



COMUNICATO STAMPA

AVVISO DI PUBBLICAZIONE DELLA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2026 UNITAMENTE ALLA RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE

Milano, 30 settembre 2026

e-Novia S.p.A., ("**e-Novia**" o la "**Società**"), società quotata sul Segmento Professionale di Euronext Growth Milan, a capo di un Gruppo che opera come Venture Studio e partner di innovazione, specializzato nella creazione di aziende e soluzioni di Physical AI, rende noto che la Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2026, unitamente alla Relazione della società di revisione KPMG S.p.A., è a disposizione del pubblico presso la sede legale, sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. www.borsaitaliana.it (Azioni/Documenti), sul sito internet della Società www.enovia.it (Investor Relations/Financial Reports), nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato www.emarketstorage.it.

La società di revisione ha dichiarato all'interno della relazione l'impossibilità di esprimere una conclusione sulla conformità al principio contabile OIC 30 poiché il presupposto della continuità aziendale, sulla base della quale è stata predisposta la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2026 ritenendo gli amministratori che vi sia la possibilità che venga realizzato un risanamento patrimoniale e finanziario del Gruppo, rimane soggetto a molteplici significative incertezze con potenziali interazioni ed effetti cumulati sul bilancio consolidato intermedio del Gruppo e-Novia per il periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2026.

Si allega al presente comunicato il testo integrale della Relazione della Società di revisione.

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito web della Società www.e-novia.it e su www.emarketstorage.it

* * *

e-Novia

Fondata a Milano nel 2012, e-Novia S.p.A. è la capogruppo del Gruppo e-Novia, attivo come Venture Studio e partner per l'innovazione tecnologica. Il Gruppo sviluppa soluzioni basate sulla Physical AI, integrando intelligenza artificiale, sensoristica avanzata e sistemi embedded per applicazioni nei settori della mobilità, dell'energia, della manifattura e della consumer technology. e-Novia è quotata sul segmento professionale del mercato Euronext Growth Milan dal dicembre 2022.

CONTATTI

e-Novia S.p.A.

Emittente
Viale Monza 259, 20126
Milano
T. +39 02 45902000
Investor.relations@e-novia.it

MIT SIM

Euronext Growth Advisor
C.so Venezia 16 - 20121 Milano
T. +39 02 87399069
trading-desk@mitsim.it

IRTOP Consulting

Investor & Media Relations Advisor
Via Bigli, 19 - 20121 Milano
T. +39 02 45473883/4
d.gentile@irtop.com
ir@irtop.com

e-Novia S.p.A.

Viale Monza 259, 20126 Milano (MI)
INFO@E-NOVIA.IT +39 02 4590 2000
P.IVA 07763770968



Gruppo e-Novia

Bilancio consolidato intermedio al 30 giugno 2026
(con relativa relazione della società di revisione)

KPMG S.p.A.
30 settembre 2026



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Giovanni Battista Pirelli, 38
20124 MILANO MI
Telefono +39 02 6763.1
Email it-fmauditaly@kpmg.it
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

Relazione di revisione contabile limitata del bilancio consolidato intermedio

Agli Azionisti della
e-Novia S.p.A.

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio consolidato intermedio del Gruppo e-Novia (nel seguito anche il "Gruppo"), costituito dallo stato patrimoniale al 30 giugno 2026, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per il periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2026 e dalla nota illustrativa. Gli Amministratori della e-Novia S.p.A. sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato intermedio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità al principio contabile OIC 30. È nostra la responsabilità di esprimere delle conclusioni sul bilancio consolidato intermedio sulla base della revisione contabile limitata svolta.

Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto in conformità all'International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". La revisione contabile limitata del bilancio consolidato intermedio consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità agli International Standards on Auditing e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio consolidato intermedio.

Elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere una conclusione

Il bilancio consolidato intermedio per il periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2026 evidenzia una perdita di periodo di €3,2 milioni (perdita di €2,6 milioni per il periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2025), un patrimonio netto negativo di €5,3 milioni (negativo di €2,1 milioni al 31 dicembre 2025) ed una posizione finanziaria netta negativa di €11,3 milioni (negativa di €9,7 milioni al 31 dicembre 2025).

