



Zest S.p.A.

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

28 ottobre 2025, ore 15:00, 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 primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea – parte ordinaria convocata per il giorno 28 ottobre 2025, alle ore 15:00 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 un Consigliere della Società per l'integrazione dell'organo a seguito delle dimissioni di uno dei suoi membri. In particolare, l'Assemblea è chiamata a esprimersi in merito a:
"Deliberazioni in merito alla cessazione dalla carica di un amministratore."

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 primo punto di parte ordinaria all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti di Zest convocata per il giorno 28 ottobre 2025, alle ore 15:00, 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.

Primo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria

Deliberazioni in merito alla cessazione dalla carica di un amministratore.

Signori Azionisti,

con riferimento al **primo punto** all'ordine del giorno dell'Assemblea in sede **ordinaria**, si rammenta che, in data 30 aprile 2025 (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) l'amministratore non indipendente Alessandro Malacart – indicato nella lista di maggioranza e nominato dall'Assemblea in data 6 febbraio 2024 - ha rassegnato le proprie dimissioni da Consigliere della Società con effetto a decorrere alla medesima data.

Al riguardo, l'art. 13 dello Statuto prevede che: "*[...] Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'assemblea, si provvederà ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile, secondo quanto appresso indicato: a) il Consiglio di Amministrazione procede alla sostituzione nell'ambito degli appartenenti alla medesima lista, cui appartenevano gli amministratori cessati, aventi gli stessi requisiti posseduti dagli amministratori cessati e l'Assemblea delibera, con le maggioranze di legge, rispettando lo stesso criterio; b) qualora non residuino nella predetta lista candidati non eletti in precedenza, ovvero candidati con i requisiti richiesti, o comunque quando per qualsiasi ragione non sia possibile rispettare quanto disposto nella lettera a), il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione, così come successivamente provvede l'Assemblea, con le maggioranze di legge senza voto di lista. In ogni caso il Consiglio e l'Assemblea procederanno alla nomina in modo da assicurare la presenza di amministratori indipendenti nel numero complessivo minimo richiesto dalla normativa pro tempore vigente. Gli amministratori così nominati restano in carica fino alla prossima assemblea*".

Si segnala che, in conformità a quanto previsto dall'art. 13 dello Statuto, non residuano candidati indicati nelle liste presentate dagli Azionisti ai fini dell'elezione del Consiglio del 6 febbraio 2024.

Inoltre, si dà atto che il Consiglio non ha tutt'ora individuato il nominativo di un potenziale candidato da cooptare.

Conseguentemente, in previsione dell'opportunità di deliberare sulla proposta di parte straordinaria della presente assemblea, è stato ritenuto opportuno convocare anche l'assemblea ordinaria affinché possa procedere con l'eventuale nomina di un Consigliere, con le maggioranze di legge e senza applicazione del meccanismo del voto di lista, sulla base di candidature appositamente presentate dagli azionisti. Inoltre, poiché il Consigliere dimesso Alessandro Malacart non era in possesso dei requisiti di

indipendenza richiesti dalla normativa vigente e non apparteneva al genere meno rappresentato in Consiglio, non è richiesto agli Azionisti di nominare un Consigliere in possesso di requisiti di indipendenza o del genere meno rappresentato.

Pertanto, qualora l'assemblea ordinaria ritenga di voler integrare immediatamente la composizione dell'attuale Consiglio di Amministrazione di dieci membri, nominando un nuovo Consigliere (nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 13 dello Statuto sociale vigente), si invitano gli Azionisti interessati a presentare le loro 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 ottobre 2025), al fine di permettere agli aventi diritto al voto di esprimersi consapevolmente, mediante trasmissione a mezzo posta elettronica certificata all'indirizzo zestgroup.pec@legalmail.it. Le proposte di candidatura dovranno essere corredate:

- (i) da un *curriculum vitae* contenente informativa esauriente sulle caratteristiche e competenze maturate, nonché dagli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti in altre società;
- (ii) dalla dichiarazione di accettazione della carica secondo il modello allegato alla presente relazione;
- (iii) dall'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 tempestivamente (e, in ogni caso, entro il 15 ottobre 2025) le suddette proposte eventualmente ricevute sul sito internet, nella sezione “Governance/Assemblee”.

L'amministratore così nominato resterà in carica per la durata dell'intero mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione e quindi sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2026. Al riguardo si ricorda che il Consiglio di Amministrazione in carica alla data odierna è stato nominato dall'Assemblea dei soci in data 6 febbraio 2024, con delibera assunta sulla base delle due liste presentate in conformità a quanto previsto dall'art. 13 dello Statuto sociale. Si rammenta inoltre che l'Assemblea del 6 febbraio 2024 aveva determinato, per ciascun componente del Consiglio di Amministrazione, un compenso annuo lordo per la carica pari a Euro 12.000 e pertanto si propone all'Assemblea di prevedere un compenso analogo per il Consigliere da nominare.

Alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione invita gli Azionisti a presentare una proposta di deliberazione sulla base della seguente formulazione:

"L'Assemblea ordinaria 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, quale amministratore della Società a integrazione del Consiglio di Amministrazione, fino alla data di approvazione del bilancio di esercizio che chiude al 31 dicembre 2026, [●], nato a [●] il [●], domiciliato per la carica presso la sede della Società, conferendo allo stesso un compenso annuo lordo pari a Euro 12.000;*
- 2) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per dare attuazione ed esecuzione alla deliberazione di cui sopra.*

Roma, 23 settembre 2025

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Marco Gabriele Gay

DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

(per candidatura amministratore INDIPENDENTE)

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28 DICEMBRE 2000, N. 445, E SUCCESSIVE
MODIFICAZIONI

Il sottoscritto

C.F.

nato a il

residente in

PREMESSO CHE

- i) è stato designato da,
azionista/i di ZEST S.P.A. (di seguito, la “**Società**”), quale candidato ai fini dell’elezione di un
amministratore della Società in occasione dell’Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti
convocata per il giorno 28 ottobre 2025, in unica convocazione, al fine di deliberare, tra l’altro, in
ordine alla cessazione dalla carica di un Amministratore della Società;
- ii) è a conoscenza (i) dei requisiti per l’assunzione della carica di Amministratore della Società previsti
dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente, dallo Statuto della Società e dal Codice di
Corporate Governance del gennaio 2020 (“**Codice di Corporate Governance**”), nonché (ii)
delle indicazioni contenute nella relazione degli Amministratori sul primo punto delle materie
all’ordine del giorno dell’Assemblea in sede ordinaria denominata “*Relazione illustrativa del Consiglio
di Amministrazione sulla proposta concernente il primo punto all’ordine del giorno dell’Assemblea – parte ordinaria
convocata per il giorno 28 ottobre 2025, alle ore 15:00 in unica convocazione*” e redatta ai sensi dell’art. 125-
ter del D. lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (“**TUF**”) e dell’articolo 84-ter del Regolamento Consob n.
11971/1999, pubblicati sul sito *internet* della Società.

TUTTO CIÒ PREMESSO,

sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all’art. 76 del D.P.R. 28 dicembre
2000, n. 445, e successive modificazioni, per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci,

DICHIARA E ATTESTA

- di possedere i requisiti di indipendenza indicati dallo statuto della Società, dal combinato disposto
di cui agli artt. 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del TUF, nonché dall’art. 2 del Codice di
Corporate Governance;
- l’inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità a ricoprire la carica di Consigliere
di Amministrazione della Società, nonché il possesso dei requisiti previsti dalle disposizioni
normative e regolamentari vigenti, nonché dallo statuto della Società per la nomina alla suddetta
carica, che ben dichiara di conoscere e aver compreso e, tra questi, in particolare:
 - (a) di possedere i requisiti di onorabilità di cui al combinato disposto dell’art. 147-quinquies,
comma 1, del TUF e dell’art. 2 del D. M. 30 marzo 2000, n. 162;
 - (b) che non sussistono cause di ineleggibilità di all’art. 2382 c.c.;
 - (c) di non essere stato sottoposto a misure di prevenzione disposte dall’autorità giudiziarie ai
sensi della Legge 27 dicembre 1956, n. 1423, e successive modificazioni e integrazioni, o della
Legge 31 maggio 1956, n. 575;

(d) di non aver subito condanne con sentenza irrevocabile per i reati dolosi di cui al D. Lgs. n. 231/2001, e successive modificazioni;

- di poter dedicare ai propri compiti quale Amministratore della Società il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi;
- di non trovarsi in una delle situazioni di cui all'art. 2390 c.c. e, in particolare, di non essere socio illimitatamente responsabile o amministratore o direttore generale in alcuna società concorrente con la Società, e di non svolgere, per conto proprio o di terzi, alcuna attività in concorrenza con quelle della Società;
- di allegare il proprio *curriculum vitae*, corredato dall'elenco di tutti gli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione della Società eventuali variazioni della presente dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di autorizzare la pubblicazione della presente dichiarazione e del proprio *curriculum vitae* sul sito *internet* della Società, o su altri siti, ove previsto dalla vigente normativa anche regolamentare;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti del Regolamento (UE) 2016/679 e della normativa *pro tempore* vigente in materia di *privacy*, e di acconsentire a che i dati raccolti nell'ambito della presente candidatura siano trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa;

dichiara infine

- di accettare irrevocabilmente la presentazione della propria candidatura e, sin d'ora, l'eventuale nomina a Consigliere di Amministrazione della Società;

Si autorizza fin d'ora la pubblicazione della presente dichiarazione e di tutta la documentazione allegata con le modalità richieste dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari.

