Comunicato Stampa

EVISO: RISULTATI PRELIMINARI UNAUDITED DEL PRIMO TRIMESTRE LUGLIO – SETTEMBRE 2026 (Q1 26/27)

GROSS MARGIN COMPRESO TRA EURO 6,6 E 7,0 MILIONI (+32% / +40% YoY)

RICAVI A EURO 129,3 MILIONI (+77%), SOSTENUTI DALLA CRESCITA DEI VOLUMI (+26%) E DAL RIALZO DEI PREZZI DELL'ENERGIA (+65%)

Principali dati economico-finanziari e operativi			
€/M	Q1 2026/2027 (lug 26 - sep 26)	Q1 2025/2026 (lug 25 - sep 25)	var. %
Ricavi	129,3	73,2	77%
Energia totale (GWh)	391,4	310,0	26%
Gross Margin	6,6 - 7,0	5,0	32 - 40%
Gross Margin/Ricavi (%)	5,1 - 5,4%	6,8%	-
Posizione Finanziaria Netta (Cash positive)	4,7	8,1	-
GWh gas/GWh totali (%)	5,9%	5,6%	-
Index Medio (€/MWh)	174,7	106,2	65%

- **Energia elettrica erogata nel canale diretto a 136,9 GWh (+25% YoY);**
- **Energia elettrica erogata nel canale reseller a 231,3 GWh (+26% YoY);**
- **Gas totale erogato pari a 23,2 GWh, +34% YoY;**
- **Posizione Finanziaria Netta (positiva) a euro 4,7 milioni, rispetto a una PFN (positiva) pari a euro 10,4 milioni al 30 giugno 2026.**

Saluzzo (CN), 18 novembre 2026 – **eVISO S.p.A. (simbolo: EVISO)** – società di tecnologia, quotata all'EGM – comunica i principali KPI economico-finanziari consolidati (IAS/IFRS) e operativi relativi al primo trimestre luglio 2026 – settembre 2026, non soggetti a revisione contabile.

Il primo trimestre dell'esercizio 2026/2027 (luglio – settembre 2026) vede una significativa crescita dei principali indicatori economici e operativi rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente: il **Gross Margin cresce tra il 32% e il 40% YoY,** più velocemente dell'aumento dei volumi complessivi (+26%). Tale aumento ha interessato **ogni singolo segmento** (energia elettrica +26% YoY e gas +34% YoY). Il

canale di vendita diretto è cresciuto del +24% a quota 155 GWh circa (di cui 137 GWh elettricità e 18 GWh gas) su tutti i segmenti: rete commerciale (+20% YoY), agenzie (+62% YoY), retail (+80% YoY), digital (4X). **Il canale reseller prosegue il percorso di recupero in termini di energia erogata**, con i **volumi complessivi** in crescita del **+28% YoY** a quota 236 GWh circa (di cui 231 GWh di elettricità e 5 GWh di gas).

I **ricavi** si attestano a **euro 129,3 milioni** (**+77% YoY**), sostenuti dalla crescita dei volumi e dal rialzo dei prezzi medi dell'energia.

Lucia Fracassi, Amministratrice Delegata di eVISO, ha commentato: "*Il risultato che meglio racconta il trimestre è la crescita del Gross Margin, stimato tra 6,6 e 7,0 milioni di euro. Il margine aumenta come minimo del 32% su base annua, più dei volumi complessivi cresciuti del 26%. Prosegue la crescita dei volumi già registrata nel quarto trimestre dello scorso esercizio: +26% nell'elettricità, +34% nel gas. I ricavi raggiungono 129,3 milioni di euro (+77%), sostenuti anche dal rialzo del 65% dei prezzi dell'energia. La priorità di eVISO è chiara: far crescere il valore del portafoglio, ampliando i clienti diretti e privilegiando nel canale reseller le opportunità che contribuiscono di più alla redditività*".

***

Le principali dinamiche osservate sono state le seguenti:

- **Canale diretto luce**: nel trimestre **l'energia erogata è cresciuta del 25% YoY**, pari a **136,9 GWh**, con una **crescita dei POD del 19% YoY**, per un totale di **32.318 punti di prelievo**. Il canale diretto si conferma il principale motore di accelerazione della piattaforma, grazie alla qualità e alla stabilità del rapporto con la clientela.

