

## Regolamento “Warrant Lemon Sistemi S.p.A. 2023 – 2026”

### 1. Definizioni

Ai fini del presente Regolamento i termini in maiuscolo indicati qui di seguito hanno il seguente significato:

“**Azioni Ordinarie**” significa le azioni ordinarie dell’Emittente, prive di valore nominale e aventi godimento regolare.

“**Azioni di Compendio**” significa le massime n. 452.202 Azioni Ordinarie, aventi le medesime caratteristiche delle Azioni Ordinarie in circolazione alla data di efficacia dell’esercizio dei Warrant, destinate esclusivamente e irrevocabilmente all’esercizio dei Warrant.

“**Borsa Italiana**” significa Borsa Italiana S.p.A..

“**Consiglio di Amministrazione**” significa il consiglio di amministrazione dell’Emittente.

“**Data di Inizio delle Negoziazioni**” significa la data di inizio delle negoziazioni delle Azioni Ordinarie e dei Warrant su Euronext Growth Milan, come stabilita da Borsa Italiana.

“**Dividendi Straordinari**” significa le distribuzioni di dividendi, in denaro o in natura, che l’Emittente qualifica come addizionali rispetto ai dividendi derivanti dalla distribuzione dei normali risultati di esercizio oppure rispetto alla normale politica di dividendi.

“**Emittente**” significa Lemon Sistemi S.p.A. con sede legale in Balestrate (PA), Via IV Novembre, 23, codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Palermo ed Enna 05791210825.

“**Euronext Growth Milan**” significa il sistema multilaterale di negoziazione denominato Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana.

“**Giorno di Borsa Aperta**” indica un giorno di mercato aperto secondo il calendario di Borsa Italiana.

“**Intermediario**” significa un intermediario autorizzato aderente al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli.

“**Monte Titoli**” significa Monte Titoli S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari n. 6, nella sua attività di società di gestione accentrata di strumenti finanziari, nonché qualunque altro soggetto che dovesse sostituire in futuro Monte Titoli nell’attività qui prevista.

“**Periodi di Esercizio**” significa, complessivamente, il Primo Periodo di Esercizio, il Secondo Periodo di Esercizio e il Terzo Periodo di Esercizio e, singolarmente, uno qualsiasi tra il Primo Periodo di Esercizio, il Secondo Periodo di Esercizio e il Terzo Periodo di Esercizio.

“**Prezzo del Primo Periodo di Esercizio**” significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Primo Periodo di Esercizio, pari a Euro 1,62 (corrispondente al Prezzo di IPO, aumentato del 10%).

“**Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio**” significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Secondo Periodo di Esercizio, pari a Euro 1,78 (corrispondente al Prezzo del Primo Periodo di esercizio, aumentato del 10%);

“**Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio**” significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Terzo Periodo di Esercizio, pari a Euro 1,96 (corrispondente

al Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio, aumentato del 10%);

“**Prezzo di Esercizio**” significa, complessivamente, il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso di ciascun Periodo di Esercizio, ovvero il diverso valore stabilito ai sensi dell’articolo 6 del Regolamento.

“**Prezzo di IPO**” significa Euro 1,47 per azione (ossia il prezzo delle Azioni Ordinarie offerte in sottoscrizione nell’ambito del processo di ammissione alle negoziazioni della Società su Euronext Growth Milan).

“**Primo Periodo di Esercizio**” significa il periodo ricompreso tra il 14 ottobre 2024 e il 25 ottobre 2024 compresi.

“**Regolamento**” significa il presente regolamento, denominato “*Regolamento Warrant Lemon Sistemi S.p.A. 2023 – 2026*”.

“**Secondo Periodo di Esercizio**” significa il periodo ricompreso tra il 13 ottobre 2025 e il 24 ottobre 2025 compresi.

“**Statuto**” significa lo statuto sociale dell’Emittente di volta in volta vigente.

“**Termine di Scadenza**” significa il 23 ottobre 2026.

