

COMUNICATO STAMPA

APERTURA DEL PERIODO DI ESERCIZIO DEI “WARRANT ELES 2019-2024”

7 – 18 GIUGNO 2021

Todi (PG), 04 giugno 2021 - ELES S.p.A., PMI innovativa quotata su AIM Italia e fornitore mondiale di soluzioni per il test dei dispositivi a semiconduttore (*IC Integrated Circuits*) con applicazioni *Automotive* e *Mission Critical*, comunica che dal 7 giugno 2021 si aprirà il periodo di esercizio dei “Warrant Eles 2019-2024” codice ISIN IT0005374258 (i “**Warrant**”), come introdotto dall’assemblea del 26 maggio u.s..

I portatori dei Warrant potranno richiederne l’esercizio a decorrere dal 7 giugno 2021 e fino al 18 giugno 2021, termini iniziale e finale compresi (il “**Periodo di Esercizio**”), in ciascun giorno lavorativo bancario. Le richieste dovranno essere presentate all’intermediario aderente a Monte Titoli S.p.A. presso cui sono depositati i Warrant.

I portatori dei Warrant potranno sottoscrivere azioni ordinarie Eles di nuova emissione, prive del valore nominale, ammesse alla quotazione su AIM Italia (le “**Azioni di Compendio**”) nel rapporto di una Azione di Compendio ogni due Warrant presentati per l’esercizio. Con riferimento al Periodo di Esercizio, il prezzo di esercizio dei Warrant è pari ad Euro 2,05 per ciascuna Azione di Compendio sottoscritta. Le Azioni di Compendio avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie negoziate sull’AIM Italia alla data di emissione delle Azioni di Compendio.

Nel caso in cui all’atto dell’esercizio dei Warrant spettasse un numero non intero di Azioni di Compendio, il portatore dei Warrant avrà diritto di ricevere Azioni di Compendio fino alla concorrenza del numero intero immediatamente inferiore e non potrà far valere alcun diritto con riferimento alla parte frazionaria eccedente.

Il prezzo di sottoscrizione delle Azioni di Compendio dovrà essere integralmente versato all’atto della presentazione delle richieste di esercizio, senza aggravio di commissioni e di spese a carico dei richiedenti. Le Azioni di Compendio sottoscritte dai titolari di Warrant durante il Periodo di Esercizio saranno rese disponibili per la negoziazione, per il tramite di Monte Titoli S.p.A., il giorno di liquidazione successivo al termine dell’ultimo giorno del Periodo di Esercizio.

Resta inteso che qualora i titolari dei Warrant non richiedano di sottoscrivere le Azioni di Compendio entro il termine finale del Periodo di Esercizio, essi perderanno il relativo diritto per il Periodo di Esercizio, fatta salva nuovamente la facoltà di esercitare i Warrant in ognuno dei successivi periodi di esercizio.

Per maggiori informazioni si rinvia al Regolamento dei Warrant disponibile sul sito internet della società, all’indirizzo www.eles.com, nella sezione “Investors-Warrant”.

- 1 -

Per maggiori informazioni

Società: ELES S.p.A. | T +39 075 898 000 | investor_relation@eles.com

Nominated Adviser: BPER Banca | T +39 02 72 74 92 29 | eles@bper.it

Eles S.p.A. (Eles), nata nel 1988, progetta e realizza soluzioni di test per semiconduttori (SOC, MEMS e Memorie). Eles produce macchine universali (cd. test system) e i relativi servizi di assistenza per i test di affidabilità, avendo sviluppato un processo di co-engineering con i propri clienti finalizzato a garantire un prodotto microelettronico cd. "ZERO DIFETTI". Inoltre, la Società è attiva nel settore c.d. di test application fornendo ai propri clienti le applicazioni necessarie per procedere alle varie soluzioni di test che possono essere eseguite attraverso le macchine dalla stessa prodotte, oltre ad una serie di servizi connessi all'elaborazione dei dati acquisiti durante le attività e fasi di test. Eles annovera tra i propri clienti aziende multinazionali produttrici di semiconduttori e produttori di moduli elettronici per il settore automotive ed il Settore I&D. La strategia di Eles prevede, oltre ad una crescita per linee interne tramite la penetrazione in nuovi mercati, l'ulteriore diversificazione della clientela e il miglioramento delle soluzioni già offerte ai clienti, una crescita per linee esterne mediante acquisizioni funzionali ad un più veloce sviluppo commerciale nei Paesi esteri.

