

COMUNICATO STAMPA

- **RICAVI VENDITE CONSOLIDATI: Euro 3,5 milioni (+67% rispetto al primo trimestre 2020)**
- **POTENZIALE OPERAZIONE SUL 5% DEL CAPITALE DA PARTE DI EIFFEL INVESTMENT GROUP**
- **CONVOCATA L'ASSEMBLEA DEI PORTATORI DEI WARRANT AL FINE DI APPORTARE ALCUNE MODIFICHE AL REGOLAMENTO DEI "WARRANT ELES 2019-2024"**

Todi (PG), 7 maggio 2021 – ELES S.p.A. (la “Società” o “ELES”), società quotata sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia, e fornitore mondiale di soluzioni per il test dei dispositivi a semiconduttore (*IC Integrated Circuits*) con applicazioni **Automotive e Mission Critical** rende noto che in data odierna il Consiglio di Amministrazione ha esaminato i ricavi delle vendite consolidati, non sottoposti a revisione contabile, relativi al trimestre chiuso al 31 marzo 2021.

Il Consiglio di Amministrazione ha espresso soddisfazione per i risultati **delle Vendite** del primo trimestre 2021 che si è chiuso con Ricavi Consolidati pari a **Euro 3,5 milioni** circa, **in crescita del 67%** rispetto a Euro 2,1 milioni al 31 marzo 2020.

La quota dei **ricavi per servizi** si attesta a **Euro 2,6 milioni** circa, **in crescita del 98%** rispetto a Euro 1,3 milioni al 31 marzo 2020 ed è pari al 75% dei Ricavi delle Vendite.

Stabile l'incidenza di export delle vendite pari al 66% dei Ricavi delle Vendite.

Francesca Zaffarami AD di ELES dichiara: *“In un primo trimestre 2021 in cui è rimasta solida la domanda di semiconduttori, con crescita a doppia cifra dichiarata da diversi big player nel settore; siamo soddisfatti dei nostri risultati che registrano una crescita delle vendite del 67% rispetto al periodo precedente, segno della capacità della nostra azienda di adattarsi alle dinamiche del settore. Significativa è inoltre la crescita del 98% dei ricavi per servizi, elemento distintivo di Eles e basato sulla metodologia R.E.T.E. Nel periodo abbiamo acquisito ordini da nuovi clienti sia negli Stati Uniti che in Israele oltre a consolidare i rapporti con gli attuali clienti, grazie alla nostra capacità di innovazione. La società è riuscita inoltre a minimizzare gli effetti sulla sua catena di fornitura dello shortage di chip collaborando strettamente con i suoi clienti e fornitori ed inoltre la nostra forte capacità di innovare ci ha consentito di aggiornare le nostre soluzioni con microchip di ultima generazione e più reperibili. I risultati del primo trimestre del 2021 confermano la nostra view positiva e possiamo confermare la guidance comunicata al mercato per il 2021.”*

Inoltre, la Società rende noto che il proprio azionista di riferimento Antonio Zaffarami, che ricopre il ruolo di Presidente del Consiglio di Amministrazione, ha comunicato (i) di aver raggiunto un'intesa con Eiffel Investment Group (l'“Investitore”) per la cessione di n. 1.200.000 “Warrant Eles 2019-2024” (i “Warrant”) ad un prezzo di Euro 0.90 ciascuno. I warrant saranno ceduti in parte dallo stesso Antonio Zaffarami e in parte da sua moglie Carla Franceschin; e (ii) che l'Investitore ha dichiarato l'intenzione di esercitare tutti i Warrant acquistati a condizione che possa entrare nel possesso delle azioni entro il 30 giugno 2021, da cui l'esigenza di modificare il regolamento dei “Warrant Eles 2019-2024”. Si precisa che i Warrant saranno acquistati successivamente all'assemblea chiamata a modificare il regolamento, solo qualora questa deliberasse in senso favorevole.