KPMG S.p.A.
è una società per azioni
a capitali italiani
e ha sede in Milano, Corso
Vercelli, 100, al piano
terzo, al numero 100/101.
Codice fiscale 02470120268



Andrea Ben Cagide
Roberto Giuliano Riva
Giovanna Maria Riva
Roberto Riva
Roberto Riva
Roberto Riva
Roberto Riva
Roberto Riva
Roberto Riva
Roberto Riva

Società per azioni
Capitale sociale
Euro 10.000.000,00
Registro Imprese Tribunale di Milano
e Codice Fiscale 02470120268
P.I.A. Milano, 02/01/2016
P.I.A. 02/01/2016
Codice fiscale 02470120268
Società per azioni
Capitale sociale
Euro 10.000.000,00



Gruppo e-Novia

Relazione della società di revisione

30 giugno 2026

Gli Amministratori della e-Novia S.p.A. (nel seguito anche la "Capogruppo") evidenziano nel paragrafo "Continuità Aziendale" della nota illustrativa che:

- nel corso del primo semestre 2026 il Gruppo e-Novia ha proseguito l'attuazione del piano di rilancio e delle azioni di riequilibrio economico, patrimoniale e finanziario avviate negli esercizi precedenti. Tali interventi hanno riguardato, in particolare, la razionalizzazione della struttura dei costi, la focalizzazione delle attività sulle aree *Venture Studio* e *Innovation Consulting*, la valorizzazione delle competenze distintive nell'ambito della *Physical AI* e il proseguimento delle procedure di Composizione Negoziata della Crisi (nel seguito anche "CNC") della Capogruppo e della controllata Blimp S.r.l.. Gli Amministratori della Capogruppo segnalano che il periodo chiuso al 30 giugno 2026 registra una perdita complessiva di €3,2 milioni rispetto ad una perdita complessiva di €2,6 milioni al 30 giugno 2025, risentendo significativamente del fatto che il risultato del primo semestre 2025 beneficiava della plusvalenza non ricorrente derivante dalla cessione della partecipazione nella Blubrake S.p.A., pari a circa €2,7 milioni;
- allo scopo di risanare la situazione di squilibrio economico-finanziario e di difficoltà nella generazione dei flussi di cassa prospettici, ed al fine di assicurare stabilità durante l'attuazione delle iniziative di rilancio e preservare il valore aziendale, e-Novia S.p.A. ha presentato in data 17 luglio 2024 istanza per l'accesso alla composizione negoziata della crisi ai sensi degli artt. 12 e 17 e seguenti del DL. 12 gennaio 2019 n. 14 c.s.m. (il Codice della Crisi d'Impresa e dell'Insolvenza, nel seguito anche "CCII"), chiedendo ed ottenendo l'applicazione delle misure protettive del patrimonio ai sensi dell'art. 18 CCII, che sono state prorogate per ulteriori 120 giorni, fino al 31 marzo 2025 ed ulteriormente prorogate per uguale periodo fino al 31 luglio 2025, per consentire la conclusione degli accordi con i Creditori sociali, ai sensi dell'art. 23, 1° comma lett. c) CCII;
- nell'ambito della procedura di CNC, nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 sono stati definiti e regolarmente eseguiti gli accordi con i creditori commerciali, mentre nel primo semestre 2026 sono proseguite le interlocuzioni con il ceto bancario e con gli altri soggetti interessati dalla manovra finanziaria. Gli Amministratori evidenziano che, alla data di approvazione dell'allegato bilancio consolidato intermedio, gli istituti di credito coinvolti hanno espresso il proprio consenso sui termini economici della proposta, che prevede lo stralcio di una parte delle esposizioni bancarie, ma che permane tuttavia in corso l'iter autorizzativo interno di un ultimo istituto, il cui completamento costituisce il passaggio necessario per il perfezionamento delle deliberazioni bancarie e per la successiva formalizzazione degli accordi. Gli Amministratori evidenziano che una volta completata tale fase gli istituti di credito dovranno attivare il processo di coinvolgimento di MCC S.p.A. e di SACE S.p.A., in qualità di garanti delle esposizioni interessate alla manovra, affinché tali soggetti possano valutare e approvare la rinuncia dalle eventuali azioni di regresso conseguenti allo stralcio. Gli Amministratori evidenziano inoltre che, sulla base delle indicazioni ricevute dai soggetti coinvolti, il completamento di tale iter autorizzativo è stimato in circa sessanta giorni dalla delibera di stralcio di cui sopra, subordinato tuttavia all'esito delle procedure deliberative dei soggetti interessati;
- la Capogruppo ha proseguito le attività di raccolta delle risorse necessarie all'esecuzione della manovra finanziaria attraverso il "Prestito Obbligazionario Convertendo e-Novia 2026-2028" (nel seguito anche "POC 2026-2028"), deliberato per un importo massimo di €2,06 milioni. Alla data di approvazione dell'allegato bilancio consolidato intermedio, risultano raccolti e versati su conto escrow €1,55 milioni; residua, pertanto, un importo di €0,51 milioni il cui completamento è previsto, sulla base degli impegni e delle interlocuzioni in corso, entro i tempi imposti dal completamento della procedura di CNC;



