

Comunicazione emessa da EBidCo S.r.l. e diffusa da Eles Semiconductor Equipment S.p.A. per conto di EBidCo S.r.l.

LA DIFFUSIONE, LA PUBBLICAZIONE O LA DISTRIBUZIONE DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE È VIETATA IN QUALSIASI GIURISDIZIONE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA APPLICABILE

THE RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION OF THIS COMMUNICATION IS NOT PERMITTED IN ANY COUNTRY WHERE SUCH COMMUNICATION WOULD VIOLATE THE RELEVANT APPLICABLE REGULATION

COMUNICAZIONE AVENTE AD OGGETTO L'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA TOTALITARIA PROMOSSA DA EBIDCO S.R.L. SUI WARRANT DI ELES SEMICONDUCTOR EQUIPMENT S.P.A.

CORRISPETTIVO IN DENARO PARI A EURO 0,50 PER CIASCUN WARRANT PORTATO IN ADESIONE ALL'OFFERTA

PERIODO DI ADESIONE ALL'OFFERTA DAL 25 MAGGIO 2026 AL 5 GIUGNO 2026 (ESTREMI INCLUSI)

* * * * *

Milano, 22 maggio 2026 – EBidCo S.r.l. (l'“**Offerente**”), veicolo societario di diritto italiano indirettamente controllato da Xenon Private Equity VIII SCA SICAV-RAIF, gestita da Xenon AIFM S.A., con la presente comunicazione (la “**Comunicazione**”) rende nota la propria decisione di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria (l'“**Offerta**”) finalizzata ad acquisire massimi n. 780.966 *warrant* denominati “*Warrant Eles 2019-2026*” (codice ISIN: IT0005374258) (i “**Warrant**”) emessi da Eles Semiconductor Equipment S.p.A. (“**Eles**” o l'“**Emittente**”), ossia la totalità dei Warrant in circolazione (pari a n. 1.314.200), dedotti i n. 533.234 Warrant già detenuti dall'Offerente alla data della Comunicazione.

I Warrant sono disciplinati dal regolamento dei Warrant di Eles approvato dal Consiglio di Amministrazione di Eles come da ultimo aggiornato in data 13 ottobre 2023 (il “**Regolamento dei Warrant**”) disponibile sul sito *internet* dell'Emittente (www.eles.com).

L'Offerente riconoscerà a ciascun aderente all'Offerta un corrispettivo in denaro pari a Euro 0,50 per ciascun Warrant portato in adesione all'Offerta (il “**Corrispettivo**”).

L'Offerta non è subordinata ad alcuna condizione di efficacia.

L'Offerta è promossa in Italia e, in ragione del fatto che il controvalore massimo complessivo dell'Offerta è inferiore alla soglia di Euro 8 milioni, è promossa in regime di esenzione dall'applicazione delle disposizioni di legge e regolamentari in materia di offerte pubbliche di

acquisto e di scambio ai sensi del combinato disposto dell'art. 1, comma 1, lett. v) e dell'art. 100, comma 3, lett. c), del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "TUF"), e dell'art. 34-ter, comma 1, lett. c) del Regolamento Consob del 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato e integrato (il "**Regolamento Emittenti**").

Di seguito sono indicati i termini e gli elementi essenziali dell'Offerta.

1. SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OPERAZIONE

L'Offerente è EBidCo S.r.l., con sede legale in Milano, Piazzale Luigi Cadorna n. 6, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n. 14420970965, veicolo societario di diritto italiano indirettamente controllato da Xenon Private Equity VIII SCA SICAV-RAIF, gestita da Xenon AIFM S.A.

L'Emittente è Eles Semiconductor Equipment S.p.A. con sede legale in Todi (PG) Z.I. Bodoglie, 148/1/Z, Stradario 80049, iscritta al registro delle imprese di Perugia, C.F. e P.IVA. 01844830545. Alla data della presente Comunicazione il capitale sociale dell'Emittente è interamente detenuto dall'Offerente e dalla sua controllante diretta ETopCo S.p.A.

Come meglio descritto al successivo paragrafo 3, si ricorda che le azioni ordinarie dell'Emittente sono state escluse dalle negoziazioni sull'*Euronext Growth Milan* con decorrenza dal 24 aprile 2026.

L'intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni all'Offerta è Equita SIM S.p.A., con sede legale in Milano, Via Turati n. 9 (l'**Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni**”).

