

COMUNICATO STAMPA

“WARRANT ELES 2019-2026” – ISIN IT0005374258

COMUNICATO IN MERITO ALL’APERTURA DEL PERIODO STRAORDINARIO DI ESERCIZIO A SEGUITO DELLA PROMOZIONE DI OFFERTE PUBBLICHE DI ACQUISTO SULLE AZIONI E WARRANT DI ELES

Todi (PG), 30 ottobre 2025 – **ELES Semiconductor Equipment S.p.A.** (la “Società” o “Eles”) PMI innovativa con strumenti finanziari negoziati su Euronext Growth Milan e operatore globale nella commercializzazione di soluzioni per il test di dispositivi a semiconduttore (circuiti integrati IC) con applicazioni *Safety* e *Mission Critical*, prendendo atto della presentazione a CONSOB in data 27 ottobre 2025 da parte di Mare Group Engineering S.p.A. del documento di offerta relativo all’offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria avente ad oggetto la azioni di Eles in circolazione (l’**“Offerta Azioni Mare”**), e del fatto che in data 23 ottobre 2025 Xenon AIFM S.A., nella sua qualità di socio gestore di Xenon Private Equity VIII SCA SICAV-RAAIF, ha annunciato l’intenzione di promuovere, tra l’altro, un’offerta pubblica totalitaria sulle azioni di Eles in circolazione (l’**“Offerta Azioni Xenon”**), comunica quanto segue.

In conformità a quanto previsto dall’art. 5, lett. c) del Regolamento *warrant* “Eles 2019-2026” (il **“Warrant”**) di Eles (il **“Regolamento Warrant”**), a seguito della promozione di un’offerta pubblica di acquisto e/o di scambio sulle azioni ordinarie Eles, la Società è tenuta ad aprire un periodo straordinario di esercizio dei Warrant, al fine di consentire ai relativi titolari di esercitarli e di apportare le azioni ordinarie Eles di nuova emissione ricevute (le **“Azioni di Compendio”**) all’offerta pubblica di acquisto e/o di scambio (il **“Periodo Straordinario di Esercizio”**).

Alla luce di ciò, la Società comunicherà le date di inizio e di conclusione del Periodo Straordinario di Esercizio non appena saranno rese note le tempistiche del periodo di adesione all’Offerta Azioni Mare e, qualora promossa, all’Offerta Azioni Xenon, in tempo utile per consentire ai titolari dei Warrant di esercitarli e di apportare se del caso le Azioni di Compendio a una delle suddette offerte.

Si ricorda che a ogni portatore di Warrant che intenda richiederne l’esercizio sarà riconosciuta la facoltà di sottoscrivere le Azioni di Compendio, nel rapporto di n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 2 Warrant posseduti, ad un prezzo per ciascuna Azione di Compendio pari ad Euro 2,20. Il prezzo di esercizio dei Warrant dovrà essere integralmente versato all’atto della presentazione della richiesta di esercizio, senza aggravio di commissioni e di spese a carico dei richiedenti.

Per maggiori informazioni in merito, si rinvia al Regolamento Warrant disponibile sul sito *internet* dell’Emittente www.eles.com (sezione *Investors / Warrant*).



Your Partner in Semiconductor Reliability

Per maggiori informazioni

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

Euronext Growth Advisor: EnVent Italia SIM S.p.A. | T +39 02 22175979 | info@envent.it

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

Media Relations: Image Building Società Benefit | T +39 02 89011300 | eles@imagebuilding.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

“ELES WARRANTS 2019–2026” – ISIN IT0005374258 NOTICE REGARDING THE OPENING OF AN EXTRAORDINARY EXERCISE PERIOD FOLLOWING THE LAUNCH OF PUBLIC TENDER OFFERS ON ELES SHARES AND WARRANTS

Todi (PG), October 30, 2025 – **ELES Semiconductor Equipment S.p.A.** (“**Eles**”), an innovative SME with financial instruments traded on Euronext Growth Milan and global operator in the design and sale of testing solutions for semiconductor devices (integrated circuits – ICs) with Safety and Mission Critical applications, taking note of the filing with CONSOB on 27 October 2025 by Mare Group Engineering S.p.A. of the offer document relating to the voluntary public tender offer for all outstanding shares of Eles S.p.A. (the “**Mare Shares Offer**”), and of the fact that on 23 October 2025 Xenon AIFM S.A., in its capacity as general partner of Xenon Private Equity VIII SCA SICAV-RAIF, announced its intention to launch, among other things, a public tender offer for all outstanding shares of Eles S.p.A. (the “**Xenon Shares Offer**”), the Company hereby announces the following.

In accordance with Article 5, letter (c), of the “Eles 2019–2026” warrant regulations (the “**Warrants**” and the “**Warrant Regulations**”), following the launch of a public tender offer and/or exchange offer on the ordinary shares of Eles, the Company is required to open an extraordinary exercise period for the Warrants, in order to allow their holders to exercise them and to tender the newly issued Eles ordinary shares received upon exercise (the “**Conversion Shares**”) in the public tender and/or exchange offer (the “**Extraordinary Exercise Period**”).

In light of the above, the Company will announce the start and end dates of the Extraordinary Exercise Period as soon as the timing of the acceptance period for the Mare Share Offer and, if launched, for the Xenon Share Offer is made known, in due time to allow the holders of the Warrants to exercise them and, where applicable, to tender the resulting Compendium Shares into one of the aforementioned offers.

It should be noted that each Warrant holder wishing to exercise the Warrants shall be entitled to subscribe for the Conversion Shares, at a ratio of 1 (one) Conversion Share for every 2 (two) Warrants held, at an issue price of Euro 2.20 for each Conversion Share. The exercise price of the Warrants must be paid in full upon submission of the exercise request, without any additional fees or charges payable by the applicants.

For further information, please refer to the Warrant Regulations available on the Issuer’s website at www.eles.com (section: Investors / Warrant).



Your Partner in Semiconductor Reliability

For further information:

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

Euronext Growth Advisor: EnVent Italia SIM S.p.A. | T +39 02 2217 5979 | ega@envent.it

Specialist: MIT SIM S.p.A. | T +39 02 3056 1276 | trading-desk@mitsim.it

Media Relations: Image Building Società Benefit | T +39 02 8901 1300 | eles@imagebuilding.it

Founded in 1988, **ELES S.p.A** designs and manufactures semiconductor testing solutions (SoC, MEMS, and memory). The Company produces universal testing systems and related services for reliability testing, having developed a *co-engineering* process with its clients aimed at ensuring “zero-defect” microelectronic products. ELES also operates in the *test applications* segment, providing customers with software and applications for testing solutions performed through its systems, as well as services related to the processing and analysis of test data. Among its clients are multinational semiconductor manufacturers and producers of electronic modules for the automotive and aerospace & defense industries. ELES’ strategy includes organic growth through penetration into new markets, further diversification of its customer base, continuous enhancement of its testing solutions, and external growth through acquisitions supporting faster international expansion.

