

COMUNICATO STAMPA

L'Assemblea dei portatori dei "Warrant Eles 2019-2024" ha approvato alcune modifiche al Regolamento dei "Warrant Eles 2019-2024" (di seguito, i "Warrant"), al fine di:

- prorogare il termine finale di esercizio dei warrant al 19 giugno 2026, introducendo due ulteriori periodi di esercizio e modificando la denominazione del Regolamento dei Warrant per recepire tale estensione.

L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di Eles S.p.A. ha deliberato di:

- revocare la delega ai sensi dell'articolo 2443 c.c. conferita in data 20 gennaio 2023 e conferire una nuova delega al Consiglio di Amministrazione ad aumentare il capitale sociale;
- modificare lo statuto alle fine di allinearli alla nuova denominazione Euronext Growth Milan del sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di modificare i termini dell'aumento di capitale deliberato a servizio dell'esercizio dei Warrant, al fine di prorogare al 19 giugno 2026 il termine finale di sottoscrizione dell'aumento di capitale.

Todi (PG), 13 ottobre 2023 – ELES Semiconductor Equipment S.p.A., (la "Società") società quotata su Euronext Growth Milan, e fornitore mondiale di soluzioni per il test dei dispositivi a semiconduttore (IC Integrated Circuits) con applicazioni Automotive e Mission Critical, comunica che, in data odierna, si sono tenuti l'Assemblea straordinaria degli Azionisti, in seconda convocazione, l'Assemblea dei portatori dei "Warrant Eles 2019-2024" e il Consiglio di Amministrazione della Società, al fine di deliberare su quanto segue.

Delibera dell'Assemblea dei portatori dei Warrant per la modifica del Regolamento dei "WARRANT ELES 2019-2024"

L'Assemblea dei portatori dei "WARRANT ELES 2019-2024" (i "Warrant"), all'unanimità dei presenti, ha approvato le modifiche al Regolamento dei Warrant, al fine di estendere il termine finale per l'esercizio dei Warrant dal 28 giugno 2024 al 19 giugno 2026.

In particolare, l'Assemblea dei portatori dei Warrant ha deliberato di introdurre due ulteriori periodi di esercizio, rispettivamente dal 16 giugno 2025 al 20 giugno 2025 e dal 15 giugno 2026 al 19 giugno 2026, mantenendo, per tali ulteriori periodi, invariato il prezzo di esercizio, pari ad Euro 2,20, previsto per l'esercizio dal 1 giugno 2024 al 28 giugno 2024.

La proroga del termine finale di esercizio dei Warrant è finalizzata a concedere ai portatori dei Warrant un tempo più esteso per l'esercizio dei medesimi, garantendo maggiori opportunità di investimento.

Tali modifiche sono inoltre volte a far sì che la Società possa beneficiare di ulteriori immissioni di risorse finanziarie funzionali al perseguimento delle proprie strategie, nonché ad agevolare l'allargamento della base azionaria, aumentando il flottante e quindi la liquidità del titolo.

In conseguenza dell'adozione delle predette modifiche, si rappresenta che è stata modificata la denominazione del Regolamento dei Warrant al fine di recepire tale estensione.

Delibera dell'Assemblea straordinaria di revocare la delega ai sensi dell'articolo 2443 c.c. conferita in data 20 gennaio 2023 e di conferire al Consiglio di Amministrazione una nuova delega ad aumentare il capitale sociale

L'Assemblea della Società, in sede straordinaria, ha deliberato di revocare, per la parte non esercitata, la delega ex art. 2443 c.c. conferita al Consiglio di Amministrazione in data 20 gennaio 2023 e di attribuire una nuova delega al Consiglio di Amministrazione ex art. 2443 c.c. ad aumentare il capitale sociale.

Il conferimento della nuova delega ex art. 2443 c.c. è finalizzata a dotare il Consiglio di Amministrazione di uno strumento flessibile e attivabile con modalità non particolarmente complesse, per poter cogliere le condizioni più favorevoli per l'effettuazione di operazioni straordinarie, di rafforzamento patrimoniale, favorendo l'ingresso di nuovi investitori e/o di partner strategici nonché di implementare piani di incentivazione azionaria destinati ad amministratori e/o dipendenti e/o collaboratori. Oltre alla richiamata flessibilità, la nuova delega ha il vantaggio di rimettere al Consiglio di Amministrazione la determinazione delle caratteristiche degli strumenti finanziari da emettere e della combinazione tra loro di tali strumenti, nonché delle condizioni economiche dell'offerta nel suo complesso.