2. DESCRIZIONE DEI WARRANT OGGETTO DELL'OFFERTA

L'Offerta ha ad oggetto massimi n. 780.966 Warrant (codice ISIN: IT0005374258), pari alla totalità dei Warrant in circolazione (pari a n. 1.314.200) dedotti i n. 533.234 Warrant già detenuti dall'Offerente.

I Warrant sono al portatore e sono ammessi al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione ai sensi del TUF.

Come meglio descritto al successivo paragrafo 3, si ricorda che i Warrant sono stati esclusi dalle negoziazioni sull'*Euronext Growth Milan* con decorrenza dal 24 aprile 2026.

I titolari dei Warrant hanno la facoltà, nell'ultimo periodo di esercizio ordinario previsto dal Regolamento dei Warrant e quindi dal 15 giugno al 19 giugno 2026 ("**Ultimo Periodo di Esercizio**"), di sottoscrivere azioni ordinarie Eles nel rapporto di 1 (una) azione ordinaria ogni 2 (due) Warrant posseduti ad un prezzo per azione pari ad Euro 2,20. I Warrant non esercitati entro il 19 giugno 2026 decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto.

Per maggiori informazioni sui Warrant, si rinvia al Regolamento dei Warrant disponibile sul sito *internet* dell'Emittente www.eles.com.

3. MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA

Come noto, a seguito dell'offerta pubblica di acquisto volontaria promossa dall'Offerente sulle azioni ordinarie di Eles , della procedura per l'adempimento dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF e della procedura congiunta per l'esercizio del diritto di acquisto *ex art. 111 TUF* e l'adempimento dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF cui ha dato corso l'Offerente medesimo, in data 24 aprile 2026 ha avuto luogo la revoca delle azioni ordinarie di Eles e dei Warrant dalle negoziazioni sull'*Euronext Growth Milan* come disposto da Borsa Italiana, con avviso n. 19509 del 16 aprile 2026. Per maggiori informazioni in merito si rinvia al documento di offerta pubblicato in data 18 dicembre 2025 come integrato dal supplemento pubblicato in data 12 marzo 2026 e ai relativi comunicati stampa disponibili, tra l'altro, sul sito *internet* dell'Offerente (www.xenonpe.com).

Alla data della presente Comunicazione i titolari dei Warrant sono pertanto titolari di strumenti finanziari non negoziati su alcun mercato o sistema multilaterale di negoziazione che hanno quale sottostante azioni anch'esse non negoziate su alcun mercato o sistema multilaterale di negoziazione.

In tale contesto è intenzione dell'Offerente, attraverso l'Offerta che sarà realizzata in via anticipata rispetto all'Ultimo Periodo di Esercizio, riconoscere ai titolari di Warrant l'opportunità di liquidare detti strumenti finanziari al Corrispettivo, pari a Euro 0,50 per ciascun Warrant portato in adesione all'Offerta.

Si avvisano i possessori dei Warrant che, qualora non aderissero all'Offerta e sottoscrivessero le azioni ordinarie Eles nell'Ultimo Periodo di Esercizio alle condizioni e secondo i tempi e le modalità previste nel Regolamento dei Warrant, essi diverranno titolari di azioni dell'Emittente (i) non negoziate su alcun mercato o sistema multilaterale di negoziazione e (ii) potenzialmente oggetto del Diritto di Riscatto descritto al successivo paragrafo 7.

4. CORRISPETTIVO UNITARIO, ESBORSO MASSIMO DELL'OFFERTA E DATA DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO

L'Offerente pagherà a ciascun aderente all'Offerta un corrispettivo in denaro pari a Euro 0,50 per ciascun Warrant portato in adesione all'Offerta.

Il Corrispettivo unitario di Euro 0,50 corrisponde al corrispettivo più alto che è stato pagato dall'Offerente per l'acquisto di Warrant.

L'esborso massimo complessivo dell'Offerta, in caso di adesione totalitaria alla medesima, sarà pari ad Euro 390.483,00 (l'"**Esborso Massimo**").

Il Corrispettivo per ciascun Warrant portato in adesione all'Offerta sarà pagato – a fronte del contestuale trasferimento della proprietà dei Warrant all'Offerente – il giorno 10 giugno 2026, salvo proroghe del Periodo di Adesione come *infra* definito (la "**Data di Pagamento**").

Il Corrispettivo si intende al netto di bolli, in quanto dovuti, e dei compensi, provvigioni e spese che rimarranno a carico dell'Offerente. L'imposta sostitutiva delle plusvalenze, qualora dovuta, resterà a carico degli aderenti all'Offerta.