In virtù di quanto sopra, in data odierna il Consiglio di Amministrazione, con l'astensione di Antonio Zaffarami e di Francesca Zaffarami, valutato l'interesse della società al rafforzamento patrimoniale derivante dalla possibile operazione e al conseguente ingresso nel proprio capitale sociale di un investitore istituzionale di medio/lungo periodo, ha deliberato di convocare per il 26 maggio 2021 l'assemblea dei portatori dei Warrant al fine di sottoporre alla stessa alcune modifiche al regolamento dei “Warrant Eles 2019-2024”.

In particolare, al fine di agevolare il perfezionamento dell'operazione di cui sopra, si propone di introdurre un nuovo periodo di esercizio compreso tra il 7 e il 18 giugno 2021 nel quale potranno essere esercitati i Warrant al prezzo di Euro 2,05 per azione di compendio. Inoltre, si propone l'anticipo, per gli esercizi 2022, 2023 e 2024, del periodo di esercizio dei Warrant attualmente ricompreso tra il 1 e il 31 luglio, portandolo al periodo ricompreso tra il 1 e il 30 giugno, fermi restando i prezzi di esercizio per i periodi di riferimento. Per l'effetto di tali modifiche il termine ultimo di esercizio sarebbe anticipato al 30 giugno 2024. Ulteriori informazioni saranno rese disponibili dalla Società nell'ambito della relazione illustrativa per l'assemblea di portatori di warrant che sarà messa a disposizione sul sito internet della Società.

Sulla base delle informazioni attualmente a disposizione della Società, in caso di perfezionamento dell'operazione (i.e. l'esercizio di tutti i 1.200.000 Warrant) e qualora non vengano esercitati altri Warrant nel periodo considerato, Eiffel Investment Group diverrebbe titolare di una partecipazione pari a circa il 5% del capitale sociale della Società.

Eiffel Investment Group è una società di asset management focalizzata nel finanziamento dello sviluppo di PMI europee quotate e non quotate. Risponde alle esigenze di investimento sia tramite il supporto al debito sia attraverso equity. Eiffel Investment Group è inoltre impegnata a costruire un'economia sostenibile. Di particolare interesse è il fondo Nova, che si concentra in particolare sulle PMI quotate con un elevato potenziale di crescita e che investono costantemente in modo sostanziale in ricerca, sviluppo e innovazione. Eiffel Investment Group gestisce più di 3,5 miliardi di euro per i maggiori investitori istituzionali europei e per 25.000 clienti privati ed ha finanziato la crescita di oltre 10.000 società.

Antonio Zaffarami, Presidente di Eles: *"La storia ed i valori che contraddistinguono Eiffel Investment Group ne fanno un partner per i piani di sviluppo sia per linee interne che esterne delle imprese. Eles con soddisfazione ne accoglie l'ingresso nel capitale. L'attenzione alla capacità di innovazione rappresenta un importante stimolo per Eles nel conseguimento della sua Mission di fornire un contributo alla Global Sustainability proponendo un approccio al test innovativo e competitivo che si integra e supporta i processi di miglioramento continuo dei suoi clienti in termini di miglioramento continuo dell'affidabilità e di riduzione dei costi di produzione."*

Per maggiori informazioni

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

Nominated Adviser e Specialist: 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

- **CONSOLIDATED SALES REVENUES: € 3.5 million (+67% compared to the first quarter of 2020)**
- **POTENTIAL TRANSACTION ON 5% OF THE SHARE CAPITAL WITH EIFFEL INVESTMENT GROUP**
- **THE MEETING OF THE WARRANT HOLDERS HAS BEEN CALLED IN ORDER TO MAKE SOME AMENDMENTS TO THE REGULATIONS OF THE "ELES 2019-2024 WARRANTS".**

Todi (PG), 07 May 2021 – ELES S.p.a. (The “**Company**” or “**Eles**”), innovative SME listed in the AIM market and worldwide provider of solutions for the testing of semiconductor devices (*IC Integrated Circuits*) with *Automotive and Mission Critical* applications, communicates that today, the Board of Directors reviewed consolidated sales revenues, unaudited, for the quarter ended March 31, 2021.

The Board of Directors expressed satisfaction with the **Sales** results for the first quarter of 2021, which closed with Consolidated Revenues of approximately **€3.5 million, up 67%** compared to €2.1 million as of March 31, 2020.

