

ELES SEMICONDUCTOR EQUIPMENT S.P.A.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

Assemblea dei portatori dei "WARRANT ELES 2019-2024"

26 maggio 2021 – unica convocazione

Egregi Signori,

la presente relazione illustra le proposte che il Consiglio di Amministrazione di Eles Semiconductor Equipment S.p.A. (**"Eles"** o la **"Società"**) intende sottoporre alla Vostra approvazione con riferimento all'Assemblea dei portatori dei **"WARRANT ELES 2019-2024"** (i **"Warrant"**) convocata, in unica convocazione, per il giorno 26 maggio 2021 alle ore 10:00 presso gli uffici della Società in Todi (PG) Z.I. Bodoglie, 148/1/Z:

ORDINE DEL GIORNO

1. Modifica del regolamento dei **"WARRANT ELES 2019-2024"** per introdurre un nuovo periodo di esercizio dal 7 al 18 giugno 2021. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Modifica del regolamento dei **"WARRANT ELES 2019-2024"** per anticipare, con riferimento agli esercizi 2022, 2023 e 2024, il periodo di esercizio dei Warrant attualmente previsto tra il 1 e il 31 luglio al periodo compreso tra il 1 e il 30 giugno di ciascun esercizio e conseguente anticipo del termine finale di esercizio dei **"WARRANT ELES 2019-2024"** al 28 giugno 2024. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

1. Modifica del regolamento dei “WARRANT ELES 2019-2024” per introdurre un nuovo periodo di esercizio dal 7 al 18 giugno 2021. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Egregi Signori,

siete stati convocati in assemblea per approvare una modifica al regolamento dei “WARRANT ELES 2019-2024” (i “**Warrant**” e il “**Regolamento**”), per introdurre un nuovo periodo di esercizio dal 7 al 18 giugno 2021.

Si ricorda che in data 30 maggio 2019 in esecuzione della delega conferita dall'assemblea straordinaria dei soci ai sensi dell'articolo 2443 c.c., nel contesto dell'operazione di ammissione alle negoziazioni delle azioni (e dei Warrant) della Società su AIM Italia, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di emettere massimi numero 11.529.000 Warrant che sono stati assegnati secondo le modalità indicate nel Regolamento. Al riguardo, si precisa che alla data della presente relazione sono in circolazione n. 10.840.800 Warrant e si rappresenta, inoltre, che ai sensi del Regolamento, i Warrant possono essere esercitati:

- nel periodo 1-31 luglio con riferimento agli esercizi 2021, 2022, 2023 e 2024;
- nel periodo 1-30 novembre con riferimento agli esercizi 2021, 2022 e 2023.

Come già comunicato al mercato in data 7 maggio 2021, l'azionista 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 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.

Al fine di agevolare il perfezionamento di detta operazione, si propone all'assemblea dei portatori di Warrant di modificare l'articolo 3 del Regolamento introducendo un nuovo periodo di esercizio compreso tra il 7 giugno 2021 e il 18 giugno 2021 al prezzo di esercizio di Euro 2,05 per azione di compendio.

In ogni caso si specifica che qualora l'assemblea dei portatori dei Warrant, pur convocata, non raggiungesse il quorum costitutivo necessario per la regolare costituzione¹, la modifica proposta si intenderà comunque efficace per la Società, in applicazione analogica dell'art. 1333 c.c., essendo una modifica solamente migliorativa dei diritti dei Warrant.

Alla luce di quanto esposto, Vi sottoponiamo la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea dei portatori dei warrant di Eles S.p.A.

- *preso atto della Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *preso atto della natura prettamente migliorativa della delibera proposta per i diritti dei titolari dei Warrant, aggiungendosi una nuova finestra per la sottoscrizione delle azioni di compendio*

delibera

- 1. di modificare l'articolo 3 del regolamento dei “WARRANT ELES 2019-2024” al fine di aggiungere un ulteriore periodo di esercizio ricompreso tra il 7 giugno 2021 e il 18 giugno 2021 al prezzo di esercizio di*

¹ Si ricorda che ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento, lo stesso può essere modificato a condizione che le modifiche siano approvate con il consenso della maggioranza dei titolari di Warrant tempo per tempo in circolazione.