“**Terzo Periodo di Esercizio**” significa il periodo ricompreso tra il 12 ottobre 2026 e il 23 ottobre 2026 compresi.

“**Warrant**” significa i warrant denominati “*Warrant Lemon Sistemi S.p.A. 2023 – 2026*” emessi dall’Emittente giusta delibera dell’assemblea dell’Emittente del 30 ottobre 2023, validi per sottoscrivere, salvo modifiche ai sensi dell’articolo 6 del Regolamento, n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 4 Warrant posseduti.

## **2. Emissione dei Warrant**

I Warrant sono emessi in esecuzione della delibera dell’assemblea straordinaria dell’Emittente tenutasi in data 30 ottobre 2023, che ha disposto, *inter alia*:

- (i) l’emissione di massimi n. 1.808.805 Warrant abbinati gratuitamente nel rapporto di n. 1 Warrant ogni n. 1 Azione Ordinaria sottoscritta nell’ambito dell’aumento di capitale al servizio dell’ammissione alle negoziazioni delle Azioni Ordinarie su Euronext Growth Milan deliberato dall’assemblea dell’Emittente in data 30 ottobre 2023;
- (ii) l’aumento del capitale sociale in via scindibile per massimi nominali Euro 45.220,20, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 452.202 Azioni Ordinarie, a godimento regolare, da riservare esclusivamente a servizio dell’esercizio dei Warrant.

## **3. Diritti dei titolari dei Warrant**

Fatte salve le eventuali modifiche di cui all’articolo 6 del Regolamento, i titolari dei Warrant – emessi in esecuzione alla delibera assembleare richiamata *supra* – avranno diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con le modalità e secondo i termini di cui al presente Regolamento nel rapporto di n. 1 Azione di Compendio ogni n. 4 Warrant presentati per l’esercizio.

I Warrant saranno sottoposti al regime di dematerializzazione ai sensi degli articoli 83-*bis* e seguenti del TUF e ammessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli. Essi saranno liberamente trasferibili mediante registrazione nei conti detenuti presso Monte Titoli.

Fatto salvo tutto quanto previsto all’articolo 5 del Regolamento, i titolari dei Warrant avranno ampia

facoltà di richiedere la sottoscrizione delle Azioni di Compendio in qualsiasi giorno lavorativo bancario nel corso del Primo Periodo di Esercizio, del Secondo Periodo di Esercizio e del Terzo Periodo di Esercizio, in ragione di n. 1 Azione di Compendio ogni n. 4 Warrant presentati per l'esercizio, rispettivamente al Prezzo del Primo Periodo di Esercizio, al Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio e al Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio, fatte salve eventuali modifiche in conformità a quanto previsto dall'articolo 6 del Regolamento.

I Warrant circoleranno e saranno negoziabili sull'Euronext Growth Milan separatamente dalle Azioni Ordinarie cui sono abbinati a partire dalla Data di Inizio delle Negoziazioni.

#### **4. Modalità di esercizio dei Warrant**

Fatta eccezione per quanto previsto all'articolo 5 del Regolamento, le richieste di sottoscrizione potranno essere avanzate in qualsiasi giorno lavorativo bancario nel corso di ciascun Periodo di Esercizio (o Periodo di Esercizio Addizionale, ove applicabile) e dovranno essere presentate direttamente all'Intermediario aderente a Monte Titoli presso cui sono depositati i Warrant.

Resta espressamente inteso che, qualora i titolari dei Warrant non richiedano di sottoscrivere le Azioni di Compendio entro il termine finale di ciascun Periodo di Esercizio (o Periodo di Esercizio Addizionale, ove applicabile), decadranno dal relativo diritto, fatta salva la facoltà di esercitare nuovamente i Warrant in uno dei successivi Periodi di Esercizio (o Periodo di Esercizio Addizionale, ove applicabile). I Warrant non esercitati entro il termine finale del Terzo Periodo di Esercizio perderanno automaticamente e definitivamente validità.

