

ZEST S.P.A.

- **L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI APPROVA LA PROPOSTA DI AUMENTO DI CAPITALE DA OFFRIRE IN OPZIONE AGLI AZIONISTI**
- **COMPOSIZIONE INVARIATA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**
- **APERTURA PERIODO DI ESERCIZIO del "WARRANT ZEST SFP 2020-2025"**

Roma, 28 ottobre 2025

Oggi si è riunita, in unica convocazione, l'Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti (l'"**Assemblea**") di Zest S.p.A. (la "**Società**" o "**Zest**" o l'"**Emittente**"), società quotata su Euronext Milan.

Parte ordinaria

Deliberazioni in merito alla cessazione dalla carica di un amministratore

Non essendo pervenute proposte di candidatura alla carica di Consigliere della Società né altre proposte di deliberazione da parte degli Azionisti, l'Assemblea non ha potuto deliberare in merito all'integrazione del Consiglio di Amministrazione a seguito della cessazione dalla carica di un amministratore e, pertanto, permangono in carica gli attuali n. 9 membri del Consiglio di Amministrazione – la cui composizione è stata stabilita in n. 10 membri dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 6 febbraio 2024 - sino a successiva delibera in merito da parte degli organi competenti.

Parte straordinaria

Approvazione della proposta di aumento di capitale da offrire in opzione agli attuali azionisti

L'Assemblea ha approvato un aumento del capitale sociale a pagamento, per un importo massimo di Euro 4,5 milioni, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi, in via scindibile, entro e non oltre il 31 dicembre 2025, mediante emissione di azioni ordinarie aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione (le "**Azioni di Nuova Emissione**"), da offrire in opzione agli Azionisti ai sensi dell'art. 2441, comma 1 c.c. (l'"**Aumento di Capitale**").

I proventi derivanti dall'Aumento di Capitale consentiranno insieme alle disponibilità liquide che saranno generate nei prossimi esercizi, di disporre delle risorse finanziarie necessarie per accelerare l'attuazione del Piano Industriale, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 3 marzo 2025.

Tali risorse permetteranno di cogliere future opportunità di investimento, inclusa la possibile nascita di fondi dedicati alla realizzazione del Piano Industriale, focalizzati su tematiche strategiche come l'Intelligenza Artificiale, la Cybersecurity e le tecnologie cleantech, e supportare progetti internazionali già in corso.

In questo modo, la Società potrà accelerare la propria crescita, senza dover dipendere dai vincoli tipici delle fonti di finanziamento bancarie, meno adatte per natura a sostenere investimenti duraturi nel capitale proprio di terze società.

Le risorse reperite con l'Aumento di Capitale verranno altresì destinate al soddisfacimento di esigenze di natura finanziaria della Società e del Gruppo, consentendo quindi, al tempo stesso, di rafforzare la struttura patrimoniale e finanziaria del Gruppo e la possibilità di compiere alleanze industriali strategiche.

Qualora entro il 31 dicembre 2025, l'Aumento di Capitale non risultasse interamente sottoscritto, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte a tale data, con effetto da ciascuna delle sottoscrizioni.

L'Assemblea ha, altresì, conferito al Consiglio di Amministrazione il potere per:

- i) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale, in particolare per l'avvio dell'offerta dei diritti in opzione (incluso il deposito al Registro delle Imprese), nonché per la successiva offerta in Borsa dei diritti eventualmente risultanti inoptati al termine del periodo di sottoscrizione;
- ii) determinare, in prossimità dell'avvio del periodo dell'offerta in opzione relativo a ciascuna delle eventuali tranches dell'aumento di capitale, il numero di azioni oggetto dell'emissione e il prezzo di emissione delle nuove azioni, nonché della parte del prezzo di sottoscrizione da imputare a capitale – che non potrà essere inferiore a Euro 0,01 - e della parte da imputare a sovrapprezzo tenendo conto, tra l'altro, ai fini della determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento dei corsi di Borsa del titolo Zest, nonché della situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società e della prassi di mercato per operazioni simili, ivi inclusa la possibilità di applicare uno sconto sul prezzo teorico ex diritto (c.d. *Theoretical Ex Right Price* – "TERP") dell'azione Zest, calcolato – secondo le metodologie correnti – tenuto conto, tra l'altro, del prezzo dell'azione Zest nel giorno di Borsa aperta antecedente il giorno della determinazione del prezzo di sottoscrizione ovvero, se disponibile, sulla base del prezzo dell'azione Zest nel giorno di Borsa aperta in cui sarà assunta la determinazione stessa;
- iii) stabilire l'ammontare definitivo e le proporzioni delle eventuali tranches dell'aumento di capitale nel limite massimo in questa sede deliberato, ferma restando l'efficacia progressiva delle sottoscrizioni delle diverse tranches;
- iv) collocare al prezzo dell'Aumento di Capitale i diritti di opzione rimasti inoptati a seguito della relativa offerta sul mercato di riferimento a propria completa discrezione e quindi con facoltà di assegnare tali diritti di opzione anche agli azionisti della Società;
- v) determinare ogni altro elemento necessario per dare attuazione all'aumento di capitale e porre in essere qualsiasi formalità e/o adempimento richiesti dalla normativa applicabile per l'esecuzione dell'aumento di capitale e affinché le azioni ordinarie di nuova emissione rivenienti da detto aumento di capitale siano offerte agli aventi diritto e siano ammesse alla quotazione su Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Per maggiori informazioni sull'Aumento di Capitale, si rinvia alla relativa relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, pubblicata nella sezione "Governance/Assemblee" del sito Internet della Società, <https://zestgroup.vc/it>, nonché presso il meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato "1info" consultabile all'indirizzo www.1info.it.

Deposito documentazione

Il Verbale dell'Assemblea, il Rendiconto sintetico delle votazioni e lo Statuto sociale aggiornato saranno messi a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità di legge e regolamentari vigenti.

ESERCIZIO WARRANT

Si ricorda che, come già comunicato il 29 settembre 2025, a seguito della riunione assembleare tenutasi in data odierna si è conclusa la sospensione del periodo di esercizio dei "Warrant Zest SFP 2020-2025" ("**Warrant**"). Le richieste di esercizio dei Warrant potranno pertanto essere presentate a partire dal **29 ottobre 2025 e fino al 31 ottobre 2025** (data di chiusura del periodo di esercizio) **ossia 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.

Si ricorda altresì che i Warrant danno ai propri titolari 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.

Ai sensi del relativo regolamento, i Warrant che non fossero presentati per l'esercizio entro il termine ultimo del 31 ottobre 2025 decadranno da ogni diritto, divenendo privi di validità ad ogni effetto.

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.

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@zestgroup.vc

INTERMONTE SIM S.P.A.

Liquidity Provider & Corporate Broker

Galleria de Cristoforis 7/8 – 20122 Milano Tel.:

+39 02 77115200

compliance@intermonte.it