- **Canale reseller luce**: nel trimestre i volumi di energia elettrica erogata sono cresciuti del **26% YoY**, pari a **231,3 GWh**, proseguendo il percorso di recupero avviato a novembre 2025 e consolidatosi trimestre dopo trimestre: dal **-19%** del primo trimestre 25/26, al **+8%** del terzo trimestre 25/26, al **+14%** del quarto trimestre 25/26, fino al **+26%** di questo trimestre, pur in presenza di una riduzione dei punti di prelievo gestiti.

- **Segmento gas**: nel trimestre la crescita è stata del **34% YoY**, pari a **23,2 GWh**, trainata soprattutto dal canale reseller (**+179% YoY**, pari a **5,3 GWh**), seguito dal canale diretto (**+16% YoY**, pari a **17,9 GWh**), entrambi supportati da una crescita dei punti di prelievo.

Queste dinamiche hanno contribuito a generare un Gross Margin compreso tra **euro 6,6 milioni ed euro 7,0 milioni**, con un'incidenza percentuale sui ricavi compresa tra il **5,1% e il 5,4%.** La variazione YoY dell'incidenza percentuale del Gross Margin sui ricavi, in calo rispetto al 6,8% nel periodo luglio 2025 – settembre 2025, è stata principalmente influenzata dall'incremento dei prezzi medi d'acquisto dell'energia (+65%) e dalla competizione sui prezzi di vendita nel canale reseller. La marginalità resta solida e conferma la qualità della crescita del trimestre.

A **livello nazionale**, nel periodo luglio 2026 – settembre 2026 si è registrata una **crescita sia del prezzo medio dell'elettricità (PUN)** pari a **+65% YoY** (**181,5 €/MWh**), sia del **prezzo medio del gas** pari a **+86% YoY** (**66,5 €/MWh**). In tale contesto, **l'index medio dell'energia (luce e gas) della Società** si è attestato a **174,7 €/MWh**, in aumento del +**65% YoY** rispetto ai 106,2 €/MWh del periodo luglio 2025 – settembre 2025.

***

KPI PER SEGMENTO DI ATTIVITÀ RELATIVI AL PERIODO LUGLIO 2026 – SETTEMBRE 2026

POWER

L'energia elettrica totale erogata è pari a **368,2 GWh**, in crescita del **+26%** rispetto ai 292,7 GWh del periodo luglio 2025 – settembre 2025, di cui **231,3 GWh relativi al canale reseller** (+26% rispetto ai 183,3 GWh del periodo luglio 2025 – settembre 2025) e **136,9 GWh rivolti al canale diretto** (+25% rispetto ai 109,4 GWh del periodo luglio 2025 – settembre 2025).

I punti di prelievo (POD) hanno registrato una flessione dell'**8%** (rispetto ai 187.095 POD gestiti nel periodo luglio 2025 – settembre 2025) attestandosi a quota **172.920**, di cui **140.602 relativi al canale reseller (-12% YoY)** e **32.318 relativi al canale diretto (+19% YoY)**. Nel totale dei POD è inclusa una quota di clienti retail pari a 2.794 POD, in crescita del 75% rispetto ai 1.593 POD del periodo luglio 2025 – settembre 2025, in linea con la strategia di penetrazione di tale segmento.

I 111 reseller abbinati a eVISO rappresentano circa il 14% del totale degli operatori di vendita attivi nel mercato libero (807) secondo l'Elenco Venditori Energia Elettrica (EVE) del Ministero Ambiente e Sicurezza Energetica aggiornato alla data del 30 settembre 2026.

Nel mese di **novembre 2026**, i **volumi di energia elettrica abbinati ad eVISO**, come comunicato dal Sistema Informativo Integrato (SII) – ente pubblico che gestisce i flussi informativi relativi ai mercati dell'energia elettrica e del gas – ammontano a **1.264 GWh**, di cui **746 GWh** riferiti al canale reseller e **518 GWh** relativi al canale diretto, in linea con i volumi di settembre 2026.

GAS

Il gas totale erogato si è attestato **a 23,2 GWh,** in crescita del **+34%** rispetto ai 17,3 GWh del periodo luglio 2025 – settembre 2025. Il **canale diretto** si conferma il mercato preponderante con **17,9 GWh (+16% YoY)**, a cui si aggiunge un andamento positivo del canale reseller con 5,3 GWh (+179%).

I punti di prelievo (PDR) totali sono pari a **18.040,** in aumento del **+111%** rispetto agli 8.568 PDR gestiti nel periodo luglio 2025 – settembre 2025, di cui **8.731** rivolti al **canale diretto (+42% YoY)** e **9.309** relativi al **canale reseller (+287% YoY)**.

