

OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO VOLONTARIA PARZIALE PROMOSSA DA MARE GROUP ENGINEERING GROUP S.P.A. SULLE AZIONI ORDINARIE E A VOTO PLURIMO DI ELES SEMICONDUCTOR EQUIPMENT S.P.A. RAPPRESENTATIVE DEL 29,99% DEI DIRITTI DI VOTO ESERCITABILI

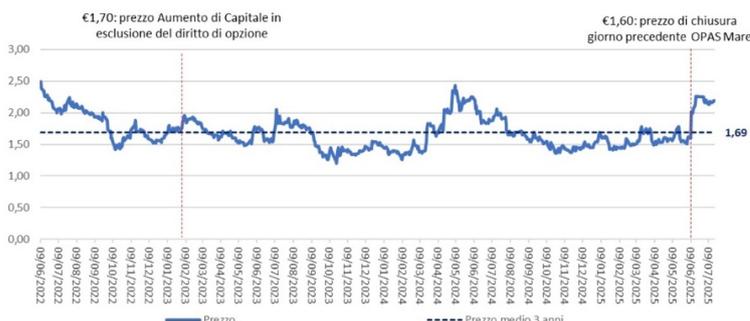
MARE GROUP: “ELES, È TEMPO DI CAMBIARE DIREZIONE STRATEGICA” RISPOSTA AL COMUNICATO DI ELES SEMICONDUCTOR EQUIPMENT S.P.A. DEL 18 LUGLIO 2025

Salerno, 21 luglio 2025

Mare Group S.p.A., (ticker **MARE GROUP.MI**), azienda di ingegneria quotata su Euronext Growth Milan e attiva in Italia e all'Estero nell'innovazione attraverso tecnologie abilitanti (“**Mare Group**”, o l’**“Offerente”**), con riferimento all’offerta pubblica di acquisto e scambio volontaria parziale (“**Offerta**”), promossa da Mare Group - quale Offerta regolamentata ai sensi e per gli effetti degli artt. 102 e seguenti del D. Lgs 58/1998 (“**TUF**”) e successivamente derubricata a Offerta non regolamentata - avente a oggetto (i) azioni ordinarie di Eles Semiconductor Equipment S.p.A. (“**Eles**” o “**Emittente**”) (codice ISIN IT0005373417), ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan (“**Azioni Ordinarie**”), e (ii) azioni a voto plurimo denominate “Azioni B” di Eles (codice ISIN IT0005377467.00) (“**Azioni a Voto Plurimo**”), in relazione al comunicato inerente l’Offerta pubblicato dal Consiglio d’Amministrazione di Eles in data 18 luglio 2025 (la “**Nota**”), rende pubbliche le proprie osservazioni, poiché molti dei rilievi diffusi dall’Emittente appaiono **generici, contraddittori e/o non supportati da elementi fattuali**. In particolare:

- L’Offerta Mare Group prevede in modo chiaro ed inequivocabile la possibilità per ciascun azionista Eles di scegliere tra un **corrispettivo interamente in denaro** pari a 2,25 € per azione oppure un corrispettivo misto, composto da denaro e azioni Mare Group. Trattandosi di una offerta parziale, qualora le adesioni eccedano il numero massimo di azioni oggetto dell’Offerta, il riparto è un’applicazione del principio della parità di trattamento e avviene secondo il criterio del “pro rata”. Sollevare questo punto come elemento di criticità significa **mettere in discussione il funzionamento stesso del mercato**. L’Offerta Mare Group non introduce quindi alcuna discriminazione tra azionisti.
- **Sorprende che il management di Eles giudichi non congruo il prezzo offerto**. Non si rammentano dichiarazioni sul valore del titolo negli ultimi mesi, mentre ricordiamo che qualche mese fa è stato realizzato dall’Emittente un aumento di capitale in esclusione del diritto di opzione (senza quindi proporlo alla più ampia base azionaria) ad un prezzo significativamente inferiore al corrispettivo in denaro offerto da Mare Group nell’ambito dell’Offerta (1,70 Euro contro il 2,25 Euro offerti). Inoltre, la *fairness opinion* si basa esclusivamente su dati previsionali forniti dal management Eles **senza aver effettuato alcuna due diligence legale, contabile o industriale, e senza assunzione di responsabilità sulla loro attendibilità**. Queste sono affermazioni dell’Advisor stesso che ha redatto la perizia, come chiaramente indicato nella *fairness opinion* stessa, non parole di Mare Group. Mentre **il valore è una opinione, il prezzo è un dato**: e il prezzo medio ponderato del titolo Eles negli ultimi tre anni è rimasto fermo ad una quotazione di circa il 40% più bassa dei 2,25€/azione proposti da Mare Group in questa OPAS. È un dato oggettivo: **l’ingresso di Mare Group nella compagine azionaria ha già prodotto un primo effetto tangibile di miglioramento del corso azionario**.