Gruppo e-Novia

Relazione della società di revisione

30 giugno 2026

- gli Amministratori evidenziano che, sulla base della *timeline* aggiornata con i principali *stakeholder* finanziari, ritengono ragionevolmente perseguibile il completamento della manovra finanziaria entro la fine dell'esercizio 2026 e che il pagamento del ceto bancario è attualmente previsto entro il 31 dicembre 2026;
- in data 3 marzo 2025, anche la controllata Blimp S.r.l. ha presentato istanza per l'accesso alla CNC, richiedendo l'applicazione delle misure protettive e la sospensione degli obblighi di ricapitalizzazione prevista dalla normativa applicabile; in data 12 marzo 2025 la Camera di Commercio competente ha provveduto alle pubblicazioni previste *ex lege*. Nell'ambito di tale procedura sono stati sottoscritti e onorati gli accordi con i creditori commerciali interessati dalla manovra finanziaria e proseguite le interlocuzioni con l'unico istituto di credito in merito alla proposta di definizione dell'esposizione, il cui perfezionamento resta subordinato alla delibera definitiva dell'istituto e alla rinuncia da parte di MCC S.p.A. all'eventuale diritto di regresso. La manovra della Blimp S.r.l. prevede altresì un intervento di ricapitalizzazione da parte dei soci, mediante versamenti in denaro e conversione o rinuncia a crediti commerciali. Tali operazioni restano condizionate al positivo esito della CNC e alla formalizzazione degli accordi con l'istituto di credito e con il soggetto garante. Alla data di approvazione dell'allegato bilancio consolidato intermedio la procedura non risulta pertanto definitivamente conclusa;
- la valutazione prospettica effettuata dagli Amministratori della capacità della Capogruppo e del Gruppo di continuare ad operare come complesso economico funzionante, tenendo anche conto sia dei risultati conseguiti nel primo semestre 2026 sia delle previsioni economiche e finanziarie contenute nel piano economico e finanziario predisposto nell'ambito della CNC (nel seguito anche il "Piano di Risanamento"), ha considerato anche i seguenti elementi di rilievo:
 - la riduzione strutturale dei costi operativi e dei costi fissi, i cui effetti sono già riscontrabili nei risultati del primo semestre 2026;
 - il miglioramento dell'EBITDA rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente;
 - la focalizzazione del modello di business sulle aree *Venture Studio* e *Innovation Consulting* e sulle competenze distintive nell'ambito della *Physical AI*;
 - la prosecuzione delle attività di sviluppo commerciale, *business development* e valorizzazione del portafoglio di iniziative tecnologiche;
 - la sostanziale accettazione da parte del ceto bancario dei termini economici della manovra, con l'atteso completamento dell'iter autorizzativo interno di un ultimo istituto di credito;
 - la raccolta già realizzata nell'ambito del POC 2026-2028 e il conseguente stato di avanzamento del processo di *funding*;
 - le interlocuzioni in corso, con i principali azionisti della Capogruppo, per l'ulteriore raccolta di risorse finanziarie a completamento della manovra finanziaria prevista dal Piano di Risanamento presentato nell'ambito della procedura di CNC;
 - l'avvenuta definizione ed esecuzione degli accordi con i creditori commerciali della Capogruppo e della Blimp S.r.l.;
 - il percorso di razionalizzazione organizzativa e di rafforzamento dei processi di pianificazione, monitoraggio e controllo economico-finanziario.