Nel mese di **novembre 2026**, i volumi di gas abbinati ad eVISO, come comunicati dal SII, ammontano a **278 GWh**, in linea con i dati di settembre 2026, di cui **195 GWh** riferiti al **canale diretto** e **83 GWh** relativi al **canale reseller**.

SERVIZI ACCESSORI

Le pratiche accessorie soggette a fatturazione sono state **10.525**, in crescita del **34%** rispetto alle 7.856 erogate nel periodo luglio 2025 – settembre 2025, per effetto di un importante incremento su entrambi i canali diretto e reseller (luce e gas).

***

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

La Posizione Finanziaria Netta risulta positiva (cassa) per **euro 4,7 milioni** al 30 settembre 2026, rispetto a una Posizione Finanziaria Netta positiva (cassa) pari a euro 10,4 milioni al 30 giugno 2026 e a una Posizione Finanziaria Netta positiva (cassa) pari a euro 8,1 milioni al 30 settembre 2025.

La PFN dal 30 giugno al 30 settembre 2026 ha risentito dei mancati incassi (circa euro 7,4 milioni) delle partite creditorie relative a un operatore reseller nei confronti del quale la Società ha proceduto, con efficacia dal 1° settembre 2026, al recesso dal relativo contratto di fornitura di luce e gas (dettagli nella sezione successiva). Tale riduzione è stata parzialmente compensata dalla dinamica positiva del capitale circolante, per un controvalore pari a circa euro 1,7 milioni.

***

Recesso dal contratto con un operatore reseller - aggiornamento

Con riferimento all'operatore reseller il cui contratto di fornitura è cessato con effetto dal 1° settembre 2026, eVISO comunica che, alla data del presente comunicato, l'operatore risulta ancora attivo e non risulta assoggettato a liquidazione giudiziale o ad altre procedure concorsuali. Tenuto conto delle azioni legali avviate a tutela del proprio credito (circa euro 7,4 milioni) e degli elementi a oggi disponibili, eVISO stima di poterne recuperare una quota compresa tra il 65% e il 100%.

L'esperienza della Società è che, al di là di questo caso isolato, il canale reseller negli anni ha dimostrato una eccellente regolarità nei pagamenti, anche negli anni 2021/2022 caratterizzati da periodi di forti tensioni legate al caro energia. A conferma della solidità del canale, la Società rileva che nell'esercizio 25/26 i crediti reseller scaduti da oltre 12 mesi ed ancora esigibili sono stati pari a circa euro 0,5 milioni, pari allo 0,3% del fatturato del canale.

***

Di seguito una tabella che riepiloga i principali KPI economico-finanziari consolidati (IAS/IFRS) e operativi del periodo luglio 2026 - settembre 2026, confrontati con il periodo luglio 2025 - settembre 2025.

Principali dati economico-finanziari e operativi			
€/M	Q1 2026/2027 (lug 26 - sep 26)	Q1 2025/2026 (lug 25 - sep 25)	var. %
Ricavi	129,3	73,2	77%
Energia totale (GWh)	391,4	310,0	26%
Gross Margin	6,6 - 7,0	5,0	32 - 40%
Gross Margin/Ricavi (%)	5,1 - 5,4%	6,8%	-
Posizione Finanziaria Netta (Cash positive)	4,7	8,1	-
GWh gas/GWh totali (%)	5,9%	5,6%	-
Index Medio (€/MWh)	174,7	106,2	65%

