambe in data 12 aprile 2024;*
- *di prendere atto del bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2023 e della relazione sulla gestione al bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 approvata dal Consiglio di Amministrazione*



della Società in data 28 marzo 2024, la relazione del Collegio Sindacale e la relazione della società di revisione RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A. approvate entrambe in data 12 aprile 2024;

- di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente, con facoltà di subdelega nei limiti di legge – di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie.”

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sul primo punto all’ordine del giorno, invitando i presenti a formulare le proprie domande indicando il proprio nome e le azioni rappresentate, in proprio o per procura.

In assenza di richieste di intervento il Presidente dichiara definitivamente chiusa la discussione, non essendo altresì necessaria alcuna interruzione momentanea della seduta.

Il Presidente invita tutti i presenti a votare sulla proposta di deliberazione di cui è stata data lettura, precisando che le votazioni avverranno per alzata di mano.

Esplacate quindi le operazioni di voto, il Segretario della riunione dà atto che l’Assemblea degli Azionisti,

HA APPROVATO

la proposta di deliberazione relativa al primo punto all’ordine del giorno all’unanimità del capitale sociale rappresentato in Assemblea, ovvero con:

- voti favorevoli: n. 6.388.980 Azioni, pari al 78,14% del capitale sociale;
- voti contrari: n. 0 Azioni;
- astenuti: n. 0 Azioni.

2) Destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti.

Con riferimento al secondo punto all’ordine del giorno, il Presidente espone agli intervenuti la proposta di destinazione del risultato di esercizio avanzata dal Consiglio di Amministrazione, come già illustrata nella relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione. In particolare, il bilancio di esercizio della società al 31 dicembre 2023 evidenzia un utile di esercizio di Euro 1.537.289,00. Il Consiglio di Amministrazione propone di destinare il suddetto utile di esercizio a utili portati a nuovo per l’intero importo di Euro 1.537.289,00.

Il Presidente dà quindi lettura della proposta di deliberazione, invitando gli Azionisti a discutere e votare quanto segue:



proposta di deliberazione

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Lemon Sistemi S.p.A.:

- *preso atto della relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione;*
- *preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A.;*

delibera

- *di approvare la proposta di destinazione dell'utile netto dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 di Lemon Sistemi S.p.A., pari a Euro 1.537.289,00, a utili portati a nuovo;*
- *di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente, con facoltà di subdelega nei limiti di legge – di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie."*

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno, invitando i presenti a formulare le proprie domande indicando il proprio nome e le azioni rappresentate, in proprio o per procura.

In assenza di richieste di intervento il Presidente dichiara definitivamente chiusa la discussione, non essendo altresì necessaria alcuna interruzione momentanea della seduta.

Il Presidente invita tutti i presenti a votare sulla proposta di deliberazione di cui è stata data lettura, precisando che le votazioni avverranno per alzata di mano.

Esplicate quindi le operazioni di voto, il Segretario della riunione dà atto che l'Assemblea degli Azionisti,

HA APPROVATO

la proposta di deliberazione relativa al secondo punto all'ordine del giorno all'unanimità del capitale sociale rappresentato in Assemblea, ovvero con:

- voti favorevoli: n. 6.388.980 Azioni, pari al 78,14% del capitale sociale;
- voti contrari: n. 0 Azioni;
- astenuti: n. 0 Azioni.

3) Approvazione della nomina ad Amministratore Indipendente del dott. Guido Pianaroli; delibere inerenti e conseguenti.

Il Presidente sottopone alla attenzione dell'assemblea la nomina ad Amministratore Indipendente



del dott. Guido Pianaroli, intervenuta per cooptazione ai sensi dell'articolo 2386 del codice civile, in seguito alle dimissioni rassegnate in data 25 gennaio 2024 dall' ing. Salvatore Spagnolo. Sempre in data 25 gennaio 2024, il Consiglio di Amministrazione della Società ha verificato il possesso in capo allo stesso dei requisiti di indipendenza prescritti dall'articolo 148, comma 3, del TUF come richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4, del TUF.

