

ZEST S.P.A.

L'Assemblea degli Azionisti approva il Bilancio di esercizio 2023 di LVenture Group S.p.A. e Digital Magics S.p.A. e la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti

Approvate le modifiche degli articoli 7, 8, 9, 10, 16, 18 e 21 dello Statuto sociale

Roma, 26 aprile 2024

Zest S.p.A. (la “Società” o l’“Emittente”) – rende noto che, in data odierna, si è riunita in Roma presso la sede sociale, in seconda convocazione, l’Assemblea degli Azionisti, in sede ordinaria e straordinaria, per approvare i punti all’ordine del giorno di seguito riportati.

Si segnala che, l’intervento in Assemblea da parte degli aventi diritto, in conformità con quanto previsto dall’art. 106, comma 4, del Decreto-legge 17 marzo 2020, n. 18 (convertito con Legge 24 aprile 2020, n. 27), come successivamente modificato, è avvenuto esclusivamente per il tramite del Rappresentante Designato dalla Società ai sensi dell’art. 135-undecies del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (il “TUF”).

Parte Ordinaria

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 di LVenture Group S.p.A.

L’Assemblea ha deliberato di approvare il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, che ha riportato i seguenti risultati:

- **Valore complessivo del portafoglio investimenti:** Euro 29,2 milioni secondo i principi contabili IFRS rispetto a Euro 29,9 milioni al 31 dicembre 2022; Euro 30,3 milioni in base alla valutazione *Portafoglio Titoli Adjusted*¹ rispetto a Euro 31,1 milioni al 31 dicembre 2022;
- **Investimenti dell’anno:** pari a Euro 1,0 milioni rispetto a Euro 1,5 milioni nel 2022; Ricavi e proventi diversi: pari a Euro 6,3 milioni rispetto a Euro 6,5 milioni al 31 dicembre 2022; Risultato netto della gestione investimenti pari a negativi Euro 1,3 milioni secondo i principi contabili IFRS rispetto ai negativi Euro 1,4 milioni al 31 dicembre 2022;
- **Margine Operativo Lordo** pari a negativi Euro 2,5 milioni (Euro 2,2 milioni al 31 dicembre 2022) e **Margine Operativo Lordo Adjusted**² pari a negativi Euro 1,2 milioni (Euro 1,7 milioni al 31 dicembre 2022);
- **Risultato Netto** pari a negativi Euro 3,2 milioni (negativi Euro 2,7 milioni al 31 dicembre 2022);
- **Cash-in da Exit:** pari a Euro 0,2 milioni rispetto a Euro 0,4 nel 2022;

¹ il Portafoglio Titoli Adjusted tiene in considerazione anche la presenza di talune operazioni societarie quali: 1. Contratti relativi a strumenti finanziari di Semi-Equity, che implicano l’utilizzo del Cap o del Floor di conversione come pre-money, moltiplicato per la quota di pertinenza della Società, derivante dal calcolo fully diluted; 2. investimenti in Convertendo (senza Cap) e SAFE (Simple Agreement for Future Equity) senza Cap (in USD) per i quali la Società utilizza la post money dell’ultimo round chiuso, a cui aggiunge il cash raccolto con il Convertendo/SAFE, per definire il valore del 100% della startup;

² rappresenta un indicatore della performance operativa ed è stato definito come somma algebrica tra il risultato operativo ottenuto tramite l’utilizzo del “Risultato Netto della Gestione Investimenti Adjusted” e le voci “Ammortamenti e perdite di valore di cespiti”, “Ammortamenti e perdite di valore di Attività immateriali” e “Accantonamenti e svalutazioni”;

- **Indebitamento Finanziario Netto** pari a Euro 4,5 milioni rispetto a Euro 4,8 milioni al 31 dicembre 2022.

2. Deliberazioni in merito al risultato di esercizio di LVenture Group S.p.A.

L'Assemblea ha approvato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, che evidenzia una perdita di esercizio per Euro 3.159.019,54, così come presentati dal Consiglio di Amministrazione nel loro complesso, nelle singole appostazioni, con gli stanziamenti proposti; e ha approvato, inoltre, di riportare a nuovo la perdita subita pari a Euro 3.159.019,54.

3. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 dell'incorporanda Digital Magics S.p.A.