The share of **Service Revenues** amounted to approximately **Euro 2.6 million, up 98%** compared to Euro 1.3 million as of March 31, 2020 and was 75% of Sales Revenues.

The export share of sales was stable at 66% of Sales Revenues.

Francesca Zaffarami, CEO of ELES, states: *"In a first quarter 2021 when the demand for semiconductors remained solid, with double-digit growth declared by several big players in the sector; we are satisfied with our results which record a 67% increase in sales compared to the previous period, a sign of our company's ability to adapt to the dynamics of the sector. Also significant is the 98% growth in revenues from services, a distinctive element of Eles and based on the R.E.T.E. methodology. During the period we acquired orders from new customers both in the United States and Israel, as well as consolidating relationships with current customers, thanks to our capability for innovation. The company also managed to minimize the effects on its supply chain of the chip shortage by working closely with its customers and suppliers and, in addition, our strong ability to innovate has allowed us to upgrade our solutions with the latest and most widely available microchips. First quarter results for 2021 confirm our positive view and we can confirm the guidance for 2021 communicated to the market."*

In addition, the Company announces that its reference shareholder Antonio Zaffarami, who serves as Chairman of the Board of Directors, announced (i) that he has agreed with Eiffel Investment Group (the “**Investor**”) the sale of no. 1,200,000 “Warrants Eles 2019-2024” (the “**Warrants**”) at a price of EUR 0.90 each (some of the Warrants will be sold by himself and some by his wife Carla Franceschin); and (ii) that the Investor has declared the intention to exercise all the Warrants purchased subject to the condition that the same can take possession of the shares by 30 June 2021, hence the need to amend the regulations of the Warrants. The Warrants will be purchased after the Warrantholders’ meeting called to amend the regulations, only if the latter resolves in favour of the proposed amendments.

By virtue of the above, today the Board of Directors with the abstention of Mr. Antonio Zaffarami and Ms. Francesca Zaffarami, having assessed the company's interest in the capital strengthening resulting from the possible transaction and the consequent entry of a medium/long-term institutional investor in its share capital, resolved to call a meeting of Warrant holders on 2021, May 26 in order to submit to it certain amendments to the regulations of the “Eles 2019-2024 Warrants”.

In particular, in order to facilitate the completion of the above transaction, it is proposed to introduce a new exercise period between 7 and 18 June 2021 during which the Warrants may be exercised at the price of 2.05 euros per share. In addition, it is proposed to bring forward, for the financial years 2022, 2023 and 2024, the exercise period of the Warrants currently falling between July 1 and 31, to the period falling between June 1 and 30, without prejudice to the exercise prices for the reference periods. As a result of these changes, the exercise deadline would be brought forward to June 30, 2024. Additional information will be made available by the Company as part of the explanatory report for the meeting of warrant holders that will be made available on the Company's website.

Based on information currently available to the Company, if the transaction is completed (i.e., the exercise of all 1,200,000 Warrants) and if no other Warrants are exercised during the relevant period, Eiffel Investment Group would become the owner of an interest of approximately 5% of the Company's share capital.

Eiffel Investment Group is an asset management company focused on financing the development of listed and unlisted European SMEs. It responds to investment needs through both debt and equity support. Eiffel Investment Group is also committed to building a sustainable economy. Particularly remarkable is the Nova fund, which focuses primarily on listed SMEs with high growth potential and which consistently invest substantially in research, development and innovation. Eiffel Investment Group manages more than €3.5 billion for Europe's largest institutional investors and 25,000 private clients and has financed the growth of more than 10,000 companies.

Antonio Zaffarami, Chairman of Eles: *"The history and the values that distinguish Eiffel Investment Group make it a partner for companies development plans both by organic growth and through acquisitions. Eles welcomes with satisfaction its entrance in the Company's share capital. The focus on innovation capacity represents an important stimulus for Eles in achieving its Mission of providing a contribution to Global Sustainability by proposing an innovative and competitive approach to testing that complements and supports its customers' continuous improvement processes in terms of continuous improvement of reliability and reduction of production costs."*

Further information:

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

Nominated Adviser e 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.