Tale nomina, pur non essendo oggetto di approvazione da parte dell'Assemblea, costituisce importante determinazione per lo sviluppo della Società e l'Assemblea viene chiamata per esprimere eventualmente il proprio parere favorevole.

Il dott. Pianaroli apporterà il proprio importante contributo alle determinazioni del Consiglio di Amministrazione, in virtù dell'esperienza maturata in materia di strategia e gestione d'impresa, favorendo il confronto costruttivo e offrendo spunti importanti in termini di sviluppo delle aree di business.

Di seguito un estratto del curriculum vitae del dott. Guido Pianaroli: laureato in Economia e Commercio, con una specializzazione in Marketing Management, entrambe conseguite presso l'Università Bocconi. Ha un'esperienza di oltre 40 anni, iniziata dapprima nel marketing per Unilever S.p.A., Bayer S.p.A. e Seagram e successivamente ha ricoperto il ruolo di Direttore Generale e Amministratore Delegato per Società di grandi dimensioni. Dal 2002 al 2015 ha rivestito la carica di Amministratore Delegato e Direttore Generale del Gruppo Ferrari, quotata sul mercato Euronext Milan e dal 2016 ricopre la carica di Amministratore Indipendente e membro del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità di Moncler S.p.A., quotata sul mercato Euronext Milan.

Il curriculum vitae del Consigliere Indipendente, con le relative caratteristiche professionali, è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.lemonsistemi.it (sezione Governance/Organi Societari e di Controllo).

Il Presidente da quindi lettura della proposta di deliberazione, invitando gli Azionisti a discutere e votare quanto segue:

proposta di deliberazione

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Lemon Sistemi S.p.A.:

- *preso atto della nomina del dott. Pianaroli Guido quale Amministratore Indipendente per cooptazione ex articolo 2386 del codice civile da parte del Consiglio di Amministrazione avvenuta in data 25 gennaio 2025;*
- *considerata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

delibera



- di approvare la nomina del dott. Guido Pianaroli ad Amministratore Indipendente di Lemon Sistemi S.p.A. fino alla data di approvazione del bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2025 (in linea con gli altri membri del Consiglio di Amministrazione);
- di determinare l'importo da corrispondere a titolo di remunerazione al dott. Guido Pianaroli per la carica di Amministratore Indipendente di Lemon Sistemi S.p.A. in Euro 20.000,00 annui (in linea con gli altri membri indipendenti del Consiglio di Amministrazione), il quale sarà dovuto a partire dalla data della sua nomina (i.e., 25 gennaio 2024);
- di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente, con facoltà di subdelega nei limiti di legge – di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie.”

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno, invitando i presenti a formulare le proprie domande indicando il proprio nome e le azioni rappresentate, in proprio o per procura.

In assenza di richieste di intervento il Presidente dichiara definitivamente chiusa la discussione, non essendo altresì necessaria alcuna interruzione momentanea della seduta.

Il Presidente invita tutti i presenti a votare sulla proposta di deliberazione di cui è stata data lettura, precisando che le votazioni avverranno per alzata di mano.

Esplicate quindi le operazioni di voto, il Segretario della riunione dà atto che l'Assemblea degli Azionisti,

HA APPROVATO

la proposta di deliberazione relativa al terzo punto all'ordine del giorno all'unanimità del capitale sociale rappresentato in Assemblea, ovvero con:

- voti favorevoli: n. 6.388.980 Azioni, pari al 78,14% del capitale sociale;
- voti contrari: n. 0 Azioni;
- astenuti: n. 0 Azioni.

Al termine dei lavori, nessun altro punto essendo in discussione e nessuno dei presenti chiedendo di intervenire, la Presidente dichiara sciolta l'assemblea alle ore 16:30.

La Presidente

Maria Laura Spagnolo

Il Segretario

Martina Vitale