

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

---

**OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO TOTALITARIA PROMOSSA  
DA MARE GROUP SULLA TOTALITÀ DELLE AZIONI DI ELES**

COMUNICATO AI SENSI DEGLI ARTICOLI 36 E 43 DEL REGOLAMENTO EMITTENTI

# **MARE GROUP: CONVERSIONE DELL'OFFERTA DA VOLONTARIA A OBBLIGATORIA**

## **RINUNCIA ALLE CONDIZIONI DELL'OFFERTA**

Salerno, 8 dicembre 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**", la "**Società**" o l'"**Offerente**"), con riferimento all'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria (l'"**Offerta**") promossa da Mare Group ai sensi degli artt. 102 e 106, comma 4, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "**TUF**"), e avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie e a voto plurimo di Eles Semiconductor Equipment S.p.A. ("**Eles**" o l'"**Emittente**" e le "**Azioni Eles**"), rende noto quanto segue.

A seguito degli acquisti di azioni ordinarie di Eles effettuati dalla Società al di fuori dell'Offerta, come comunicato in data odierna ai sensi dell'art. 41, comma 2, lett. c) del Regolamento Consob 11971/1999 (il "**Regolamento Emittenti**"), la Società ha superato la soglia del 30% dei diritti di voto esercitabili nelle assemblee dell'Emittente. Infatti, alla data odierna, Mare Group detiene n. 5.431.480 azioni ordinarie di Eles, pari al 28,65% dei relativi diritti di voto che, sommate alle azioni ordinarie di Eles detenute dall'ing. Massimiliano Bellucci, persona che agisce di concerto con la Società nel contesto dell'Offerta, corrispondono a n. 5.510.882 azioni ordinarie di Eles, pari al 30,11% dei diritti di voto esercitabili nelle assemblee di Eles, calcolati scomputando le azioni proprie di Eles dal numero dei diritti di voto in circolazione ai sensi dell'art. 44-bis, comma 1, del Regolamento Emittenti.

Il superamento della suddetta soglia comporterebbe il sorgere dell'obbligo, in capo a Mare Group, di promuovere un'offerta pubblica di acquisto, ai sensi dell'articolo 12 dello Statuto di Eles che richiama, tra l'altro, l'articolo 106, comma 1, del TUF in conformità con quanto previsto dall'articolo 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan e, (i) avente ad oggetto la totalità delle azioni di Eles; e (ii) a un prezzo non inferiore a quello più elevato pagato dall'Offerente (e da persone che agiscono di concerto con il medesimo), nei dodici mesi anteriori alla comunicazione di cui all'articolo 102, comma 1, del TUF per acquisti di titoli della medesima categoria.

Tuttavia, in considerazione del fatto che Mare Group, in data 27 ottobre 2025, ha promosso l'Offerta (i) avente ad oggetto la totalità delle Azioni Eles su base *fully diluted* e (ii) a un corrispettivo unitario (pari a Euro 2,61) non inferiore al prezzo più elevato pagato dall'Offerente (e dalle persone che agiscono di concerto con lo stesso), nei dodici mesi anteriori al 6 ottobre 2025, per l'acquisto di Azioni Eles, l'Offerta si intende riqualificata quale obbligatoria ai sensi dell'articolo 12 dello Statuto di Eles, che richiama, tra l'altro, l'articolo 106, comma 1, del TUF in conformità con quanto previsto dall'articolo 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

Conseguentemente, tutte le condizioni apposte all'Offerta (le "**Condizioni dell'Offerta**"), come descritte nell'Avvertenza A.2 del documento di offerta approvato dalla Consob con delibera n. 23766 del 26 novembre 2025 e pubblicato in data 27 novembre 2025 (il "**Documento di Offerta**"), si intendono rinunciate. Pertanto, l'Offerta non è più soggetta ad alcuna condizione di efficacia.

Si segnala che, come indicato nel Documento di Offerta, con riferimento alla Condizione sui Finanziamenti (come definita nel Documento di Offerta), anch'essa oggetto di rinuncia unitamente alle altre Condizioni dell'Offerta, Mare Group, sulla base della liquidità disponibile di Eles e del gruppo facente capo a Eles (il "**Gruppo Eles**") (come indicata nella relativa relazione finanziaria semestrale consolidata al

30 giugno 2025), stima che l'eventuale esercizio da parte delle banche della facoltà di richiedere il rimborso anticipato dei finanziamenti in essere non comporterà un impatto significativo sulla situazione finanziaria dell'Emittente e del Gruppo Eles.

Fermo restando quanto sopra rappresentato in merito alle Condizioni dell'Offerta, restano in ogni caso invariati tutti gli altri termini e modalità dell'Offerta, come indicati nel Documento di Offerta, cui si rinvia per maggiori informazioni, tra cui, a titolo esemplificativo, il Periodo di Adesione e il Corrispettivo (entrambi come definiti nel Documento di Offerta).

\*\*\*

Il Documento di Offerta è messo a disposizione del pubblico per la consultazione presso: (i) la sede legale dell'Offerente in Via Ex Aeroporto s.n.c. c/o Consorzio Il Sole, Lotto XI – 80038 Pomigliano d'Arco (NA); (ii) la sede dell'intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni, Intermonte SIM S.p.A., in Milano, Galleria De Cristoforis n. 7/8; (iii) la sede legale degli intermediari incaricati; (iv) il sito internet di Mare Group <https://www.maregroup.it/investor-relations>; (v) il sito internet del global information agent Sodali & Co S.p.A. all'indirizzo <https://transactions.sodali.com/>.

\*\*\*

Sodali & Co S.p.A., con sede legale in Roma, in Via XXIV Maggio, 43, è stato nominato dall'Offerente quale global information agent (il "Global Information Agent") al fine di fornire informazioni relative all'Offerta a tutti gli azionisti dell'Emittente. A tale scopo, sono stati predisposti dal Global Information Agent i seguenti canali informativi: account di posta elettronica dedicato: [opa.eles@investor.sodali.com](mailto:opa.eles@investor.sodali.com); numero verde: 800 137 242 (da rete fissa dall'Italia), linea diretta: +39 06 85870130 (da rete fissa, mobile e dall'estero) e numero WhatsApp: +39 3404029760. Tali canali saranno attivi dal lunedì al venerdì dalle ore 9:00 alle ore 18:00 (Central European Time). Il sito internet di riferimento del Global Information Agent è <https://transactions.sodali.com/>.

\*\*\*

*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.*

*L'Offerta è effettuata a mezzo della pubblicazione del relativo Documento di Offerta. Il Documento di Offerta contiene l'integrale descrizione dei termini e delle condizioni dell'Offerta, incluse le modalità di adesione. 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 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 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

### **Società: 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](mailto: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](mailto:maregroup@illimity.com)

### **Investor & Media Relations Advisor: IRTOP Consulting**

Via Bigli, 19 - 20121 Milano

T. +39 0245473883 – E-mail [ir@irtop.com](mailto:ir@irtop.com) (investors) –  
[mediarelations@irtop.com](mailto:mediarelations@irtop.com) (media)

### **Specialist: MIT SIM S.p.A.**

Corso Venezia 16, 20121 Milano

T. +39 0230561270 – E-mail [investor.relations@mitsim.it](mailto:investor.relations@mitsim.it)