Andamento titolo Eles ultimi 36 mesi



- Nella Nota di Eles si fa riferimento a “possibili integrazioni con altri player”, che l’offerta di Mare Group avrebbe compromesso: **un’affermazione generica e non verificabile, priva di elementi essenziali come soggetti coinvolti, perimetri, tempistiche ed effettiva coerenza industriale**. Simili dichiarazioni, in una comunicazione regolamentata e con un’offerta pubblica in corso, rischiano di pregiudicare la libertà di scelta consapevole degli investitori. **La trasparenza verso il mercato non è un’opzione, ma un obbligo**: spetta al Consiglio di Amministrazione di Eles garantire che ogni informazione fornita al mercato sia chiara, completa, e riscontrabile. **Mare Group, in piena coerenza con quanto dichiarato al mercato, ha costruito nel tempo un percorso industriale fatto di investimenti realizzati, operazioni efficaci e risultati misurabili**.
- La credibilità di una strategia industriale si misura sui fatti, non sulla narrazione. E i fatti dimostrano che **Mare Group dispone già di tecnologie all’avanguardia** pienamente operative e commercializzate, **anche in settori nei quali opera Eles**. **Lo ribadiamo**: queste informazioni sono pubbliche, riportate puntualmente nel Documento di Offerta e disponibili sul sito internet dell’Offerente, **basta leggerle**. L’obiettivo non è sostituire, ma affiancare queste soluzioni a quelle esistenti, integrandole in una visione industriale condivisa, scalabile e competitiva. **Mare Group ha già dimostrato sul campo la concretezza del proprio approccio, integrando dal 2019 numerose realtà industriali e generando sinergie documentate in termini di ordini, occupazione e crescita industriale**.
- Il Consiglio di Amministrazione di Eles deve prendere atto che **Mare Group è oggi il secondo maggiore azionista di Eles con oltre il 20% del capitale sociale**. Parlare di “rischio” in relazione ad un azionista significativo, impegnato nello sviluppo del settore tecnologico italiano, **appare quanto meno contraddittorio rispetto ai principi che regolano la vita di una società quotata e che dovrebbero ispirare il relativo management**. La pluralità non è una minaccia, ma un elemento fisiologico del mercato, che garantisce equilibrio, responsabilità e apertura al confronto. **Ribadiamo con fermezza che il Consiglio di Amministrazione di Eles ha il dovere di tutelare gli interessi di tutti gli azionisti, compresa Mare Group: è tempo di cambiare direzione strategica**.

Conclusione

Mare Group ha sempre agito – e continuerà ad agire – **nel pieno rispetto delle regole, con trasparenza e coerenza verso il mercato**.

Mare Group valuterà ogni azione volta a tutelare tutti gli azionisti – di Mare Group e di Eles – e, più in generale, il mercato che ha già dimostrato, anche in esperienze recenti, di saper riconoscere il valore di aggregazioni fondate su **complementarità tecnologica, visione strategica e apertura alla crescita**.

In un contesto che evolve rapidamente, c’è bisogno di **operatori capaci di agire con trasparenza, rapidità e concretezza**: qualità che Mare Group ha già dimostrato sul campo e che continuerà a mettere a disposizione per contribuire allo **sviluppo di una filiera tecnologica nazionale più solida, integrata e competitiva**, che sappia **superare logiche di interessi individuali** per raggiungere **risultati più ambiziosi a beneficio di tutti gli stakeholder**.

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/>.

La Società

Fondata nel 2001, Mare Group è un’azienda di ingegneria quotata su Euronext Growth Milan con un modello basato su piattaforme tecnologiche proprietarie. Con più di 2.000 clienti, un *team* di oltre 500 persone, 25 sedi operative e commerciali in 5 paesi, Mare Group è un player di rilievo nell’ecosistema dell’innovazione. I significativi investimenti in R&S e le 16 acquisizioni realizzate dal 2019, con le successive fusioni, dimostrano la grande capacità del Gruppo di integrare risorse e tecnologie complementari per accrescere il portafoglio prodotti ed incrementare la presenza sul mercato.

Contatt

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