Euro 2,05 per azione, secondo quanto rappresentato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione — e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato pro tempore, in via disgiunta tra loro con facoltà di subdelega — nei limiti di legge, ogni più ampio potere per porre in essere tutto quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione di cui sopra, incluso il potere di apportare alla deliberazione sopra adottata quelle modifiche, aggiunte e soppressioni di natura non sostanziale, richieste per l'ottenimento delle approvazioni di legge o regolamento richieste dalle autorità competenti o da Borsa Italiana S.p.A. e dal Nomad e compiere ogni altro atto e/o attività, utili e/o opportuni per una più efficiente e spedita esecuzione della deliberazione assunta, ivi inclusa la facoltà di correggere nel testo del regolamento dei "WARRANT ELES 2019-2024" eventuali errori di carattere formale e non sostanziale nonché di apportare eventuali modifiche richieste dalle autorità competenti o da Borsa Italiana S.p.A. e dal Nomad."*

2. **Modifica del regolamento dei “WARRANT ELES 2019-2024” per anticipare, con riferimento agli esercizi 2022, 2023 e 2024, il periodo di esercizio dei Warrant attualmente previsto tra il 1 e il 31 luglio al periodo compreso tra il 1 e il 30 giugno di ciascun esercizio e conseguente anticipo del termine finale di esercizio dei “WARRANT ELES 2019-2024” al 28 giugno 2024. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Egregi Signori,

fermo restando quanto già proposto al primo punto all'ordine del giorno, siete convocati in assemblea per approvare un'ulteriore modifica al Regolamento. In particolare, la modifica proposta riguarda l'anticipo, per gli esercizi 2022, 2023 e 2024, del periodo di esercizio dei Warrant attualmente previsto tra il 1 e il 31 luglio al periodo ricompreso tra il 1 e il 30 giugno di ciascun esercizio, fermi restando i prezzi di esercizio originariamente previsti.

Per l'effetto, ove la modifica venisse approvata, il termine finale di esercizio dei Warrant verrebbe anticipato al 28 giugno 2024 rispetto al termine del 31 luglio 2024, attualmente previsto.

Per completezza si riporta di seguito l'indicazione dei periodi di esercizio a seguito della modifica proposta, con indicazione del prezzo di esercizio (la tabella tiene conto anche della proposta di cui al primo punto all'ordine del giorno).

Periodi di Esercizio	Prezzi di Esercizio
1 luglio 2020 – 31 luglio 2020	2
1 novembre 2020 – 30 novembre 2020	2
7 giugno 2021 – 18 giugno 2021	2,05
1 luglio 2021 – 31 luglio 2021	2,05
1 novembre 2021 – 30 novembre 2021	2,05
1 giugno 2022 – 30 giugno 2022	2,10
1 novembre 2022 – 30 novembre 2022	2,10
1 giugno 2023 – 30 giugno 2023	2,15
1 novembre 2023 – 30 novembre 2023	2,15
1 giugno 2024 – 28 giugno 2024	2,20

Si rappresenta che qualora l'assemblea dei portatori dei Warrant, pur convocata, non raggiungesse il quorum costitutivo necessario per la regolare costituzione, a prescindere dal parere favorevole di tutti gli eventuali portatori di Warrant intervenuti, la modifica proposta al secondo punto all'ordine del giorno, non potrà considerarsi approvata.

Alla luce di quanto esposto, Vi sottoponiamo la seguente proposta di deliberazione:

“L’Assemblea dei portatori dei warrant di Eles S.p.A.

- *preso atto della Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

delibera

1. *di modificare l'articolo 3 del regolamento dei "WARRANT ELES 2019-2024" al fine di anticipare, per gli esercizi 2022, 2023 e 2024, il periodo di esercizio dei Warrant attualmente previsto tra il 1 e il 31 luglio al periodo compreso tra il 1 e il 30 giugno di ciascun esercizio, con conseguente anticipo del termine finale di esercizio al 28 giugno 2024, fermi restando i prezzi di esercizio per i periodi di riferimento, secondo quanto rappresentato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione — e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato pro tempore, in via disgiunta tra loro con facoltà di subdelega — nei limiti di legge, ogni più ampio potere per porre in essere tutto quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione di cui sopra, incluso il potere di apportare alla deliberazione sopra adottata quelle modifiche, aggiunte e soppressioni di natura non sostanziale, richieste per l'ottenimento delle approvazioni di legge o regolamento richieste dalle autorità competenti o da Borsa Italiana S.p.A. e dal Nomad e compiere ogni altro atto e/o attività, utili e/o opportuni per una più efficiente e spedita esecuzione della deliberazione assunta, ivi inclusa la facoltà di correggere nel testo del regolamento dei "WARRANT ELES 2019-2024" eventuali errori di carattere formale e non sostanziale nonché di apportare eventuali modifiche richieste dalle autorità competenti o da Borsa Italiana S.p.A. e dal Nomad."*

Todi (PG) 11 maggio 2021

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Antonio Zaffarami