

Informazione Regolamentata n. 20159-63-2025	Data/Ora Inizio Diffusione 1 Dicembre 2025 20:20:01	Euronext Growth Milan
---	--	-----------------------

Societa' : ELES SEMICONDUCTOR EQUIPMENT

Utenza - referente : ELESN04 - -

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 1 Dicembre 2025 20:20:01

Data/Ora Inizio Diffusione : 1 Dicembre 2025 20:20:01

Oggetto : Apertura finestra straordinaria "Warrant ELES
2019-2026"

<i>Testo del comunicato</i>

Vedi allegato



Your Partner in Semiconductor Reliability

COMUNICATO STAMPA

“WARRANT ELES 2019-2026”

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), 1° dicembre 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*, facendo seguito a quanto precedentemente comunicato in data 30 ottobre 2025, rende noto l’apertura di un periodo addizionale di esercizio dei “**Warrant Eles 2019-2026**” codice ISIN IT0005374258 (i “**Warrant**”), con data di inizio del suddetto periodo il giorno **5 dicembre 2025** e data di chiusura fissata in data **18 dicembre 2025** (incluso) (il “**Periodo Straordinario di Esercizio**”).

L’apertura del Periodo Straordinario di Esercizio si rende necessaria in forza di quanto previsto dall’art. 5, lett. c) del Regolamento dei Warrant (il “**Regolamento Warrant**”), ai sensi del quale è previsto che a seguito della promozione di un’offerta pubblica di acquisto e/o di scambio sulle azioni ordinarie Eles, la Società sia 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.

Si fa presente che Consob, con delibera del 26 novembre 2025, n. 23766, ai sensi dell’art. 102, comma 4, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, ha approvato il documento di offerta relativo all’offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria promossa da Mare Group S.p.A. avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie e a voto plurimo di Eles non già detenute dall’offerente (l’“**Offerta Azioni Mare**”). Il periodo di adesione all’Offerta Azioni Mare, come comunicato dall’offerente, avrà inizio alle ore 8:30 (ora italiana) del 5 dicembre 2025 e terminerà alle ore 17:30 (ora italiana) del 30 dicembre 2025, estremi inclusi, salvo eventuali proroghe.

La Società aprirà un ulteriore periodo straordinario di esercizio ai sensi dell’art. 5, lett. c) del Regolamento Warrant subordinatamente all’approvazione del documento di offerta relativo all’offerta pubblica di acquisto volontaria promossa in data 23 ottobre 2025 da Xenon AIFM S.A., nella sua qualità di socio gestore di Xenon Private Equity VIII SCA SICAV-RAAIF (l’“**Offerta Azioni Xenon**”), avente ad oggetto le azioni Eles in circolazione. Le relative date di inizio e conclusione saranno comunicate non appena saranno rese note le tempistiche del periodo di adesione all’Offerta Azioni Xenon.

I portatori dei Warrant potranno sottoscrivere le Azioni di Compendio nel rapporto di una Azione di Compendio



Your Partner in Semiconductor Reliability

ogni due Warrant presentati per l'esercizio. Con riferimento al Periodo Straordinario di Esercizio, il prezzo di esercizio dei Warrant è pari ad Euro 2,20 per ciascuna Azione di Compendio sottoscritta. Le Azioni di Compendio avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie negoziate su Euronext Growth Milan alla data di emissione delle Azioni di Compendio.

Le richieste di sottoscrizione potranno essere effettuate in qualsiasi giorno lavorativo bancario nel corso del Periodo Straordinario di Esercizio e dovranno essere presentate all'intermediario aderente a Monte Titoli S.p.A. presso cui sono depositati i Warrant.

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 Straordinario 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 Straordinario di Esercizio.

Resta inteso che, qualora i titolari dei Warrant non richiedano di sottoscrivere le Azioni di Compendio entro il termine finale del Periodo Straordinario di Esercizio, essi perderanno il relativo diritto, fatta salva nuovamente la facoltà di esercitare i Warrant durante l'apertura dell'ulteriore periodo straordinario di esercizio dei Warrant in ragione dell'Offerta Azioni Xenon, come sopra indicato.

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

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

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.



Your Partner in Semiconductor Reliability

PRESS RELEASE

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

Todi (PG), December 1, 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 press release of October 30, 2025, announces the opening of an additional exercise period for the **“ELES Warrants 2019-2026”** – ISIN IT0005374258 (the **“Warrants”**) with the start date of the aforementioned period being **December 5, 2025**, and ending on **December 18, 2025** (inclusive) (the **“Extraordinary Exercise Period”**).

The opening of the Extraordinary Exercise Period is necessary pursuant to the provisions of Article 5, letter c) of the Warrant Regulations (the **“Warrant Regulations”**), which stipulates that following the launch of a public tender offer and/or exchange offer on Eles ordinary shares, the Company is required to open an extraordinary exercise period for the Warrants, in order to allow the relevant holders to exercise them and to contribute the newly issued Eles ordinary shares received (the **“Conversion Shares”**) in the public tender and/or exchange offer.

It should be noted that Consob, with resolution no. 23766 of November 26, 2025, pursuant to Article 102, paragraph 4, of Legislative Decree no. 58 of February 24, 1998, approved the offer document relating to the voluntary public tender offer launched by Mare Group S.p.A. for all the ordinary and multiple voting shares of Eles not already held by the offeror (the **“Mare Shares Offer”**). The period for accepting the Mare Share Offer, as announced by the offeror, will begin at 8:30 a.m. (Italian time) on December 5, 2025, and will end at 5:30 p.m. (Italian time) on December 30, 2025, inclusive, unless extended.

The Company will open an additional extraordinary period of operation pursuant to Article 5, letter c) of the Warrant Regulations, subject to approval of the offer document relating to the voluntary public tender offer launched on October 23, 2025 by Xenon AIFM S.A., in its capacity as managing partner of Xenon Private Equity VIII SCA SICAV-RAAIF (the **“Xenon Shares Offer”**), concerning the outstanding Eles shares. The relevant start and end dates will be communicated as soon as the timing of the period for acceptance of the Xenon Share Offer is announced.

Warrant holders may subscribe for Conversion Shares at a ratio of one Conversion Shares for every two Warrants presented for exercise. With reference to the Extraordinary Exercise Period, the exercise price of Euro 2.20



Your Partner in Semiconductor Reliability

for each Conversion Share subscribed. The Conversion Shares will have the same dividend rights as the ordinary shares traded on Euronext Growth Milan on the date of issue of the Compendium Shares.

Subscription requests may be made on any banking business day during the Extraordinary Exercise Period and must be submitted to the intermediary participating in Monte Titoli S.p.A. where the Warrants are deposited.

In the event that, upon exercise of the Warrants, a non-integer number of Conversion Shares is due, the holder of the Warrants shall be entitled to receive Conversion Shares up to the nearest integer number and shall not be entitled to assert any rights with respect to the excess fractional part.

The subscription price of the Conversion Shares must be paid in full upon submission of the exercise requests, without any additional commissions or expenses charged to the applicants. The Conversion Shares subscribed by Warrant holders during the Extraordinary 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 Extraordinary Exercise Period.

It is understood that if the holders of the Warrants do not request to subscribe for the Conversion Shares by the end of the Extraordinary Exercise Period, they will lose their right to do so, without prejudice to their right to exercise the Warrants during the additional extraordinary exercise period of the Warrants in connection with the Xenon Share Offer, as indicated above.

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

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 22175979 | info@envent.it

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

Fine Comunicato n.20159-63-2025	Numero di Pagine: 6
---------------------------------	---------------------