

Zest S.p.A.

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

28 aprile 2026, ore 11:00, in unica convocazione

(ai sensi dell'articolo 125-ter del D. Lgs. n. 58/1998 e dell'articolo 84-ter del Regolamento Consob n. 11971/1999)

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulla proposta concernente il terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti convocata per il giorno 28 aprile 2026, alle ore 11:00 in unica convocazione

La presente relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione di Zest S.p.A. ("**Zest**" o la "**Società**") è relativa alla nomina di due consiglieri della Società per l'integrazione dell'organo, a seguito delle dimissioni di due dei suoi membri. In particolare, l'Assemblea è chiamata a esprimersi in merito a:

3. Nomina di due amministratori per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile; deliberazioni inerenti e conseguenti.

La presente Relazione è stata redatta ai sensi dell'art. 125-ter, comma 1, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modifiche e integrazioni ("**TUF**") e dell'art. 84-ter del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni ("**Regolamento Emittenti**") in relazione al terzo punto dell'Assemblea degli Azionisti di Zest convocata per il giorno 28 aprile 2026, alle ore 11:00, in unica convocazione.

La presente Relazione è messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società (www.zestgroup.vc) e con le modalità previste da Consob con regolamento.

Terzo punto all'ordine del giorno

Nomina di due amministratori per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con riferimento al **terzo punto** all'ordine del giorno dell'Assemblea, si rammenta che in data 6 febbraio 2024 l'Assemblea degli azionisti della Società (già LVenture Group S.p.A.) ha nominato l'attuale Consiglio di Amministrazione mediante voto di lista, conformemente alle disposizioni statutarie, determinandone altresì il numero di componenti, fissato a 10 (dieci) membri.

In data 30 aprile 2025 il consigliere esecutivo Alessandro Malacart, indicato nella lista di maggioranza, ha rassegnato le proprie dimissioni dal Consiglio di Amministrazione della Società, con decorrenza dalla medesima data; il Consiglio di Amministrazione non aveva successivamente provveduto alla cooptazione di un nuovo consigliere, non essendovi ulteriori candidati contenuti nella lista dalla quale era stato tratto il consigliere cessato, ai sensi dell'art. 13, lett. a) dello Statuto, né avendo ancora individuato un potenziale sostituto. In considerazione di ciò, l'Assemblea degli azionisti del 28 ottobre 2025, in assenza di candidature da parte di alcun azionista, aveva preso atto che permanevano in carica gli (allora) attuali 9 amministratori, sino alla nomina o alla cooptazione di un decimo componente, ovvero sino alla deliberazione dell'Assemblea ordinaria di ridurre a nove il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

In data 20 gennaio 2026 la consigliera indipendente Alessandra Ricci, indicata nella lista di maggioranza, ha rassegnato le proprie dimissioni dal Consiglio di Amministrazione della Società, con decorrenza 31 gennaio 2026; anche relativamente ad Alessandra Ricci, non risultano candidati appartenenti alla lista con cui si era provveduto alla sua nomina.

In data 12 febbraio 2026 - come riportato nel comunicato stampa diffuso dalla Società in pari data e consultabile sul sito internet di Zest al seguente indirizzo: zestgroup.vc/it/investor-relations/comunicati-stampa-finanziari - il Consiglio di Amministrazione della Società, dopo averne valutato il possesso dei requisiti previsti dalla legge e dalla normativa vigente, ha approvato all'unanimità, con l'approvazione del Collegio sindacale, la cooptazione di due amministratori, nelle persone di:

Paola Generali, nata a Calcinate (BG) il 14/10/1975, codice fiscale GNR PLA 75R54 B393T, quale amministratore non esecutivo;

Francesca Di Girolamo, nata a Roma il 14/4/1973, codice fiscale DGR FNC 73D54 H501F, quale amministratore indipendente ai sensi degli artt. 147-ter, 4° comma, e 148, 3° comma, del TUF e dell'art. 2 del Codice di Corporate Governance.

Ai sensi dell'articolo 2386 del Codice Civile, le nuove consigliere sono in carica fino alla Assemblea degli Azionisti a cui si riferisce la presente relazione.

Non dovendosi procedere al rinnovo dell'intero Consiglio di Amministrazione, l'integrazione del Consiglio avverrà, ai sensi dell'art. 13 dello Statuto della Società, secondo le maggioranze di legge e senza applicazione del voto di lista.

Fermo restando quanto di seguito precisato, il Consiglio di Amministrazione **propone** la conferma di Paola Generali e Francesca Di Girolamo quali amministratori della Società, con mandato medesimo a quello dei consiglieri attualmente in carica, e cioè fino all'Assemblea di approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2026.

I curriculum vitae, le dichiarazioni di accettazione della carica e di possesso dei relativi requisiti previsti per l'assunzione della carica sono disponibili sul sito internet della Società <https://zestgroup.vc> nella sezione "Governance/Assemblee".

Si precisa, tuttavia, che agli Azionisti è data la facoltà di presentare eventuali proposte di candidatura alla carica di consigliere inviandole tempestivamente, e in ogni caso entro il quindicesimo giorno precedente la data dell'Assemblea in unica convocazione (ossia entro il giorno 13 aprile 2026), mediante trasmissione a mezzo posta elettronica certificata all'indirizzo zestgroup.pec@legalmail.it. Le proposte di candidature dovranno essere corredate da: (i) curriculum vitae del candidato contenente informativa esauriente sulle caratteristiche e competenze maturate, nonché dagli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti in altre società; (ii) dichiarazione di accettazione della carica; (iii) indicazione dell'identità dei soci che hanno presentato la candidatura e delle certificazioni emesse dall'intermediario depositario che ne attesti la titolarità di azioni e la quota di capitale detenuta.

La Società provvederà a pubblicare le suddette proposte eventualmente ricevute sul sito internet, nella sezione "Governance – Assemblee", nei termini di legge.

Inoltre, viene proposto di attribuire ai due nuovi amministratori che saranno nominati un compenso annuo lordo di euro 12.000.

Alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione invita gli Azionisti ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Zest S.p.A.

- preso atto della relazione illustrativa predisposta ai sensi dell'art. 125-ter del D. Lgs 24 febbraio 1998 e dell'articolo 84-ter del Regolamento Consob n. 11971/1999

delibera

- 1) di nominare alla carica di consigliere Paola Generali, nata a Calcinate (BG) il 14/10/1975, codice fiscale GNR PLA 75R54 B393T, domiciliata per la carica presso la sede sociale, la quale rimarrà in carica al pari degli altri consiglieri, sino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2026, conferendo altresì alla stessa un compenso annuo lordo di euro 12.000;
- 2) di nominare alla carica di consigliere Francesca Di Girolamo, nata a Roma il 14/4/1973, codice fiscale DGR FNC 73D54 H501F, in possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi degli artt. 147-ter, 4° comma, e 148, 3° comma, del TUF e dell'art. 2 del Codice di Corporate Governance, domiciliata per la carica presso la sede sociale, la quale la quale rimarrà in carica al pari degli altri consiglieri, sino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2026, conferendo altresì alla stessa un compenso annuo lordo di euro 12.000.

Roma, 26 marzo 2026

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Marco Gabriele Gay