

LA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE È VIETATA IN OGNI 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

MARE GROUP: INCREMENTO DEL CORRISPETTIVO E PROROGA DEL PERIODO DI ADESIONE DELL'OFFERTA PROMOSSA DA MARE GROUP SUI WARRANT DI ELES

Salerno, 23 ottobre 2025

Mare Group S.p.A. (ticker **MARE.MI**), azienda di ingegneria quotata su Euronext Growth Milan e attiva in Italia e all'Estero nell'innovazione attraverso tecnologie abilitanti ("**Mare Group**" o la "**Società**"), con riferimento all'offerta pubblica di acquisto volontaria (l'"**Offerta Warrant Mare Group**") avente ad oggetto la totalità dei warrant denominati "**Warrant Eles 2019-2026**" (i "**Warrant**") di Eles Semiconductor Equipment S.p.A. ("**Eles**" o l'"**Emittente**"), annunciata mediante apposito comunicato stampa in data 6 ottobre 2025 (la "**Comunicazione Warrant**") e promossa, in data 10 ottobre 2025, mediante pubblicazione, su base volontaria, di un documento informativo (il "**Documento Informativo**"), rende noto quanto segue.

I termini utilizzati con la lettera iniziale maiuscola nel presente comunicato, se non altrimenti definiti, hanno il significato ad essi attribuito nel Documento Informativo.

In considerazione del fatto che, in data odierna, Xenon AIFM S.A., nella sua qualità di socio gestore di Xenon Private Equity VIII SCA SICAV-RAIF ("**Xenon**") ha annunciato, mediante pubblicazione di apposito comunicato stampa (il "**Comunicato Warrant Xenon**"), la propria decisione di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria avente ad oggetto la totalità dei Warrant (l'"**Offerta Warrant Xenon**") ad un corrispettivo pari a Euro 0,20 per ciascun Warrant portato in adesione all'Offerta Warrant Xenon (il "**Corrispettivo Warrant Xenon**"), il Consiglio di Amministrazione di Mare Group, riunitosi in data odierna, ha assunto la decisione di incrementare il corrispettivo unitario dell'Offerta Warrant Mare Group, originariamente pari a Euro 0,025, a Euro 0,205 (il "Nuovo Corrispettivo").

Il Nuovo Corrispettivo, pari ad Euro 0,205, così come incrementato, sarà applicato anche agli Aderenti che hanno già proceduto a portare in adesione i propri Warrant all'Offerta Warrant Mare Group.

In data 3 ottobre 2025 (la "**Data di Riferimento**"), ultimo Giorno di Borsa Aperta antecedente la data di annuncio dell'Offerta Warrant Mare Group, il prezzo ufficiale dei Warrant è stato pari a Euro 0,200. Pertanto, il Nuovo Corrispettivo incorpora un premio pari al 2,4% rispetto a tale prezzo.

La seguente tabella confronta il Nuovo Corrispettivo con la media ponderata per i volumi negoziati su Euronext Growth Milan dei prezzi ufficiali dei Warrant registrati in ciascuno dei precedenti 1, 3, 6 e 12 mesi antecedenti la Data di Riferimento.

Periodo di riferimento	Prezzo medio ponderato (Euro per Warrant)	Differenza tra il Nuovo Corrispettivo e il prezzo medio ponderato (in % del prezzo medio ponderato)
1 mese prima della Data di Riferimento	0,148	38,4%
3 mesi prima della Data di Riferimento	0,149	37,7%
6 mesi prima della Data di Riferimento	0,154	32,9%
12 mesi prima della Data di Riferimento	0,143	43,6%

Fonte: Bloomberg al 3 ottobre 2025

Conseguentemente, l'Esborso Massimo Complessivo dell'Offerta Warrant, alla luce del Nuovo Corrispettivo pari ad Euro 0,205, sarà pari a massimi Euro 1.204.762,04. Mare Group conferma di essere in grado di fare fronte alla copertura finanziaria per il pagamento del Corrispettivo facendo ricorso a mezzi propri, già liberi ed immediatamente disponibili sul conto corrente già individuato nel Documento Informativo.

In considerazione dell'incremento del Corrispettivo per l'Offerta Warrant, si rappresenta come il Consiglio di Amministrazione di Mare Group ha altresì assunto la decisione di incrementare il corrispettivo dell'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria sulle azioni Eles annunciata da Mare Group in data 6 ottobre 2025 (l'**"Offerta Azioni Mare Group"** e, insieme all'Offerta Warrant Mare Group, le **"Offerte Mare Group"**) a Euro 2,61, tenuto conto anche del corrispettivo proposto da Xenon in relazione all'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria sulle azioni ordinarie di Eles (l'**"Offerta Azioni Xenon"**) annunciata sempre in data odierna. Al riguardo, si rimanda all'apposito comunicato stampa diffuso da Mare Group in data odierna.

Inoltre, in considerazione della modifica relativa al Nuovo Corrispettivo di cui sopra, Mare Group ha altresì assunto la decisione di prorogare il Periodo di Adesione dell'Offerta Warrant Mare Group per ulteriori 2 Giorni di Borsa Aperta e, pertanto, il Periodo di Adesione dell'Offerta Warrant terminerà alle ore 17:30 del 28 ottobre 2025; tale termine era inizialmente stabilito per il 24 ottobre 2025. Conseguentemente, la Data di Pagamento del Nuovo Corrispettivo, originariamente previsto per il 29 ottobre 2025, è ora fissata per il 31 ottobre 2025. Resta inteso che Mare Group si riserva di prorogare ulteriormente il Periodo di Adesione entro il Giorno di Borsa Aperta precedente il termine del Periodo di Adesione così come prorogato, ovvero il 27 ottobre 2025. In tale circostanza, Mare Group ne darà comunicazione con apposito comunicato stampa.

