

E.P.H. S.p.A.
COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione accetta la nuova offerta vincolante di RONA Limited Company S.r.l. per il rafforzamento patrimoniale e il rilancio industriale della Società

Milano, 28 ottobre 2025

Il Consiglio di Amministrazione di EPH S.p.A. (“**EPH**” o la “**Società**”), riunitosi in data odierna, ha deliberato di accettare la nuova manifestazione di interesse vincolante e di carattere semplificatorio rispetto alla precedente manifestazione d’interesse trasmessa lo scorso 15 ottobre 2025 (la “Manifestazione d’Interesse” - vedasi a tal fine il comunicato stampa del 16 ottobre 2025) presentata da RONA Limited Company S.r.l. (“**RONA**”) in data 24 ottobre 2025, volta al rafforzamento patrimoniale e al rilancio industriale di EPH (complessivamente, la “**Nuova Manifestazione d’Interesse**”).

Con la Nuova Manifestazione d’Interesse, e nei termini di cui alla stessa, RONA si impegna pertanto a sottoscrivere, in primo luogo, il Primo Aumento di Capitale e, in secondo luogo ed all’avveramento della condizione suspensiva infra indicata, il Secondo Aumento di Capitale (entrambi come infra definiti e disciplinati), il tutto al fine di perseguire il rafforzamento patrimoniale di EPH ed il suo rilancio industriale mediante l’attuazione del piano industriale di cui alla precedente Manifestazione d’Interesse (nel complesso, l’“**Operazione**”).

Il “Primo Aumento di Capitale”, che RONA si impegna a sottoscrivere interamente (e contestualmente alla sua delibera) mediante conferimento in denaro, sarà un aumento del capitale sociale di EPH a titolo oneroso e riservato in sottoscrizione a RONA (quindi con esclusione del diritto d’opzione ai sensi dell’art. 2441, c. 5, c.c.) per complessivi (inclusivi di sopraprezzo) 500.000,00 euro, che il consiglio d’amministrazione della Società, a pena di immediata ed automatica inefficacia della Nuova Manifestazione d’Interesse, delibererà entro 15 giorni lavorativi (prorogabili con il consenso di RONA) dalla data di accettazione della Nuova Manifestazione d’Interesse a valere sulla delega ex art. 2443 c.c. conferita dall’assemblea straordinaria degli azionisti di EPH dello scorso 14 luglio 2021.

In relazione alla sottoscrizione e versamento del Primo Aumento di Capitale e contestualmente ad essi, RONA prevede sin d’ora di comunicare al mercato l’intenzione di ricorrere all’esenzione dall’obbligo di promuovere un’offerta pubblica di acquisto di cui all’art. 49, c. 1, lett. (e), del regolamento emittenti CONSOB in caso di superamento della soglia che fa sorgere l’obbligo in questione (e così di impegnarsi a cedere a parti non correlate azioni EPH eccedenti detta soglia entro 12 mesi dalla data di superamento) (la riduzione al di sotto di detta soglia, la “Condizione Riduzione 30%”).

Il “Secondo Aumento di Capitale”, che RONA si impegnerà a sottoscrivere interamente (e sempre contestualmente alla sua delibera) e condizionatamente alla delibera del Primo Aumento di Capitale, oltre che all’avveramento della Condizione Riduzione 30%, sarà un ulteriore aumento del capitale sociale di EPH, sempre a titolo oneroso e riservato in sottoscrizione a RONA, per minimi complessivi (inclusivi di sopraprezzo) 7.500.000,00 euro, che l’assemblea straordinaria degli azionisti della Società, a pena di immediata ed automatica inefficacia della Nuova Manifestazione d’Interesse, delibererà entro 40 giorni lavorativi (prorogabili con il consenso di RONA) dalla data di avveramento della Condizione Riduzione 30%.

Il Secondo Aumento di Capitale potrà essere sottoscritto da RONA o mediante conferimento in denaro, o in natura (avente ad oggetto i titoli obbligazionari emessi da TERRAGARDA GMBH con codice ISIN IE000RYAUT27), o mediante un mix tra i due tipi di conferimento ora indicati, il tutto a discrezione di RONA stessa.

In relazione alla sottoscrizione e versamento del Secondo Aumento di Capitale, lo stesso sarà strutturato in modo tale da consentire a RONA di ricorrere all’esenzione dall’obbligo di promuovere un’offerta pubblica di acquisto di cui all’art. 49, c. 1, lett. (b), n° 3, punto (i), del regolamento emittenti CONSOB (ossia l’esenzione per

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

Sede in Milano – Via degli Olivetani n. 10/12

Capitale sociale Euro 9.449.168,75 sottoscritto e versato

Iscrizione Registro Imprese di Milano e Codice Fiscale 03495470969 - REA n. 1678453

il caso in cui, in presenza di situazione di crisi della società quotata, il superamento della soglia che fa sorgere l'obbligo in questione sia dovuto alla sottoscrizione di un aumento del capitale sociale approvato in sede assembleare senza il voto contrario della maggioranza degli azionisti diversi dal sottoscrittore dell'aumento in questione e dagli azionisti di maggioranza relativa), cosa che sin d'ora RONA prevede di voler fare.

In uno con la delibera del Secondo Aumento di Capitale, RONA ed EPH valuteranno anche la possibilità di deliberare ulteriori aumenti del capitale sociale volti a migliorare la posizione finanziaria della Società (ad esempio, aumenti al servizio dell'emissione di prestiti obbligazionari convertibili oppure al servizio della sottoscrizione per compensazione di crediti vantati nei confronti di EPH).

In relazione alle emissioni azionarie rivenienti dal Primo Aumento di Capitale e dal Secondo Aumento di Capitale, si prevede sin d'ora che EPH possa invocare l'esenzione dall'obbligo di redigere un prospetto informativo di cui all'art. 1, c. 5, lett. (b-bis), del regolamento dell'Unione Europea n° 1129/2017.

Anche secondo la Nuova Manifestazione d'Interesse, l'impegno economico che RONA è complessivamente intenzionata a tributare all'Operazione è pertanto non inferiore a quello di cui alla Manifestazione d'Interesse.

Con l'accettazione della Nuova Manifestazione d'Interesse, il Consiglio di Amministrazione di EPH intende dare piena attuazione al percorso di rafforzamento della continuità aziendale e rilancio operativo e industriale già delineato nel precedente comunicato del 16 ottobre 2025, confermando la fiducia nel partner RONA quale soggetto strategico per il risanamento e la crescita della Società.

La tempistica ipotizzata per l'esecuzione dell'Operazione prevede che il Primo Aumento di Capitale sia sottoscritto da RONA entro la metà di novembre 2025.

Le ulteriori fasi dell'Operazione, inclusa la predisposizione del piano industriale EPH-RONA e l'avvio delle attività nei settori *real estate* e rinnovabili, saranno definite nelle prossime settimane e tempestivamente comunicate al mercato.

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

Sede in Milano – Via degli Olivetani n. 10/12

Capitale sociale Euro 9.449.168,75 sottoscritto e versato

Iscrizione Registro Imprese di Milano e Codice Fiscale 03495470969 - REA n. 1678453