

E.P.H. S.p.A.

Sede sociale in Milano, via degli Olivetani n° 10/12
 Capitale sociale pari a 9.449.168,75 euro integralmente versato
 Iscritta al Registro delle Imprese tenuto dalla CAMERA DI COMMERCIO DI
 MILANO, MONZA-BRIANZA E LODI al n° 03495470969

Comunicato stampa

Prende il via l'operazione di rafforzamento patrimoniale e rilancio industriale di EPH con la delibera dei primi due aumenti di capitale riservati a RONA e la loro quasi integrale sottoscrizione e liberazione

Milano, 21 novembre 2025

Facendo seguito al comunicato stampa diffuso lo scorso 29 ottobre 2025, E.P.H. S.p.A., *holding* di partecipazioni quotata all'Euronext Milan ("**EPH**" o la "**Società**"), rende noto che nella tarda serata della giornata odierna si è tenuta, sotto la presidenza dell'avv. Roberto Renato CULICCHI, un'adunanza straordinaria del consiglio d'amministrazione di EPH, che ha deliberato l'emissione di due aumenti del capitale sociale della Società riservati in sottoscrizione a RONA LIMITED COMPANY S.R.L. ("**RONA**") e perciò con non spettanza ed esclusione del diritto d'opzione ai sensi dell'art. 2441, cc. 4 e 5, c.c.

Più nel dettaglio, il consiglio di amministrazione di EPH ha deliberato, a parziale esercizio della delega conferita ai sensi dell'art. 2443 c.c. dall'assemblea straordinaria degli azionisti della Società in data 7 luglio 2021, di aumentare il capitale sociale di EPH (senza soprapprezzo) per importi pari a (i) 500.000,00 euro, da liberarsi mediante conferimento in denaro, e (ii) 2.000.000,00 euro, da liberarsi mediante conferimento in natura avente ad oggetto n° 2.105 obbligazioni emesse da TERRAGARDA GMBH, denominate «*Terragarda GmbH 4.25% NTS 30/04/2029 EUR*», aventi codice ISIN IE000RYAUT27 (le "**Obbligazioni Terragarda**"), ciascuno a titolo oneroso, mediante emissione di complessive n° 25.000.000 nuove azioni ordinarie (n° 5.000.000 quanto all'aumento *sub* precedente punto (i) e n° 20.000.000 quanto all'aumento *sub* precedente punto (ii)) aventi le medesime caratteristiche di quelle già in circolazione (e sempre destinate all'ammissione alle negoziazioni su EURONEXT MILAN), ad un medesimo prezzo d'emissione unitario (senza soprapprezzo) pari a 0,10 euro (rispettivamente agli aumenti di cui ai precedenti punti (i) e (ii), l'**"Aumento di Capitale in Denaro"** e l'**"Aumento di Capitale in Natura"** e, nel complesso e congiuntamente, gli "**Aumenti di Capitale**").

Nel corso della predetta adunanza consiliare di EPH, RONA ha anche parzialmente sottoscritto (quanto all'Aumento di Capitale in Natura in via sospensivamente condizionata al perfezionamento dell'insieme delle condizioni di cui all'art. 2443, c. 4, c.c. e quanto all'Aumento di Capitale in Denaro per il 50%) e liberato (integralmente quanto alla porzione sottoscritta dell'Aumento di Capitale in Denaro e in via sospensivamente condizionata al perfezionamento dell'insieme delle condizioni di cui all'art. 2443, c. 4, c.c. quanto all'Aumento di Capitale in Natura) gli Aumenti di Capitale, avviando così la prima fase dell'operazione di rafforzamento patrimoniale della Società, descritta nel comunicato stampa diffuso lo scorso 29 ottobre 2025, nel contesto della quale RONA è attore principale.

Come già rappresentato nella relazione illustrativa del consiglio di amministrazione di EPH sugli Aumenti di Capitale, RONA ha comunicato alla Società la propria intenzione di volersi avvalere dell'esenzione dall'obbligo di promuovere un'offerta pubblica d'acquisto di cui all'art. 49 c. 1, lett. (e), regolamento CONSOB adottato con delibera n° 11971/1999 in relazione al superamento della soglia rilevante ai fini o.p.a. per effetto della sottoscrizione e liberazione degli Aumenti di Capitale (e così di impegnarsi a cedere a parti non correlate

azioni della Società eccedenti dette soglie entro 12 mesi dalla data di superamento).

A seguito della sottoscrizione e liberazione degli Aumenti di Capitale (il tutto nei termini di dettaglio di cui sopra), EPH ha quindi emesso il 50% delle nuove azioni ordinarie rivenienti dall'Aumento di Capitale in Denaro sempre in data odierna, mentre emetterà il restante 50% non appena questo verrà sottoscritto e liberato e, nel rispetto dell'art. 2443, c. 4, c.c., quelle rivenienti dall'Aumento di Capitale in Natura, dandone pronta informativa al pubblico.

Nel rispetto della applicabile disciplina vigente, EPH ha quindi predisposto e depositato presso la CONSOB e metterà a disposizione del pubblico sempre in data odierna un documento di esenzione redatto ai sensi dell'art. 1, c. 5, lett. (b-bis), regolamento dell'Unione Europea n° 1129/2017 e della disciplina regolamentare attuativa dello stesso in relazione all'ammissione alle negoziazioni su Euronext Milan del 50% delle nuove azioni ordinarie rivenienti dall'Aumento di Capitale in Denaro e, pertanto, si è avvalsa dell'esenzione dall'obbligo di pubblicare un prospetto informativo di ammissione alle negoziazioni su un mercato regolamentato di cui all'ora citata disposizione, con la precisazione che, sempre nel rispetto della applicabile disciplina vigente, il predetto documento di esenzione non è stato sottoposto al controllo ed all'approvazione della CONSOB o di alcuna altra autorità, né lo sarà.

La documentazione relativa agli Aumenti di Capitale ed alla loro delibera da parte del consiglio di amministrazione di EPH sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità di cui alla applicabile disciplina vigente.

Da ultimo, anche ai sensi dell'art. 85-*bis* del regolamento CONSOB adottato con delibera n° 11971/1999, nella seguente tabella comparativa sono indicati l'ammontare del capitale sociale di EPH ed il numero delle azioni ordinarie in cui lo stesso è suddiviso prima e dopo il complesso degli eventi sopra descritti, fatta precisazione che l'attestazione *ex art.* 2444 c.c. sarà depositata presso il Registro delle Imprese tenuto dalla CAMERA DI COMMERCIO DI MILANO, MONZA-BRIANZA E LODI nei termini di legge.

	Capitale sociale sottoscritto	N° azioni ordinarie
Situazione <i>ante</i>	9.449.168,75 (integralmente versato)	4.092.242
Situazione <i>post</i>	9.699.168,75 (integralmente versato)	6.592.242 (integralmente liberate)