Al riguardo si precisa che, in esecuzione della delega, il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà di aumentare il capitale sociale gratuitamente e/o a pagamento, in una o più volte ed in via scindibile o inscindibile, con o senza warrant e anche a servizio dell'esercizio dei warrant, entro e non oltre il 13 ottobre 2028, per massimi nominali Euro 5.000.000,00 oltre sovrapprezzo con emissione di massime 10.000.000 azioni ordinarie, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 c.c., ovvero anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4 primo periodo, 5 e/o 8 c.c. e/o ai sensi dell'articolo 2349 c.c., e/o a servizio di uno o più piani di incentivazione basati su strumenti finanziari.

In conseguenza della delibera dell'Assemblea, è stato altresì deliberato di modificare l'art. 6 dello statuto sociale vigente, modificando la clausola relativa alla deliberazione assembleare di attribuzione della delega del 20 gennaio 2023, sostituendola con i contenuti della nuova delega.

Delibera dell'Assemblea straordinaria di modificare lo statuto sociale della Società

L'Assemblea straordinaria della Società ha inoltre deliberato di apportare alcune modifiche allo statuto sociale della Società, al fine allinearla alla nuova denominazione del sistema multilaterale di negoziazione



Your Partner in Semiconductor Reliability

AIM Italia, che dal 25 ottobre 2021 ha modificato la propria denominazione in quella di Euronext Growth Milan, nonché la nuova denominazione del Nominated Adviser, che dalla predetta data ha assunto quella di Euronext Growth Advisor.

Delibera del Consiglio di Amministrazione della Società

La Società rende altresì noto che, in data odierna, successivamente alle predette assemblee, si è riunito il Consiglio di Amministrazione della Società, in sede notarile, al fine di prorogare il termine di sottoscrizione dell'aumento di capitale a servizio dell'esercizio dei Warrant, come deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 30 maggio 2019 e successivamente modificato in data 26 maggio 2021, estendendolo sino al 19 giugno 2026, fermi restando gli ulteriori termini e condizioni di tale aumento e, in particolare, mantenendo invariato per i due ulteriori periodi il prezzo di esercizio pari ad Euro 2,20 previsto per l'esercizio dal 1 giugno 2024 al 28 giugno 2024.

I verbali dell'Assemblea degli azionisti, dell'Assemblea dei portatori dei Warrant e del Consiglio di Amministrazione, il Regolamento dei Warrant e lo Statuto sociale aggiornati saranno messi a disposizione del pubblico nei termini e secondo le modalità di legge e regolamentari applicabili.

Il presente comunicato è consultabile sul sito internet della Società all'indirizzo www.eles.com, nella sezione Investors.

Per maggiori informazioni

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

Euronext Growth Advisor: Illimity Bank S.p.A. | T +39 02 82 84 96 99 | corporatefinance@illimity.com

Specialist: MIT SIM S.p.A. | T +39 02 30 56 12 76 | trading-desk@mitsim.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.



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: HILDII9

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

PRESS RELEASE

The Shareholders' Meeting of the holders of the "Eles 2019-2024 Warrants" approved certain amendments to the Regulations of the "Eles 2019-2024 Warrants" (hereinafter, the "Warrants") in order to:

- extend the final exercise deadline of the warrants to June 19, 2026, introducing two additional exercise periods and changing the name of the Warrant Regulations to reflect this extension.

The Extraordinary Shareholders' Meeting of Eles S.p.A. resolved to:

- revoke the proxy pursuant to Article 2443 of the Italian Civil Code granted on January 20, 2023 and grant a new proxy to the Board of Directors to increase the share capital;
- amend the bylaws in order to align them with the new name Euronext Growth Milan of the AIM Italia multilateral trading system.

The Board of Directors resolved to amend the terms of the capital increase resolved to service the exercise of the Warrants in order to extend the final deadline for subscription of the capital increase to June 19, 2026.

Todi (PG), Oct. 13, 2023 - ELES Semiconductor Equipment S.p.A., (the "**Company**") a company listed on Euronext Growth Milan, and a worldwide provider of semiconductor device test solutions (*IC Integrated Circuits*) with *Automotive and Mission Critical* applications, announces that today, the Extraordinary Shareholders' Meeting, on second call, the Meeting of the "Eles 2019-2024 Warrant" holders and the Company's Board of Directors were held in order to deliberate on the following.

Resolution of the Warrant Shareholders' Meeting to amend the Regulations of the "WARRANT ELES 2019-2024"

The Shareholders' Meeting of the holders of "WARRANT ELES 2019-2024" (the "**Warrants**"), unanimously approved amendments to the Warrant Regulations in order to extend the final term for the exercise of the Warrants from June 28, 2024 to June 19, 2026.

Specifically, the Shareholders' Meeting of Warrant holders resolved to introduce two additional exercise periods, from June 16, 2025 to June 20, 2025 and from June 15, 2026 to June 19, 2026, respectively, while keeping the exercise price of Euros 2.20 for these additional periods unchanged from June 1, 2024 to June 28, 2024.

The extension of the final exercise deadline for the Warrants is intended to give Warrant holders more time to exercise the Warrants, ensuring more investment opportunities.

