

COMUNICATO STAMPA

Approvazione del Piano Industriale 2026–2031

Milano, 29 aprile 2026 – EPH Invest S.p.A. (“EPH” o la “Società”) rende noto che, in data odierna, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Piano Industriale 2026–2031 (il “Piano”).

Il Piano definisce le linee strategiche di sviluppo della Società nel breve e medio-lungo periodo ed è finalizzato alla progressiva costruzione di un portafoglio diversificato di partecipazioni e alla creazione di valore per gli azionisti.

Il Piano si articola in tre principali direttrici di allocazione del capitale: investimenti nel settore delle energie rinnovabili (*green philosophy*), sviluppo di iniziative in ambito tecnologico (*future technologies*) e operazioni opportunistiche e di *turnaround* (*special opportunities*). Alla data odierna, la Società ha individuato una *pipeline* di operazioni che sta valutando e ha già siglato accordi preliminari e lettere di intenti funzionali ad eseguire una *Due Diligence* delle opportunità.

Nel settore delle energie rinnovabili, la Società si concentrerà sul progetto Tunisia, come già comunicato in precedenza al mercato, e sta valutando altri investimenti in impianti di più piccole dimensioni in Italia. L’obiettivo è creare un portafoglio diversificato di impianti, che assicurino una gestione efficiente e dei flussi di cassa prevedibili. Le acquisizioni e lo sviluppo di nuovi impianti fotovoltaici verranno finanziati sia per cassa che in debito. Il piano prevede per il 2026 la costruzione dei primi 2 MW di impianti fotovoltaici in Tunisia e l’acquisto di altri 2 MW di impianti di energia fotovoltaica già installati e allacciati in Italia.

In ambito tecnologico, EPH punta ad acquisire una partecipazione entro breve periodo. I target di EPH sono società con elevate prospettive di crescita in settori ed elevata scalabilità. Le acquisizioni avverranno tramite un misto di cassa ed emissione di azioni di EPH (Share Swap). Nella direttrice “*future technologies*” in particolare, il management sta valutando opportunità di investimento in società di:

1. Progettazione e sviluppo di droni, sia marini, terrestri e aerei;
2. Tecnologie di controllo e manutenzione a distanza di infrastrutture critiche;

Le “*special opportunities*” comprendono invece operazioni in diversi settori. I profili di ritorno considerati dal management della Società variano sia in termini di orizzonte temporale che di ritorni attesi. Anche in questo caso, gli investimenti verranno finanziati tramite utilizzo di cassa propria ed emissione di azioni di EPH.

Si valutano operazioni nei seguenti ambiti:

1. Fashion. Opportunità d’investimento in marchi in espansione e licensing;
2. Real estate. Progetti immobiliari legati a studentati, operazioni opportunistiche di breve periodo;
3. Operazioni finanziarie in situazioni di turnaround.

La Società sta attualmente valutando diverse opportunità di investimento e provvederà a informare il mercato nel momento in cui tali operazioni dovessero concretizzarsi.

La cassa necessaria per la costruzione del portafoglio di partecipazioni sarà reperita attraverso una pluralità di fonti, tra cui: (i) il coinvolgimento di investitori terzi nell'ambito di operazioni strutturate da EPH (*club deal*); (ii) il ricorso a finanziamenti bancari, che EPH intende ottenere anche mediante l'utilizzo delle obbligazioni Terragarda quali garanzia; (iii) i flussi di cassa generati dagli investimenti; (iv) eventuali operazioni di aumento di capitale; nonché (v) i proventi derivanti dalle attività di consulenza svolte da EPH.

Il Piano contempla, tra le proprie assunzioni, investimenti indicativamente pari a Euro 2 milioni nell'esercizio 2026 e ipotizza il conseguimento, a fine periodo, di un EBITDA margin pari a circa il 3,8%, unitamente a una progressiva evoluzione dei ricavi consolidati e a un miglioramento della generazione di cassa operativa lungo l'orizzonte di Piano.

Con riferimento all'analisi dei flussi di cassa, il Piano assume una chiusura dell'esercizio con saldo positivo. Tali indicazioni sono basate su ipotesi e stime soggette a incertezze e variabili, anche al di fuori del controllo della Società, e pertanto potrebbero differire, anche in misura significativa, dai risultati effettivi.

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet della società www.ephinvest.it, nella sezione "Investor Relations"; presso Borsa Italiana S.p.A. e sul sistema di stoccaggio autorizzato "1INFO" all'indirizzo: www.1info.it.