L'Assemblea ha deliberato di approvare il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 di Digital Magics S.p.A. e ha preso visione dei seguenti risultati consolidati:

- **Ricavi** pari a Euro 5,0 milioni, in crescita del 13,8% rispetto a Euro 4,4 milioni del 2022, **EBITDA Adjusted** (Margine operativo al netto delle poste straordinarie e non ricorrenti) pari a Euro -0,1 milioni (Euro 0,2 milioni nel 2022), e **Risultato Netto** negativo per Euro 5,3 milioni (negativo per Euro 1,2 milioni nel 2022)
- **Patrimonio Netto** pari a Euro 18,2 milioni (Euro 23,1 milioni nel 2022), **Indebitamento Finanziario Netto** attivo (cassa netta) per Euro 1,8 milioni (IFN attivo per Euro 2,0 milioni al 30 giugno 2023), con disponibilità liquide pari a Euro 4,8 milioni (Euro 5,0 milioni al 30 giugno 2023)
- **135 le società operative in portafoglio** (120 al 31 dicembre 2022), di cui 75 startup innovative e 19 PMI innovative
- **Fair value del portafoglio** pari a Euro 31 milioni, a fronte di un valore di carico di Euro 10,8 milioni

4. Deliberazioni in merito al risultato di esercizio dell'incorporanda Digital Magics S.p.A.;

L'Assemblea ha deliberato di riportare a nuovo la perdita risultante dal bilancio di esercizio individuale di Digital Magics S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2023, pari ad Euro 5.296.551,07, e parimenti di riportare a nuovo le perdite pari a Euro 208.855,85 derivanti dalla cessione della totalità delle azioni proprie in portafoglio.

5. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:

L'Assemblea ha approvato **con deliberazione vincolante** la **prima Sezione della Relazione sulla Politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti**, ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, che illustra *“la politica della società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all'esercizio successivo e, fermo restando quanto previsto dall'art. 2402 del codice civile, dei componenti degli organi di controllo e le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica”*.

L'Assemblea ha deliberato in senso favorevole, anche in merito alla **seconda Sezione della Relazione**, ai sensi dell'art. 123-ter, commi 4 e 6, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modifiche, che *“fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica della società in materia di remunerazione relativa all'esercizio di riferimento; illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività*

svolta nell'esercizio di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'esercizio di riferimento; illustra come la società ha tenuto conto del voto espresso nell'Assemblea degli Azionisti del 2023 sulla seconda sezione della relazione".

La Relazione è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Società e pubblicata nella sezione "Governance/Assemblee" del sito internet della Società www.zestgroup.vc e sul meccanismo unico di stoccaggio centralizzato denominato "linfo", gestito da Computershare S.p.A., consultabile all'indirizzo www.linfo.it.

Parte Straordinaria

L'Assemblea ha infine deliberato di modificare degli articoli 7, 8, 9, 10, 16, 18 e 21 dello Statuto sociale, approvandone le relative formulazioni.

Documentazione

Il Verbale dell'Assemblea, il Rendiconto sintetico delle votazioni e lo Statuto sociale aggiornato, saranno messi a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la Sede Sociale, sul Sito Internet della Società www.zestgroup.vc, rispettivamente nelle sezioni "Governance/Assemblee" e "Governance/Statuto" e sul meccanismo di stoccaggio centralizzato "linfo", gestito da Computershare S.p.A., consultabile all'indirizzo www.linfo.it.

Il dirigente proposto alla redazione dei documenti contabili societari di Zest S.p.A., Dott. Luca De Rita attesta, ai sensi del comma 2 dell'art. 154-bis del TUF, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società www.zestgroup.vc e sul meccanismo unico di stoccaggio denominato linfo (www.linfo.it).

***ZEST S.p.A.**, quotata su Euronext Milan (simbolo ZEST, ISIN IT0005013013) è il player europeo di riferimento dedicato alla crescita dell'Innovazione, leader di mercato in Italia nei finanziamenti early-stage & seed, nell'accelerazione di start-up e nell'Open Innovation & Corporate Venturing. Nasce dalla fusione tra L Venture Group e Digital Magics con l'obiettivo di creare un unico e rilevante player che possa competere a livello internazionale. ZEST offre servizi e soluzioni a 360° per facilitare la transizione 5.0 dell'industria italiana e supportare i progetti innovativi dell'imprenditoria.*

Per ulteriori informazioni:

ZEST S.p.A.
Investor Relations
E-mail: investor.relations@zestgroup.vc
Tel.: +39 06 94429421

IRTOP Consulting
Investor Relations Advisor
E-mail: ir@irtop.com
Tel.: +39 02 45473883/4

BANCA FINNAT EURAMERICA S.p.A.
Specialist e Corporate Broker
E-mail: Istituzionali@finnat.it
Tel.: +39 06 69933