Tutto ciò premesso, gli Amministratori della Capogruppo, nel paragrafo "Continuità Aziendale" della nota illustrativa, evidenziano la presenza di rilevanti incertezze che possono far sorgere dubbi significativi sulla continuità aziendale, connesse:



Gruppo e-Novia
Relazione della società di revisione
30 giugno 2026

- al completamento dell'iter autorizzativo interno, sia con riferimento alla Capogruppo che alla controllata Blimp S.r.l., di un ultimo istituto di credito, alla definitiva formalizzazione e sottoscrizione degli accordi con il ceto bancario e all'ottenimento delle autorizzazioni e delle rinunce da richiedere ai garanti MCC S.p.A. e SACE S.p.A.;
- al completamento del collocamento dell'importo residuo del prestito obbligazionario convertibile dal valore massimo complessivo di €2,06 milioni, di cui sono già stati raccolti e versati su contro escrow €1,55 milioni. La differenza di €0,51 milioni risulta funzionale al perseguimento degli obiettivi strategici ed a completare con successo il percorso della CNC;
- al buon esito delle interlocuzioni avviate con gli Azionisti della Capogruppo per l'ottenimento delle ulteriori risorse necessarie all'esecuzione della manovra;
- alla positiva conclusione delle procedure di CNC della Capogruppo e della Blimp S.r.l., con il rilascio delle rispettive relazioni finali da parte degli Esperti, da depositarsi in Camera di Commercio;
- alla capacità del Gruppo di conseguire i ricavi, i margini e i flussi di cassa previsti nel budget e nel Piano di Risanamento.

Infine, gli Amministratori della Capogruppo indicano che, tenuto conto dell'ulteriore avanzamento registrato delle trattative con il ceto bancario, tra cui l'ottenimento del consenso sui termini economici della manovra di stralcio proposta, dell'attuale stato di avanzamento del processo di collocamento del POC 2026-2028 sopra menzionato, dell'avvio delle interlocuzioni con gli Azionisti della Capogruppo per l'ottenimento di ulteriori risorse finanziarie, delle azioni di efficientamento realizzate, del miglioramento della performance operativa e delle iniziative industriali e commerciali in corso, nonché dell'auspicata positiva conclusione delle procedure di CNC della Capogruppo e della Blimp S.r.l., ritengono sussistere una ragionevole aspettativa che la Capogruppo e il Gruppo dispongano di adeguate risorse per continuare ad operare in condizioni di funzionamento per un periodo di almeno 12 mesi rispetto alla data di riferimento del bilancio consolidato intermedio al 30 giugno 2026, che è stato pertanto redatto secondo il presupposto della continuità aziendale.

Quanto sopra descritto evidenzia che il presupposto della continuità aziendale è soggetto a molteplici significative incertezze con potenziali interazioni e possibili effetti cumulati sul bilancio consolidato intermedio del Gruppo e-Novia al 30 giugno 2026.

Dichiarazione di impossibilità di esprimere una conclusione

A causa degli effetti connessi alle incertezze descritte nel precedente paragrafo *"Elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere una conclusione"*, non siamo in grado di esprimere una conclusione sulla conformità del bilancio consolidato intermedio del Gruppo e-Novia per il periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2026 al principio contabile OIC 30.

Milano, 30 settembre 2026

KPMG S.p.A.



Vera Ravasi
Socio