PRESS RELEASE**OPENING OF THE EXERCISE PERIOD OF "ELES WARRANTS 2019-2024"****2020, 07 – 18 JUNE**

Todi (PG), 2021, 04th June - ELES S.p.A., innovative SME listed on AIM Italy and worldwide supplier of solutions for the testing of semiconductor devices (*IC Integrated Circuits*) with *Automotive and Mission Critical applications*, announces that as of June 7, 2021, the period for the exercise of the "Warrants Eles 2019-2024" ISIN code IT0005374258 (the "**Warrants**"), as introduced by the Shareholders' Meeting on May 26, 2021, will begin.

The Warrants Holders may request to exercise them from June 7, 2021 until June 18, 2021, including the initial and final terms (the "**Exercise Period**"), on each bank business day. Requests must be submitted to the intermediary participating in Monte Titoli S.p.A. with whom the Warrants are deposited.

The Warrants Holders will be able to subscribe newly issued ordinary Eles shares, without nominal value, admitted to listing on AIM Italia (the "**Conversion Shares**") at a ratio of one Conversion Share for every two Warrants presented for exercise. With reference to the Exercise Period, the exercise price of the Warrants is Euro 2.05 for each Conversion Share subscribed. The Conversion Shares will be as equal as the ordinary shares traded on the AIM Italia at the date of issue of the Conversion Shares.

If at the time of exercise of the Warrants a non-integer number of Conversion Shares is due, the Warrant holder will have the right to receive Conversion Shares up to the amount of the immediately lower whole number and will not have any right with reference to the fractional part in excess.

The subscription price of the Conversion Shares shall be paid in full upon presentation of the exercise requests, without any additional commissions and expenses to be borne by the applicants. The Conversion Shares subscribed by Warrant holders during the Exercise Period will be made available for trading, through Monte Titoli S.p.A., on the settlement day following the end of the last day of the Exercise Period.

It is understood that if the Warrant holders do not request to subscribe the Conversion Shares by the final deadline of the Exercise Period, they will lose the relative right for the Exercise Period, without prejudice to the right to exercise the Warrants again in each of the subsequent exercise periods.

For further information, please refer to the Warrant Regulations available on the Company's website at www.eles.com, in the "Investors-Warrant" section.



Your Partner in Semiconductor Reliability

ITA/ENG

Further information:

Company: ELES S.p.A. | T +39 075 898 000 | investor_relation@eles.com

Nominated Adviser & specialist: BPER Banca | T +39 02 72 74 92 29 | eles@bper.it

Eles S.p.A. (Eles), founded in 1988, designs and manufactures semiconductor test solutions (SOC, MEMS and Memories). Eles produces universal test systems together with Engineering Services for reliability tests, having developed a co-engineering process with its customers aimed at guaranteeing 'Zero Defect' microelectronic devices. The Company also develops customised test applications for devices to be tested on its universal systems, along with the data management of test results. Eles counts among its customers multinational companies producing semiconductors and manufacturers of electronic modules for Automotive, Aerospace and Defense sectors. Eles' growth strategy is through internal growth by penetration of new markets, diversification of customers and improvement of existing solutions, as well as growth through acquisition for faster expansion overseas.



- 4 -

ELES Semiconductor Equipment S.p.A.

Frazione Pian di Porto, Z.I. Bodoglie 148/1/Z | 06059 Todi (PG) Italy.

P. Iva IT 01844830545 - Cod.univoco: H1LDI19

T. +39 075 898000 | info@eles.com | www.eles.com