All'atto e per effetto della presentazione della richiesta di sottoscrizione, il titolare dei Warrant dovrà prendere atto che le Azioni di Compendio sottoscritte in esercizio dei Warrant non sono state e non saranno registrate ai sensi del Securities Act del 1933, e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America e dovrà dichiarare di non essere una "U.S. Person" come definita ai sensi della Regulation S del predetto Securities Act. Nessuna Azione di Compendio sottoscritta in esercizio dei Warrant sarà attribuita ai portatori dei Warrant che non soddisfino le condizioni sopra descritte.

Le Azioni di Compendio sottoscritte dai titolari di Warrant nel corso di uno dei Periodi di Esercizio (o Periodo di Esercizio Addizionale, ove applicabile) saranno rese disponibili per la negoziazione, per il tramite di Monte Titoli, il giorno di liquidazione successivo al termine dell'ultimo giorno del relativo Periodo di Esercizio (o Periodo di Esercizio Addizionale, ove applicabile).

Le Azioni di Compendio sottoscritte in esercizio dei Warrant avranno il medesimo godimento delle Azioni negoziate su Euronext Growth Milan o altro mercato ove saranno negoziate le Azioni alla data di emissione delle Azioni di Compendio.

Il Prezzo di Esercizio dovrà essere integralmente versato all'atto della presentazione della richiesta, senza aggravio di commissioni e spese a carico dei richiedenti.

Il Consiglio di Amministrazione potrà, a propria discrezione e previo tempestivo preavviso, stabilire ulteriori periodi di sottoscrizione della durata ricompresa tra quindici (15) e i sessanta (60) Giorni di Borsa Aperta ("**Periodo di Esercizio Addizionale**") durante il quale il portatore dei Warrant avrà facoltà di esercitarli e di sottoscrivere le Azioni di Compendio al Prezzo di Esercizio del Periodo di Esercizio successivo.

#### **5. Sospensione dell'esercizio dei Warrant**

L'esercizio dei Warrant sarà sospeso dal giorno successivo (incluso) alla data in cui il Consiglio di Amministrazione abbia deliberato la convocazione dell'assemblea degli azionisti dell'Emittente, sia

in sede ordinaria sia in sede straordinaria, sino al giorno successivo (escluso) a quello in cui abbia avuto luogo l'assemblea degli azionisti, anche in convocazione successiva alla prima.

Nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione abbia deliberato di proporre la distribuzione di dividendi, fermo restando quanto previsto all'articolo 6 del Regolamento, l'esercizio dei Warrant sarà sospeso dal giorno successivo (incluso) alla data in cui il consiglio di amministrazione abbia adottato tale deliberazione, fino al giorno antecedente (incluso) a quello dello stacco dei dividendi eventualmente deliberati dall'assemblea degli azionisti. In tale ultimo caso, le richieste di sottoscrizione presentate prima del giorno successivo alla riunione del Consiglio di Amministrazione che abbia proposto la distribuzione di dividendi avranno effetto, anche ai fini del secondo paragrafo del presente articolo, in ogni caso, entro il giorno antecedente alla data di stacco del dividendo.

Le richieste di esercizio presentate durante la sospensione del Periodo di Esercizio resteranno valide ed saranno efficaci a decorrere dal primo giorno lavorativo successivo alla sospensione del Periodo di Esercizio.

## 6. Rettifiche in caso di operazioni sul capitale sociale

Qualora l'Emittente dia esecuzione prima del Termine di Scadenza a:

- (a) aumenti del capitale sociale a pagamento mediante emissione in opzione di nuove azioni, anche al servizio di warrant validi per la loro sottoscrizione, o di obbligazioni convertibili – dirette o indirette – o con warrant, fermo il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibile per ciascun Warrant, il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sarà diminuito di un importo, arrotondato al millesimo di Euro inferiore, pari a:

$$(P_{cum} - P_{ex})$$

nel quale:

- **P<sub>cum</sub>** rappresenta la media aritmetica semplice degli ultimi cinque (5) prezzi ufficiali “*cum diritto*” dell'azione dell'Emittente registrati su Euronext Growth Milan o su altro mercato dove saranno negoziate le Azioni Ordinarie;
- **P<sub>ex</sub>** rappresenta la media aritmetica semplice dei primi cinque (5) prezzi ufficiali “*ex diritto*” dell'azione dell'Emittente registrati su Euronext Growth Milan o su altro mercato dove saranno negoziate le Azioni Ordinarie;

il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio non sarà aumentato nel caso in cui la differenza tra P<sub>cum</sub> e P<sub>ex</sub> dia un risultato negativo;

- (b) aumenti gratuiti del capitale mediante assegnazione di nuove azioni, il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant sarà proporzionalmente aumentato e il Prezzo di Esercizio per azione sarà proporzionalmente ridotto;
- (c) aumenti di capitale a titolo gratuito senza emissione di nuove azioni o riduzioni del capitale per perdite senza annullamento di azioni, non saranno modificati né il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant né i Prezzi di Esercizio;
- (d) aumenti del capitale mediante emissione di azioni da riservare agli amministratori e/o prestatori di lavoro dell'Emittente o delle sue controllate e/o collegate ai sensi dell'articolo 2441, comma 8, del codice civile o a questi pagati a titolo di indennità in occasione della cessazione dei rapporti di lavoro, non saranno modificati né il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili né il Prezzo di Esercizio;

- (e) aumenti di capitale a pagamento con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, commi 4 e 5, del codice civile, non saranno modificati né il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant né il Prezzo di Esercizio;
- (f) raggruppamenti o frazionamenti di Azioni Ordinarie, il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili e il Prezzo di Esercizio saranno variati in applicazione del rapporto in base al quale sarà effettuato il raggruppamento o il frazionamento delle Azioni Ordinarie;
- (g) operazioni di fusione o scissione in cui l'Emittente non sia la società incorporante o beneficiaria, a seconda dei casi, sarà conseguentemente modificato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili sulla base dei relativi rapporti di concambio o assegnazione, a seconda dei casi;
- (h) distribuzioni di Dividendi Straordinari, non sarà modificato il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant, mentre il Prezzo di Esercizio sarà modificato sottraendo al Prezzo di Esercizio il valore del Dividendo Straordinario.

Gli adeguamenti che precedono verranno proposti in deliberazione all'organo competente, unitamente all'operazione sul capitale che determina l'adeguamento stesso, per quanto necessario.

Qualora venisse data esecuzione ad altra operazione, diversa da quelle sopra elencate e che produca effetti analoghi o simili a quelli sopra considerati, potrà essere modificato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili e/o il Prezzo di Esercizio e/o il rapporto di esercizio con modalità normalmente accettate e con criteri non incompatibili con quelli desumibili dal disposto delle lettere da (a) a (h) del presente articolo 6.

Nei casi in cui per effetto di quanto previsto, all'atto dell'esercizio dei Warrant spettasse un numero non intero di Azioni di Compendio, il titolare dei Warrant avrà il diritto a ricevere Azioni di Compendio fino alla concorrenza del numero intero, con arrotondamento all'unità inferiore, e non potrà far valere alcun diritto sulla parte frazionaria.

#### **7. Esercizio dei Warrant in caso di offerta pubblica di acquisto e/o scambio**

Fermo quanto previsto all'articolo 4 del Regolamento, e fatta eccezione per i Periodi di Sospensione di cui all'articolo 5 del Regolamento, al titolare dei Warrant sarà altresì data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere il numero di Azioni di Compendio per ciascun Warrant di cui all'articolo 3 del Regolamento, anche anticipatamente rispetto ai e/o al di fuori dai Periodi di Esercizio (o dei Periodi di Esercizio Addizionali, ove applicabili) qualora, ai sensi dello Statuto, sia promossa un'offerta pubblica di acquisto e/o scambio sulle Azioni Ordinarie il cui termine di adesione non cada durante i Periodi di Esercizio (o i Periodi di Esercizio Addizionali, ove applicabili); in tale ipotesi, al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto entro il termine di adesione all'offerta pubblica di acquisto e/o scambio, in modo da poter eventualmente aderire a detta offerta conferendo in adesione alla stessa le Azioni di Compendio.