Principali dati operativi			
	Q1 2026/2027 (lug 26 - sep 26)	Q1 2025/2026 (lug 25 - sep 25)	var. %
INDEX MEDIO (€/MWh)	**174,7**	**106,2**	**65%**
Energia totale (GWh)	**391,4**	**310,0**	**26%**
Energia totale canale diretto (GWh)	***154,9***	***124,8***	***24%***
canale rete commerciale (GWh)	*136,0*	*113,5*	*20%*
canale agenzie (GWh)	*16,7*	*10,3*	*62%*
canale retail (GWh)	*1,8*	*1,0*	*80%*
canale digital(GWh)	*0,4*	*0,1*	*300%*
Energia totale canale reseller (GWh)	***236,5***	***185,2***	***28%***
Energia elettrica totale Erogata (GWh)	**368,2**	**292,7**	**26%**
PUN INDEX MEDIO (€/MWh)	**181,5**	**110,3**	**65%**
Energia elettrica canale diretto (GWh)	***136,9***	***109,4***	***25%***
canale rete commerciale (GWh)	*120,6*	*99,4*	*21%*
canale agenzie (GWh)	*14,6*	*9,2*	*59%*
canale retail (GWh)	*1,4*	*0,7*	*100%*
canale digital (GWh)	*0,4*	*0,1*	*300%*
Energia elettrica canale reseller (GWh)	***231,3***	***183,3***	***26%***
Gas totale Erogato (GWh)	**23,2**	**17,3**	**34%**
IG INDEX MEDIO (€/MWh)	**66,5**	**35,8**	**86%**
Gas canale diretto (GWh)	***17,9***	***15,4***	***16%***
canale rete commerciale (GWh)	*15,4*	*14,1*	*9%*
canale agenzie (GWh)	*2,1*	*1,0*	*110%*
canale retail (GWh)	*0,4*	*0,3*	*33%*
canale digital (GWh)	*0,1*	*0,0*	*n.a.*
Gas canale reseller (GWh)	***5,3***	***1,9***	***179%***
Punti di prelievo totali (POD/PDR)	**190.960**	**195.663**	**(2%)**
PUNTI DI PRELIEVO DIRETTI TOTALI	***41.049***	***33.349***	***23%***
canale rete commerciale	*30.649*	*28.714*	*7%*
canale agenzie	*5.409*	*2.084*	*160%*
canale retail	*4.194*	*2.414*	*74%*
canale digital	*797*	*137*	*482%*
PUNTI DI PRELIEVO RESELLER TOTALI	***149.911***	***162.314***	***(8%)***
Punti di prelievo (POD)	**172.920**	**187.095**	**(8%)**
POD DIRETTI TOTALI	***32.318***	***27.187***	***19%***
canale rete commerciale	*25.111*	*23.970*	*5%*
canale agenzie	*3.848*	*1.517*	*154%*
canale retail	*2.794*	*1.593*	*75%*
canale digital	*565*	*107*	*428%*
POD RESELLER TOTALI	***140.602***	***159.908***	***(12%)***
Punti di prelievo (PDR)	**18.040**	**8.568**	**111%**
PDR DIRETTI TOTALI	***8.731***	***6.162***	***42%***
canale rete commerciale	*5.538*	*4.744*	*17%*
canale agenzie	*1.561*	*567*	*175%*
canale retail	*1.400*	*821*	*71%*
canale digital	*232*	*30*	*673%*
PDR RESELLER TOTALI	***9.309***	***2.406***	***287%***
N. Pratiche Accessorie	**10.525**	**7.856**	**34%**
N. Pratiche Luce	*1.588*	*1.335*	*19%*
N. Pratiche Gas	*555*	*236*	*135%*
N. Pratiche Reseller	*8.382*	*6.285*	*33%*

***

Il presente comunicato stampa è disponibile nella sezione Investor Relations del sito www.eviso.ai.
Per la trasmissione delle Informazioni Regolamentate la Società si avvale del sistema di diffusione EMARKET SDIR disponibile all'indirizzo www.emarketstorage.com, gestiti da Teleborsa S.r.l. - con sede Piazza di Priscilla, 4 - Roma - a seguito dell'autorizzazione e delle delibere CONSOB n. 22517 e 22518 del 23 novembre 2022.

About eVISO

eVISO è una società di tecnologia che ha sviluppato una piattaforma di intelligenza artificiale proprietaria che crea valore nel mercato delle materie prime. Nel segmento power e gas, eVISO opera lungo tutta la filiera di valore del settore energetico. Nel canale diretto, eVISO serve oltre 39.000 punti di prelievo tra luce e gas — piccole e medie imprese, aziende agricole, negozi e ristoranti — attraverso la rete commerciale, il canale agenzie, il canale retail e il canale digital; e anche upstream, con servizi dedicati ai produttori di energia rinnovabile su tutto il territorio italiano. Nel canale reseller, eVISO serve oltre 100 società di vendita partner, supportandone la crescita commerciale e la gestione operativa.

Per info: https://www.eviso.ai/

Contatti:
Investor Relations eVISO
Laura Milanesio
investor.relations@eviso.it
Tel: +39 0175 44648

Euronext Growth Advisor
EnVent Italia SIM S.p.A.
Via degli Omenoni 2 – Milano, 20121
ega@envent.it
Tel: +39 02 22175979

Investor Relations
CDR Communication SRL
Vincenza Colucci
vincenza.colucci@cdr-communication.it
Tel. +39 335 6909547
Eleonora Nicolini
eleonora.nicolini@cdr-communication.it
Tel. +39 333 9773749

Media Relations
CDR Communication SRL
Martina Zuccherini
martina.zuccherini@cdr-communication.it
Tel. +39 339 4345708