Il pagamento del Corrispettivo sarà effettuato dall'Offerente in denaro, tramite l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni che trasferirà i fondi agli Intermediari Depositari per l'accredito sui conti dei rispettivi clienti aderenti, in conformità alle istruzioni da questi indicate nelle relative Schede di Adesione (come *infra* definita).

L'Offerente farà fronte alla copertura finanziaria per il pagamento del Corrispettivo facendo ricorso a mezzi propri. A garanzia del pagamento del Corrispettivo l'Offerente ha assunto l'impegno irrevocabile e incondizionato nei confronti dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, di trasferire al medesimo tramite bonifico bancario entro le ore 12:00 del giorno precedente la Data di Pagamento, una somma in denaro sino a concorrenza dell'Esborso Massimo.

5. PERIODO DI ADESIONE E PROCEDURA DI ADESIONE ALL'OFFERTA

Periodo di adesione all'Offerta

Il periodo di adesione all'Offerta avrà inizio alle ore 08.30 (ora italiana) del 25 maggio 2026 e terminerà, salvo proroghe, alle ore 17:30 (ora italiana) del 5 giugno 2026 (estremi inclusi) (il "**Periodo di Adesione**").

Pertanto, il giorno 5 giugno 2026 rappresenterà, salvo proroghe del Periodo di Adesione, l'ultimo giorno utile per aderire all'Offerta.

Procedura di adesione e deposito dei Warrant oggetto dell'Offerta

L'adesione all'Offerta potrà avvenire in ciascun Giorno di Borsa Aperta¹ durante il Periodo di Adesione. Le adesioni sono irrevocabili.

L'adesione all'Offerta dovrà avvenire tramite la sottoscrizione e la consegna a Equita SIM S.p.A., Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, anche per il tramite degli intermediari depositari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. (gli "**Intermediari Depositari**"), di apposita scheda di adesione (la "**Scheda di Adesione**") debitamente compilata in ogni sua parte, con contestuale deposito dei Warrant presso detto Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni.

La Scheda di Adesione sarà disponibile presso:

- (i) la sede legale dell'Offerente in Milano, Piazzale Luigi Cadorna n. 6;
- (ii) la sede legale dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, in Milano, Via Turati n. 9; e
- (iii) il sito *internet* dell'Offerente (www.xenonpe.com);

¹ Nella presente Comunicazione per giorno "Giorno di Borsa Aperta" si intende ciascun giorno di apertura dei mercati secondo il calendario di negoziazione stabilito da Borsa Italiana S.p.A.

(iv) il sito *internet* dell'Emittente (www.eles.com).

I titolari dei Warrant che intendano portare i propri Warrant in adesione all'Offerta potranno anche consegnare la Scheda di Adesione agli Intermediari Depositari presso i quali siano già depositati i Warrant di loro proprietà, a condizione che la consegna e il deposito siano effettuati in tempo utile per consentire agli Intermediari Depositari di provvedere al deposito dei Warrant presso l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni entro e non oltre l'ultimo giorno del Periodo di Adesione, come eventualmente prorogato.

Tenuto conto che i Warrant sono assoggettati al regime di dematerializzazione previsto dagli artt. 83-*bis* e ss. del TUF, la sottoscrizione della Scheda di Adesione varrà anche quale istruzione irrevocabile conferita dal singolo aderente all'Offerta all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni o al relativo Intermediario Depositario, presso il quale siano depositati i Warrant in conto titoli, a trasferire i predetti Warrant, anche attraverso conti transitori presso tali intermediari, a favore dell'Offerente.

Gli Intermediari Depositari, in qualità di mandatari, dovranno controfirmare le Schede di Adesione. Resta ad esclusivo carico dei titolari dei Warrant il rischio che i predetti intermediari non consegnino le Schede di Adesione e, se del caso, non depositino i Warrant presso l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni entro l'ultimo giorno valido del Periodo di Adesione.

All'atto dell'adesione all'Offerta e del deposito dei Warrant mediante la sottoscrizione della Scheda di Adesione sarà conferito mandato agli Intermediari Depositari per eseguire tutte le formalità necessarie e propedeutiche al trasferimento dei Warrant all'Offerente, a carico del quale sarà il relativo costo.

Qualora i Warrant che si intendono portare in adesione alla Offerta siano gravati da diritto di usufrutto o da pegno, l'adesione alla Offerta potrà avvenire unicamente mediante sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte del nudo proprietario e dell'usufruttuario, o del proprietario e del creditore pignoratizio, a seconda del caso (o da parte di uno solo di tali soggetti che sia munito di idonea procura a sottoscrivere la Scheda di Adesione anche in nome e per conto dell'altro).