Si riporta di seguito il calendario aggiornato dell'Offerta Warrant Mare Group:

Data e ora (CET)	Avvenimento
13 ottobre 2025, ore 8:30	Inizio del Periodo di Adesione
28 ottobre 2025, ore 17:30 (salvo ulteriore Proroga del Periodo di Adesione)	Termine del Periodo di Adesione
Entro le 7:29 del 29 ottobre 2025 (salvo ulteriore Proroga del Periodo di Adesione)	Comunicato sui risultati provvisori dell'Offerta Warrant Mare Group
Entro le 7:29 del 30 ottobre 2025 (salvo ulteriore Proroga del Periodo di Adesione)	Comunicato sui risultati definitivi dell'Offerta Warrant Mare Group
31 ottobre 2025 (Salvo ulteriore Proroga del Periodo di Adesione)	Data di Pagamento

Infine, si precisa che, alle persone che hanno aderito all'offerta pubblica di acquisto e scambio volontaria parziale promossa da Mare Group in data 4 luglio 2025, avente ad oggetto azioni ordinarie e azioni a voto plurimo di Eles (l'**"OPAS Parziale Mare Group"**), sarà riconosciuto un importo in denaro pari alla differenza tra il corrispettivo dell'OPAS Parziale Mare Group e il prezzo di riferimento delle azioni di Eles calcolato ai sensi dell'art. 42, comma 3, del Regolamento Emittenti avuto riguardo al Nuovo Corrispettivo Warrant. Ulteriori dettagli in merito saranno forniti nel comunicato sui risultati provvisori dell'Offerta Warrant Mare Group.

Il presente comunicato stampa deve essere letto congiuntamente al Documento Informativo, disponibili sul sito *internet* di Mare Group all'indirizzo www.maregroup.it, sezione "Investor Relations". Fatta eccezione per quanto indicato nel presente comunicato con riferimento al Nuovo Corrispettivo e alla proroga del Periodo di Adesione, restano invariati tutti gli altri termini e modalità dell'Offerta Warrant Mare Group indicati nel Documento Informativo.

Mare Group provvederà altresì a pubblicare la Scheda di Adesione, modificata per effetto dell'incremento del corrispettivo e della proroga del Periodo di Adesione. A fini di chiarezza, si precisa che l'eventuale sottoscrizione della Scheda di Adesione nella versione precedente alla pubblicazione della nuova Scheda di Adesione sarà considerata una valida adesione alle nuove condizioni migliorative dell'Offerta

Warrant, di cui al presente comunicato stampa. Nessuna azione o attività è richiesta agli Aderenti che abbiano aderito all'Offerta Warrant mediante la Scheda di Adesione nella versione precedente alla pubblicazione della nuova Scheda di Adesione.

La presente comunicazione non costituisce né intende costituire un'offerta, un invito o una sollecitazione a comprare o altrimenti acquisire, sottoscrivere, vendere o altrimenti disporre di strumenti finanziari, e non verrà posta in essere alcuna vendita, emissione o trasferimento di strumenti finanziari di ELES o di Mare Group 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 Warrant Mare Group 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 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 Warrant Mare Group 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 Warrant Mare Group siano trasmesse o rese disponibili ai titolari di strumenti finanziari di ELES o Mare Group 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.

Il presente comunicato è disponibile sul sito *internet* della Società <https://www.maregroup.it/investor-relations> e sul sistema autorizzato di trasmissione e stoccaggio delle informazioni regolamentate "1INFO" disponibile all'indirizzo <https://www.1info.it/>.

Mare Group

Fondata nel 2001, Mare Group è un Polo Italiano di Ingegneria ad Alta Tecnologia che opera nei settori strategici dell'Aerospazio e Difesa, dell'Industria, delle Infrastrutture Critiche e della Twin Transition. Quotata su Euronext Growth Milan, opera con un modello asset-light basato su piattaforme proprietarie. Con oltre 2.000 clienti, più di 30 progetti di ricerca conclusi con Università italiane ed estere, 500 persone e 24 sedi operative e commerciali in 5 paesi, Mare Group ha realizzato 16 acquisizioni dal 2019, consolidandosi come uno dei principali aggregatori dell'innovazione in Italia ed Europa.

Contatti

Emittente: Mare Group S.p.A.

Gennaro Tesone (Investor Relations Manager)
Via Ex Aeroporto SNC, 80038 Pomigliano d'Arco
T. +39 081 803 6677 – E-mail investor-relator@maregroup.it

Euronext Growth Advisor: illimity Bank S.p.A.

Via Soperga 9, 20124 Milano
T. +39 0282849699 – E-mail maregroup@illimity.com

Investor & Media Relations Advisor: IRTOP Consulting

Via Bigli, 19 - 20121 Milano
T. +39 0245473883 – E-mail ir@irtop.com (investors) –
mediarelations@irtop.com (media)

Specialist: MIT SIM S.p.A.

Corso Venezia 16, 20121 Milano
T. +39 0230561270 – E-mail investor.relations@mitsim.it