

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

**ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL
GIORNO 08 GIUGNO 2026 IN UNICA CONVOCAZIONE**

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

AI SENSI DELL'ART. 125-TER D.LGS. 58/1998

SUI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

siete chiamati ad approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 di E.P.H. S.p.A..

Il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, evidenzia una perdita di Euro 16.994.

Rinviamo, per una più ampia informativa sul punto a quanto qui di seguito indicato e alla Nota Integrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione che siete chiamati ad approvare e che sarà messa a disposizione degli Azionisti ai sensi di legge e di regolamento.

Signori Azionisti, il Consiglio di Amministrazione della Società, tenuto conto che:

- (i) il bilancio di esercizio di E.P.H. S.p.A. (già ePrice S.p.A.) al 31 dicembre 2020 registrava perdite per Euro 11.139.404, portate a nuovo in virtù di quanto disposto dall'art. 6 del D.L. 23/2020;
- (ii) l'Assemblea del 28 aprile 2022 prendeva atto dell'esistenza di perdite maturate nel periodo 1° gennaio 2021 - 30 dicembre 2021, pari ad Euro 5.279.854, e disponeva di portarle a nuovo in virtù di quanto disposto dall'art. 6 del D.L. 23/2020;
- (iii) il bilancio di esercizio di E.P.H. S.p.A. al 31 dicembre 2021 registrava ulteriori perdite per Euro pari ad Euro 1.165.054, oltre alle perdite al 30 dicembre 2021 pari a Euro 5.279.854 già portate a nuovo, relativamente alle quali l'Assemblea del 10 novembre 2022 disponeva di portare a nuovo in virtù di quanto disposto dall'art. 6 del D.L. 23/2020;
- (iv) il bilancio di esercizio di E.P.H. S.p.A. al 31 dicembre 2022 registrava perdite per Euro 1.026.392, portate a nuovo in virtù di quanto disposto dall'art. 6 del D.L. 23/2020;
- (v) il bilancio di esercizio di E.P.H. S.p.A. al 31 dicembre 2023 registrava perdite per Euro 1.250.707, portate a nuovo in virtù di quanto disposto dall'art. 6 del D.L. 23/2020,
- (vi) il bilancio di esercizio di E.P.H. S.p.A. al 31 dicembre 2024 registrava perdite per Euro 16.994, portate a nuovo in virtù di quanto disposto dall'art. 6 del D.L. 23/2020,

sottopone alla Vostra attenzione la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli azionisti di E.P.H. S.p.A.

- i) preso atto delle risultanze della relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;*
- ii) preso atto che l'Assemblea Ordinaria per i risultati di esercizio al 31 dicembre 2020, al 31 dicembre 2021, al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2023, al 31 dicembre 2024 ha deliberato di portare a nuovo le perdite non coperte, in forza di quanto disposto dall'art. 6 del D.L. 23/2020;*
- iii) rilevato che la perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, ammonta ad euro 16.994,*

delibera

- I. di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, che evidenzia una perdita di esercizio pari a Euro 16.994;*

2. *di portare a nuovo la perdita di Euro 16.994;*

* * *

La documentazione di cui all'art. 154-ter del D. Lgs. 58/1998 e successive modifiche e integrazioni (ivi incluse la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari ai sensi dell'art. 123-bis del TUF) verrà messa a disposizione del pubblico almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea in unica convocazione presso la sede sociale della Società, in Milano, via degli Olivetani 10/12, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "1Info" www.1info.it, e sul sito internet della Società www.ephinvest.it nella sezione "Investor /Governance/Assemblea degli Azionisti".

* * *

Milano, 9 maggio 2026

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Roberto Culicchi