

## **RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

### **Assemblea Ordinaria degli azionisti**

29 aprile 2025 ore 15.00 – unica convocazione

*Pescarolo ed Uniti (CR), 14 aprile 2025*

*Signori azionisti,*

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in Assemblea, in sede ordinaria, per sottoporre alla Vostra approvazione le proposte di cui al seguente ordine del giorno:

**1. Bilancio di esercizio e consolidato chiusi al 31 dicembre 2024.**

*Approvazione del bilancio di esercizio di "Lindbergh S.p.a." chiuso al 31 dicembre 2024. Esame delle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo "Lindbergh" al 31 dicembre 2024.*

**2. Destinazione del risultato d'esercizio 2024. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

*Signori azionisti,*

con riferimento all'argomento all'ordine del giorno al *punto 1*, siete stati convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per approvare il bilancio di esercizio e per prendere atto del bilancio consolidato di Gruppo "Lindbergh" relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024; con riferimento all'argomento all'ordine del giorno al *punto 2* per deliberare in merito alla destinazione del risultato d'esercizio 2024.

Il Bilancio d'esercizio della Capogruppo Lindbergh S.p.A., redatto secondo principi contabili nazionali, riporta i seguenti risultati. I **ricavi** sono pari a Euro 16,13 milioni in crescita dell' 8% rispetto a Euro 14,97 milioni al 31 dicembre 2023, soprattutto per effetto della crescita della Business Unit Waste/Circular Economy (+24%).

L'**EBITDA** è pari a Euro 2,32 milioni rispetto a Euro 2,35 milioni al 31 dicembre 2023 con EBITDA Margin al 14,4% (15,7% nel 2023). L'**EBIT** è pari a Euro 1,26 milioni rispetto a Euro 1,35 milioni al 31 dicembre 2023. Il risultato d'esercizio è pari a -2 milioni, rispetto a Euro 0,90 milioni al 31 dicembre 2023, conseguenza della svalutazione della partecipazione in Lindbergh France per Euro 2,8 milioni.

L' **Indebitamento Finanziario Netto** è pari a Euro -1,90 milioni (cash positive) rispetto a Euro 1,02 milioni (debito) del 31 dicembre 2023.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 7,90 milioni rispetto a Euro 7,27 milioni al 31 dicembre 2023.

Il Gruppo Lindbergh ha chiuso l'esercizio 2024 con **ricavi delle vendite e delle prestazioni** pari a Euro 23,54 milioni, in calo del 11% rispetto a Euro 26,44 milioni al 31 dicembre 2023, per effetto del deconsolidamento di ricavi generati da Lindbergh France (pari a circa Euro 10,6 milioni nel 2024).

La BU Network Management (che da quest'anno ricomprende anche i ricavi della BU Warehouse Management), per effetto del deconsolidamento della Francia è in calo del 47%, con ricavi pari a Euro 11,78 milioni (Euro 22,23 milioni nel 2023); la BU Waste/Circular Economy registra ricavi pari a Euro 3,76 milioni, in crescita del 24% rispetto al 2023 (Euro 3,02 milioni nel 2023). Molto positivo l'andamento della nuova BU HVAC, che ha prodotto ricavi pari a Euro 7,99 milioni (+575%), rispetto a Euro 1,18 milioni del 2023, risultato del consolidamento delle società acquisite nel corso del 2024.

I **Ricavi consolidati**, comprensivi anche di altri ricavi e proventi per Euro 587 migliaia, sono pari a Euro 24,13 milioni, in calo del 10% in considerazione del deconsolidamento di Lindbergh France, rispetto a Euro 26,91 milioni conseguiti nel precedente esercizio 2023.

Dopo aver speso costi operativi per Euro 19,8 milioni, l'**EBITDA** è pari a Euro 4,33 milioni (EBITDA Margin del 17,9%), in aumento del 26% rispetto al corrispondente dato al 31 dicembre 2023, pari a Euro 3,43 milioni (EBITDA Margin del 12,7%).

Dopo aver speso ammortamenti e svalutazioni per Euro 1,96 milioni, l'**EBIT** (risultato operativo), è pari a Euro 2,35 milioni, rispetto a Euro 1,71 milioni al 31 dicembre 2023, in aumento quindi del 37%.

Il **Risultato d'esercizio delle continuing operations** si è attestato a Euro 1,61 milioni, in aumento del 37%, rispetto al corrispondente dato al 31 dicembre 2023, pari a Euro 1,18 milioni.

Il **Risultato netto delle attività cedute in Francia (discontinued operations)** è pari a una perdita di Euro 1,59 milioni. Questo risultato tiene conto sia del risultato economico delle operations in Francia nel 2024 (sostanzialmente in pareggio), sia della plusvalenza ottenuta da Lindbergh France per la vendita del ramo d'azienda delle consegne notturne, sia della svalutazione della partecipazione detenuta da Lindbergh Spa (pari a Euro 2,8 milioni).

Il **Risultato d'esercizio comprensivo delle discontinued operations (attività ceduta in Francia)** è pari a Euro 17 migliaia.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** del Gruppo al 31 dicembre 2024 è pari a circa Euro 3,42 milioni (debito), in lieve miglioramento rispetto a circa Euro 3,79 milioni (debito) al 31 dicembre 2023.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 8,3 milioni rispetto a Euro 6 milioni al 31 dicembre 2023, principalmente per effetto dell'aumento di capitale di dicembre 2024, risultato della conversione dei Warrant Lindbergh, pari a Euro 2,7 milioni.

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio si rinvia alla relazione sulla gestione, messa a disposizione del pubblico, insieme con il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, la relazione dei Sindaci e della Società di Revisione, presso la sede legale, nonché sul sito internet della Società, nei termini previsti dalla vigente normativa.

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

**Proposta di deliberazione – Punto 1**

*L'Assemblea ordinaria di Lindbergh S.p.a., riunitasi in sede ordinaria, esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, e preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e del soggetto incaricato alla revisione legale*

**Delibera**

- *di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa, nel suo complesso ed in ogni singola posta, nonché corredato della relazione degli amministratori sulla gestione, che evidenzia una perdita di esercizio di Euro 2.003.214,30;*
- *di prendere atto del bilancio consolidato di Gruppo "Lindbergh" al 31/12/2024 e della relativa documentazione accessoria*

**Proposta di deliberazione – Punto 2**

*L'Assemblea ordinaria di Lindbergh S.p.a., riunitasi in sede ordinaria, esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ed il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, il quale riporta una perdita di esercizio di Euro 2.003.214,30*

**delibera**

*di ripianare la perdita dell'esercizio 2024, pari ad Euro 2.003.214,30, mediante l'utilizzo delle seguenti riserve:*

- *per Euro 24.740,10 mediante l'utilizzo della riserva c/futuro aumento capitale sociale;*
- *per Euro 52.255,00 mediante utilizzo della quota di riserva straordinaria resa indisponibile nell'esercizio 2022, ma che come meglio specificato nel paragrafo del patrimonio netto ritorna disponibile;*
- *per Euro 1.926.219,20 mediante utilizzo della riserva straordinaria.*

*Si delibera altresì di attingere alla riserva straordinaria per Euro 8.207,00 per far sì che la riserva legale sia reintegrata ai sensi dell'art. 2430 del codice civile, in quanto a seguito dell'aumento del capitale sociale sottoscritto e versato in data 20/12/2024 attualmente la riserva legale non raggiunge il quinto del capitale sociale.*

Pescarolo ed Uniti, 14 aprile 2025

**Per il Consiglio di Amministrazione**  
**Il Presidente**  
Marco Pomè