Luogo....., lì

In fede,

DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

(per candidatura amministratore NON INDIPENDENTE)

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28. DICEMBRE 2000, N. 445, E SUCCESSIVE
MODIFICAZIONI

Il sottoscritto

C.F.

nato a il

residente in

PREMESSO CHE

- i) è stato designato da, Azionista/i di ZEST S.P.A. (di seguito, la “**Società**”), quale candidato ai fini dell’elezione di un Amministratore della Società in occasione dell’Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti convocata per il giorno 28 ottobre 2025, in unica convocazione, al fine di deliberare, tra l’altro, in ordine alla cessazione dalla carica di un Amministratore della Società;
- ii) è a conoscenza (i) dei requisiti per l’assunzione della carica di Amministratore della Società previsti dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente, dallo Statuto della Società e dal Codice di Corporate Governance del gennaio 2020 (“**Codice di Corporate Governance**”), nonché (ii) delle indicazioni contenute nella relazione degli Amministratori sul primo punto delle materie all’ordine del giorno dell’Assemblea in sede ordinaria denominata “*Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulla proposta concernente il primo punto all’ordine del giorno dell’Assemblea – parte ordinaria convocata per il giorno 28 ottobre 2025, alle ore 15:00 in unica convocazione*” e redatta ai sensi dell’art.125-ter del D. lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (“**TUF**”) e dell’articolo 84-ter del Regolamento Consob n. 11971/1999 pubblicati sul sito *internet* della Società.

TUTTO CIÒ PREMESSO,

sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all’art. 76 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, e successive modificazioni, per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci,

DICHIARA E ATTESTA

- l’inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità a ricoprire la carica di Consigliere di Amministrazione della Società, nonché il possesso dei requisiti previsti dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti, nonché dallo statuto della Società, per la nomina alla suddetta carica, che ben dichiara di conoscere e aver compreso e, tra questi, in particolare:
 - (a) di possedere i requisiti di onorabilità di cui al combinato disposto dell’art. 147-*quinquies*, comma 1, del TUF e dell’art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
 - (b) che non sussistono cause di ineleggibilità di cui all’art. 2382 c.c.;

- (c) di non essere stato sottoposto a misure di prevenzione disposte dall'autorità giudiziarie ai sensi della Legge 27 dicembre 1956, n. 1423, e successive modificazioni e integrazioni, o della Legge 31 maggio 1956, n. 575;
- (d) di non aver subito condanne con sentenza irrevocabile per i reati dolosi di cui al D. Lgs. n. 231/2001 e successive modificazioni;
- di poter dedicare ai propri compiti quale Amministratore della Società il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi;
- di non trovarsi in una delle situazioni di cui all'art. 2390 c.c. e, in particolare, di non essere socio illimitatamente responsabile o amministratore o direttore generale in alcuna società concorrente con la Società, e di non svolgere, per conto proprio o di terzi, alcuna attività in concorrenza con quelle della Società;
- di allegare il proprio *curriculum vitae*, corredato dall'elenco di tutti gli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione della Società eventuali variazioni della presente dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di autorizzare la pubblicazione della presente dichiarazione e del proprio *curriculum vitae* sul sito *internet* della Società o su altri siti, ove previsto dalla vigente normativa, anche regolamentare;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti del Regolamento (UE) 2016/679 e della normativa *pro tempore* vigente in materia di *privacy*, e di acconsentire a che i dati raccolti nell'ambito della presente candidatura siano trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa;

dichiara infine

- di accettare irrevocabilmente la presentazione della propria candidatura e, sin d'ora, l'eventuale nomina a Consigliere di Amministrazione della Società.

Si autorizza fin d'ora la pubblicazione della presente dichiarazione e di tutta la documentazione allegata con le modalità richieste dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari.

Luogo....., lì

In fede,

ALLEGATO

Elenco incarichi di Amministrazione e Controllo

Il sottoscritto

C.F.

nato a il

residente in

PREMESSO CHE

- i) è stato designato da,
azionista/i di ZEST S.P.A. (di seguito, la “Società”), quale candidato ai fini dell’elezione di un
Amministratore della Società in occasione dell’Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti
convocata per il giorno 28 ottobre 2025, in unica convocazione, al fine di deliberare, tra l’altro, in
ordine alla cessazione dalla carica di un Amministratore della Società;
- ii) è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e lo Statuto sociale prescrivono per
l’assunzione della carica di Amministratore della Società,

TUTTO CIÒ PREMESSO

sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all’art. 76 del D.P.R. 28.12.2000
n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci,

DICHIARA E ATTESTA

di ricoprire i seguenti incarichi di amministrazione e controllo:

- i) nelle seguenti società i cui titoli sono quotati in mercati regolamentati:

-
-
-
-

- ii) nelle seguenti società non quotate:

-
-
-
-
-

Luogo....., lì.....

Firma