

ZEST: SOSPESO IL DIRITTO DI ESERCIZIO DEI WARRANT IN RAGIONE DELLA CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

Roma, 29 settembre 2025

Zest S.p.A. (la "Società" o l'"Emittente"), player di riferimento in Italia per l'Innovazione digitale quotato sul mercato Euronext Milan di Borsa Italiana, comunica che ai sensi dell'art. 2 del Regolamento dei "Warrant Zest SFP 2020-2025" (il "**Regolamento Warrant**"), i beneficiari dei suddetti warrant *"potranno richiedere di sottoscrivere azioni ordinarie Zest in ragione di 46 azioni di compendio ogni 5 warrant presentati per l'esercizio nei giorni lavorativi bancari a decorrere [...] dal primo giorno del mese di ottobre e fino all'ultimo giorno del mese di ottobre dell'anno 2025"*.

I warrant ("**Warrant**") danno ai propri beneficiari il diritto di sottoscrivere n. 46 nuove azioni Zest per ogni n. 5 Warrant, al prezzo di esercizio complessivo di Euro 22,33 ogni n. 5 Warrant, pari a un prezzo di Euro 0,485 per ciascuna delle n. 46 azioni di compendio ricevute in cambio.

Tuttavia, ai sensi dell'art. 2 del Regolamento Warrant *"L'esercizio dei Warrant sarà sospeso dalla data (inclusa) in cui il Consiglio di Amministrazione della Società delibera di convocare l'Assemblea dei soci sino al giorno (incluso) in cui abbia avuto luogo la riunione assembleare, anche in convocazione successiva alla prima"*.

Al riguardo, si ricorda che - come comunicato in pari data - in data 23 settembre u.s., il Consiglio di Amministrazione di Zest ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria e straordinaria della Società da tenersi, in unica convocazione, in data 28 ottobre 2025.

Per tale ragione, si comunica che l'esercizio dei Warrant deve considerarsi **sospeso fino al 28 ottobre 2025 (incluso)**. Pertanto, in considerazione di quanto sopra, le richieste di esercizio potranno essere presentate a partire dal **29 ottobre 2025 e fino al 31 ottobre 2025 (pertanto nei giorni 29, 30 e 31 ottobre 2025)** (il "**Periodo di Esercizio**") all'intermediario aderente a Monte Titoli S.p.A. presso cui sono depositati i Warrant.

Ai sensi dell'art. 2 lett. III) dal Regolamento Warrant le azioni di compendio sottoscritte dai titolari di Warrant saranno messe a disposizione il giorno successivo al termine dell'ultimo giorno del Periodo di Esercizio.

Si rammenta inoltre che, ai sensi dell'art. 3.1 del Regolamento Warrant è prevista un'ipotesi di accelerazione dell'esercizio dei Warrant *"qualora la Società dia esecuzione ad aumenti di capitale a pagamento, mediante emissione in opzione di nuove azioni, anche al servizio di altri warrant validi per la loro sottoscrizione, o di obbligazioni convertibili – dirette o indirette – o con warrant, in tale ipotesi ai Beneficiari dei Warrant sarà data la facoltà di esercitarli e di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto entro la data di stacco del diritto di opzione, restando immutato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili in base al Rapporto di Esercizio"*. Si segnala che l'esecuzione dell'aumento di capitale (in merito al quale è convocata l'Assemblea dei soci del 28 ottobre 2025) è prevista successivamente alla conclusione del periodo di esercizio dei Warrant e pertanto non trova applicazione la previsione di accelerazione sopra menzionata.

Infine, l'art. 3.2 del Regolamento Warrant prevede che in caso di aumenti di capitale a pagamento eseguiti entro il 31 ottobre 2025, mediante emissione in opzione di nuove azioni, il prezzo di sottoscrizione dei Warrant è soggetto ad aggiustamenti. Poiché l'aumento di capitale di cui al presente comunicato sarà eseguito successivamente al 31 ottobre 2025, tale previsione non trova applicazione nel caso di specie.

Per maggiori informazioni si rinvia al Regolamento dei "Warrant Zest SFP 2020-2025" disponibile sul sito internet dell'Emittente (zestgroup.vc/en/investor-relations/warrant).

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società www.zestgroup.vc e sul meccanismo di trasmissione e stoccaggio 1info (www.1info.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 LVenture 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

Marco Gabriele Gay

Tel.: +39 06 45473124

investor.relations@zestgroupo.vc

INTERMONTE SIM S.P.A.

Liquidity Provider & Corporate Broker

Galleria de Cristoforis 7/8 – 20122 Milano

Tel.: +39 02 77115200

compliance@intermonte.it