Qualora i Warrant che si intendono portare in adesione all'Offerta siano sottoposti a pignoramento o sequestro, l'adesione all'Offerta potrà avvenire unicamente mediante sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte del proprietario e di tutti i creditori precedenti ed intervenuti (o da parte di uno solo di tali soggetti che sia munito di idonea procura a sottoscrivere la Scheda di Adesione anche in nome e per conto degli altri). Tale adesione, se non corredata dall'autorizzazione del tribunale o dell'organo competente per la procedura di pignoramento o sequestro, sarà accolta con riserva e sarà conteggiata ai fini della determinazione della percentuale di adesione all'Offerta solo se l'autorizzazione pervenga all'Intermediario Depositario entro il termine del Periodo di Adesione. Il pagamento del Corrispettivo dell'Offerta avverrà in ogni caso solo ad autorizzazione ottenuta.

Qualora i Warrant che si intendono portare in adesione all'Offerta siano intestati a soggetto deceduto la cui successione risulti ancora aperta, l'adesione all'Offerta potrà avvenire

unicamente mediante sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte degli eredi o dei legatari (a seconda del caso). Tale adesione, se non corredata da apposita dichiarazione che attesti l'assolvimento degli obblighi fiscali inerenti alla vicenda successoria, sarà accolta con riserva e sarà conteggiata ai fini della determinazione della percentuale di adesione all'Offerta solo se la dichiarazione pervenga all'Intermediario Depositario entro il termine del Periodo di Adesione. Il pagamento del Corrispettivo dell'Offerta avverrà in ogni caso solo successivamente all'ottenimento di tale dichiarazione e sarà limitato alla porzione spettante ai legatari o agli eredi (a seconda del caso) che abbiano sottoscritto la Scheda di Adesione.

Le adesioni all'Offerta da parte di soggetti minori di età o di persone affidate a tutori o curatori, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge, le cui Schede di Adesione siano sottoscritte da chi esercita la patria potestà, la tutela o la curatela, se non corredate dall'autorizzazione del tribunale competente in materia di tutela o curatela, saranno accolte con riserva e saranno conteggiate ai fini della determinazione della percentuale di adesione all'Offerta solo se l'autorizzazione pervenga all'Intermediario Depositario entro il termine del Periodo di Adesione. Il pagamento del Corrispettivo dell'Offerta avverrà in ogni caso solo ad autorizzazione ottenuta.

Potranno essere apportati all'Offerta solo i Warrant che risultino, al momento dell'adesione, regolarmente dematerializzati, iscritti e disponibili su un conto titoli dell'Aderente all'Offerta e da questi acceso presso un Intermediario Depositario, nonché liberi da vincoli e gravami di ogni genere e natura, siano essi reali, obbligatori o personali.

Indicazioni in ordine alla titolarità ed all'esercizio dei diritti amministrativi e patrimoniali

I Warrant portati in adesione all'Offerta resteranno vincolati al servizio dell'Offerta e saranno trasferiti all'Offerente alla Data di Pagamento. Fino alla Data di Pagamento, gli aderenti all'Offerta conserveranno la titolarità dei Warrant, tuttavia, gli stessi non potranno essere esercitati al fine della sottoscrizione di azioni ordinarie dell'Emittente ai sensi del Regolamento dei Warrant.

Comunicazione relativa ai risultati dell'Offerta

I risultati dell'Offerta saranno resi noti dall'Offerente entro le ore 7:29 (ora italiana) del Giorno di Borsa Aperta antecedente la Data di Pagamento (ossia entro le ore 7:29 del 9 giugno 2026, salvo proroghe del Periodo di Adesione), mediante pubblicazione di apposito comunicato.

6. MERCATI IN CUI È PROMOSSA L'OFFERTA

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia ed è rivolta, a parità di condizioni, a tutti i titolari dei Warrant e non è stata e non sarà promossa, né direttamente né indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altri Stati in cui l'Offerta non è consentita senza autorizzazione delle competenti autorità, e ciò né attraverso servizi postali o altri mezzi o strumenti di comunicazione o commercio internazionale (ivi inclusi, in via esemplificativa e non esaustiva, il fax, il *telex*, la posta elettronica, il telefono o *internet*) disponibili o accessibili negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia o Giappone o negli altri Stati in cui l'Offerta non è consentita senza autorizzazione delle competenti autorità, né attraverso strutture di qualsiasi tipo o mercati regolamentati degli Stati Uniti d'America,

Canada, Australia o Giappone o degli altri Stati in cui l'Offerta non è consentita senza autorizzazione delle competenti autorità, né in alcun altro modo.