Resta inteso che il Consiglio di Amministrazione fisserà e comunicherà il periodo di esercizio durante il quale sarà possibile esercitare i Warrant al Prezzo di Esercizio relativo al Periodo di Esercizio immediatamente successivo.

#### **8. Offerta pubblica totalitaria sui Warrant**

Qualora un soggetto venga a detenere, a seguito di offerta pubblica totalitaria avente a oggetto i

Warrant, un numero di Warrant che rappresenti almeno il 95% (novantacinque per cento) dei Warrant in circolazione, tale soggetto avrà il diritto di acquistare i Warrant residui entro tre (3) mesi dalla scadenza del termine per l'accettazione dell'offerta, laddove abbia dichiarato nel documento d'offerta l'intenzione di avvalersi di tale diritto. Il corrispettivo sarà determinato sulla base dei criteri indicati nell'articolo 9 dello Statuto dell'Emittente.

#### **9. Soggetti incaricati**

Le operazioni di esercizio dei Warrant avranno luogo presso gli Intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli.

#### **10. Termini di decadenza**

Il diritto di esercizio dei Warrant dovrà essere esercitato, a pena di decadenza, presentando la relativa richiesta entro il Termine di Scadenza.

I Warrant non esercitati entro tale termine decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto.

#### **11. Regime fiscale**

Il regime fiscale applicabile ai Warrant sarà quello tempo per tempo vigente ed applicabile.

#### **12. Ammissione alle negoziazioni dei Warrant su Euronext Growth Milan**

Verrà richiesta a Borsa Italiana l'ammissione alle negoziazioni dei Warrant su Euronext Growth Milan.

Ove, per qualsiasi motivo, l'ammissione alle negoziazioni non potesse essere ottenuta, i termini e le condizioni del Regolamento saranno, se del caso, modificati in modo da salvaguardare, per quanto possibile, i diritti dallo stesso attribuibili ai portatori di Warrant.

Le previsioni di cui al precedente comma non troveranno applicazione in caso di revoca dalle negoziazioni delle Azioni Ordinarie su Euronext Growth Milan con contestuale ammissione delle stesse su altro mercato regolamentato ovvero sistema multilaterale di negoziazioni organizzato e gestito da Borsa Italiana.

#### **13. Comunicazioni**

Tutte le comunicazioni dell'Emittente ai titolari dei Warrant verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante comunicato stampa diffuso tramite uno SDIR e mediante pubblicazione sul sito *web* dell'Emittente in conformità a quanto previsto dall'articolo 26 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

#### **14. Legge applicabile e giurisdizione**

Il presente Regolamento è disciplinato dalla legge italiana.

Qualsiasi contestazione relativa ai Warrant e alle disposizioni del presente Regolamento sarà deferita alla competenza del Foro di Palermo.

#### **15. Varie**

Il presente Regolamento può essere modificato a condizione che le variazioni siano approvate dalla maggioranza dei portatori di Warrant. In tale ipotesi troveranno applicazione le disposizioni di legge in tema di assemblea ordinaria in seconda convocazione delle società per azioni.

Senza necessità di preventivo assenso da parte dei portatori di Warrant ai sensi del paragrafo

precedente, l'Emittente potrà, in ogni caso, apportare al presente Regolamento tutte le modifiche che esso ritenga necessarie o anche solo opportune e funzionali al fine di eliminare errori materiali, incoerenze, ambiguità e/o imprecisioni nel testo, a condizione che tali modifiche non pregiudichino i diritti dei portatori di Warrant.

Il possesso dei Warrant comporta la piena accettazione di tutte le condizioni previste dal presente Regolamento.