These amendments are also aimed at enabling the Company to benefit from further injections of financial resources functional to the pursuit of its strategies, as well as to facilitate the enlargement of the shareholder base, increasing the free float and thus the liquidity of the stock.

As a result of the adoption of the above amendments, it is represented that the name of the Warrant Regulations has been changed in order to incorporate this extension.

Resolution of the Extraordinary Shareholders' Meeting to revoke the proxy pursuant to Article 2443 of the Civil Code granted on January 20, 2023 and to grant the Board of Directors a new proxy to increase the share capital

The Extraordinary Shareholders' Meeting of the Company resolved to revoke, for the part not exercised, the proxy pursuant to Article 2443 of the Civil Code granted to the Board of Directors on January 20, 2023 and to grant a new proxy to the Board of Directors pursuant to Article 2443 of the Civil Code to increase the share capital.

The conferral of the new delegation of authority pursuant to Article 2443 of the Civil Code is aimed at providing the Board of Directors with a flexible instrument that can be activated in a manner that is not particularly complex, in order to be able to take advantage of the most favorable conditions for carrying out extraordinary transactions, strengthening capital, favoring the entry of new investors and/or strategic partners as well as implementing share incentive plans for directors and/or employees and/or collaborators. In addition to the aforementioned flexibility, the new delegation of authority has the advantage of deferring to the Board of Directors the determination of the characteristics of the financial instruments to be issued and the combination of such instruments, as well as the economic conditions of the offer as a whole.

Regarding this, it should be noted that in execution of the delegation of powers, the Board of Directors will have the power to increase the share capital free of charge and/or by payment, in one or more times and in divisible or inseparable form, with or without warrants and also at the service of the exercise of warrants, no later than October 13, 2028, for a maximum nominal amount of Euros 5,000,000.00 plus share premium with the issue of a maximum of 10,000,000 ordinary shares, in compliance with the option right pursuant to Article 2441 of the Civil Code, or even with the exclusion of option rights pursuant to Article 2441, paragraph 4 first sentence, 5 and/or 8 of the Civil Code and/or pursuant to Article 2349 of the Civil Code, and/or to service one or more incentive plans based on financial instruments.

As a result of the shareholders' resolution, it was also resolved to amend Article 6 of the current Articles of Association, modifying the clause relating to the shareholders' resolution to grant the proxy on January 20, 2023, and replacing it with the contents of the new proxy.

Resolution of the Extraordinary Shareholders' Meeting to amend the Company's bylaws

The Company's Extraordinary Shareholders' Meeting also resolved to make certain changes to the Company's bylaws in order to align them with the new name of the AIM Italia multilateral trading system, which as of October 25, 2021 changed its name to Euronext Growth Milan, as well as the new name of the Nominated Adviser, which as of the aforementioned date changed to Euronext Growth Advisor.



Your Partner in Semiconductor Reliability

Resolution of the Board of Directors of the Company

The Company also announces that, on today's date, subsequent to the aforementioned meetings, the Company's Board of Directors met in notarial proceedings to extend the subscription deadline for the capital increase to service the exercise of the Warrants as resolved by the Board of Directors on May 30, 2019, and subsequently amended on May 26, 2021, extending it until June 19, 2026, subject to the further terms and conditions of this increase and, in particular, keeping unchanged for the two additional periods the exercise price of Euros 2.20 provided for the exercise from June 1, 2024 to June 28, 2024.

The reports of the Shareholders' Meeting, the Warrant Holders' Meeting and the Board of Directors' Meeting, the Warrant Regulations and the updated bylaws will be made available to the public within the terms and according to the applicable legal and regulatory procedures.

This press release can be found on the Company's website at www.eles.com, in the Investors section.

Further information:

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

Euronext Growth Advisor: Illimity Bank S.p.A. | T +39 02 82 84 96 99 | corporatefinance@illimity.com

Specialist: MIT SIM S.p.A. | T +39 02 30 56 12 76 | trading-desk@mitsim.it

Eles S.p.A. (Eles), established in 1988, designs and manufactures semiconductor test solutions (SOC, MEMS and Memories). Eles produces universal equipment (so-called test systems) and related reliability test support services, having developed a co-engineering process with its customers aimed at ensuring a so-called "ZERO DEFECTS" microelectronic product. In addition, the Company is active in the so-called test application sector by providing its customers with the applications necessary to proceed with the various test solutions that can be carried out through the equipment it manufactures, as well as a series of services related to the processing of data acquired during the test activities and phases. Eles counts among its customers multinational semiconductor companies and manufacturers of electronic modules for the automotive and I&D Sector. In addition to internal growth through penetration into new markets, further diversification of the customer base and improvement of the solutions already offered to customers, Eles' strategy includes growth through acquisitions aimed at faster business development in foreign countries.



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: HILDII9

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



Your Partner in Semiconductor Reliability



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: HILDII9

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