L'Offerta non può essere accettata attraverso i mezzi, gli strumenti o le strutture di cui sopra negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in o da alcuno degli altri Stati in cui l'Offerta non è consentita senza autorizzazione delle competenti autorità.

È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima dell'adesione all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti.

Aderendo all'Offerta ciascun titolare dei Warrant riconosce di non essere cittadino e/o di non trovarsi negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altri Stati in cui l'Offerta non è consentita senza autorizzazione delle competenti autorità e di non partecipare all'Offerta e di non agire per conto di un soggetto committente che si trovi in uno dei suddetti Stati.

L'Offerente non accetta alcuna responsabilità derivante dalla violazione da parte di qualsiasi soggetto delle limitazioni di cui sopra.

7. DIRITTO DI RISCATTO AI SENSI DELL'ART. 11 DELLO STATUTO SOCIALE DI ELES

Si segnala che, ai sensi dell'art. 11 dello statuto sociale di Eles in vigore alla data della presente Comunicazione, qualora un socio detenga azioni rappresentative di una partecipazione al capitale sociale inferiore al 5% (il "**Socio Soggetto a Riscatto**"), Eles o i soci diversi dal Socio Soggetto a Riscatto che detengano azioni per una percentuale superiore al 70% del capitale avranno il diritto, ma non l'obbligo, di riscattare tutte le azioni Eles detenute dal Socio Soggetto a Riscatto (le "**Azioni Oggetto di Riscatto**"), secondo i termini e le condizioni di cui al predetto art. 11 dello statuto sociale di Eles (il "**Diritto di Riscatto**"). Il valore di liquidazione unitario delle Azioni Oggetto di Riscatto sarà determinato con applicazione delle disposizioni in materia di recesso ai sensi degli artt. 2437-ter e 2437-sexies c.c. Per maggiori informazioni sul Diritto di Riscatto si invitano i titolari di Warrant a prendere visione dell'art. 11 dello statuto sociale di Eles che sarà disponibile sul sito *internet* dell'Emittente www.eles.com.

8. SITO INTERNET PER LA PUBBLICAZIONE DEI COMUNICATI E DEI DOCUMENTI RELATIVI ALL'OFFERTA

La presente Comunicazione, la Scheda di Adesione e i comunicati relativi all'Offerta saranno disponibili sul sito *internet* dell'Offerente www.xenonpe.com.

* * * * *

Non verrà posta in essere alcuna vendita, emissione o trasferimento di strumenti finanziari di Eles Semiconductor Equipment S.p.A. in nessun Paese in violazione della normativa ivi applicabile.

La pubblicazione o diffusione della presente comunicazione in Paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a restrizioni in base alla legge applicabile e, pertanto, qualsiasi persona soggetta alle leggi di qualsiasi Paese diverso dall'Italia è tenuta ad assumere autonomamente informazioni su eventuali restrizioni previste dalle norme di legge e regolamentari applicabili e assicurarsi di conformarsi alle stesse. Qualsiasi mancata osservanza di tali restrizioni

potrebbe integrare una violazione della normativa applicabile del relativo Paese. Nei limiti massimi consentiti dalla normativa applicabile, i soggetti coinvolti nell'Offerta devono intendersi esenti da qualsiasi responsabilità o conseguenza pregiudizievole eventualmente riveniente dalla violazione delle suddette restrizioni da parte delle suddette persone interessate. La presente comunicazione è stata predisposta in conformità alla normativa italiana e le informazioni qui rese note potrebbero essere diverse da quelle che sarebbero state rese note ove la presente comunicazione fosse stata predisposta in conformità alla normativa di Paesi diversi dall'Italia.

Nessuna copia della presente comunicazione o di qualsiasi altro documento relativo all'Offerta sarà, né potrà essere, inviata per posta o altrimenti trasmessa o distribuita in qualsiasi o da qualsiasi Paese in cui le disposizioni della normativa locale possa determinare rischi di natura civile, penale o regolamentare ove informazioni concernenti l'Offerta siano trasmesse o rese disponibili ad azionisti di Eles Semiconductor Equipment S.p.A. in tale Paese o in altri Paesi dove tali condotte costituirebbero una violazione delle leggi di tale Paese e qualsiasi persona che riceva tali documenti (incluso in qualità di custode, fiduciario o trustee) è tenuto a non inviare per posta o altrimenti trasmettere o distribuire gli stessi verso o da tale Paese.