

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: L'OPA SU ELES È UN INVESTIMENTO INDUSTRIALE DI LUNGO PERIODO PER IL POLO DELL'INGEGNERIA ITALIANA AD ALTA TECNOLOGIA

Salerno, 16 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 il "Gruppo"), nel contesto dell'offerta pubblica di acquisto (l'"**Offerta**") sulla totalità azioni di **Eles Semiconductor Equipment S.p.A.** ("Eles") e parallelamente di un'offerta separata sui warrant Eles (complessivamente l'"**Operazione**"), prende atto dei comunicati diffusi da Eles Semiconductor Equipment S.p.A. in data 14 e 15 ottobre 2025 e ribadisce le **finalità industriali e strategiche** dell'Operazione.

L'iniziativa si inserisce in un **progetto di lungo periodo** volto a rafforzare la filiera nazionale dell'ingegneria e della tecnologia applicata, contribuendo alla costruzione di un **Polo Italiano dell'Ingegneria ad Alta Tecnologia**. Mare Group considera Eles un asset strategico per il Paese e ha scelto di investire con una prospettiva industriale, non speculativa, finalizzata a valorizzarne le competenze e restituire stabilità alla sua governance.

Nei mesi scorsi Mare Group ha effettuato un investimento significativo, divenendo il primo azionista di Eles, e ha proposto un'integrazione della governance volta al rilancio industriale e alla piena valorizzazione delle sinergie tecnologiche ed industriali.

A fronte del rifiuto di tale proposta e alla luce dei dati della recente semestrale e dei risultati dei primi nove mesi, Mare Group ha avviato l'Offerta con un atto di responsabilità industriale a tutela dell'azienda, dei suoi lavoratori e di tutti gli stakeholder.

Antonio Maria Zinno, CEO di Mare Group, ha dichiarato:

"Prendiamo atto, con rammarico e stupore, che il Consiglio di Amministrazione di Eles sembra continuare a confondere il ruolo del management con quello dei soci. Mare Group non è e non può essere ostile a Eles, poiché ne è il principale azionista.

L'attività di comunicazione recente di Eles appare incoerente e renderebbe ancora più necessario un quadro più strutturato di chiarezza e trasparenza verso tutti i soci e il mercato, anche al fine di evitare potenziali conflitti di interesse.

Il comunicato Eles relativo ai risultati dei nove mesi adotta toni ottimistici, ma i numeri in contrazione destano perplessità: ricavi -4% (21 milioni contro 21,9 milioni), Semiconductors -7%, Automotive -27%, Aerospace & Defence invariata se non inferiore nonostante la crescita universalmente riconosciuta sul segmento, export in riduzione di 2 punti percentuali. L'unico dato positivo, Industrial & AI +38%, ma con una incidenza insufficiente a compensare le altre flessioni.

Un'azienda come Eles, presente da oltre sei anni su Euronext Growth Milan e con una crescita organica limitata – come dimostrano i dati presentati – va valutata sui risultati e sulla redditività, non su aspettative future ancora da costruire. Del resto, lo stesso management di Eles (nel comunicato stampa del 14 ottobre 2025) richiama una ricerca che attribuisce alla società una valutazione implicita, basata sul multiplo price/earnings, di circa 2 euro per azione, pertanto, riteniamo congruo il prezzo offerto di 2,25 euro per azione.

La nostra proposta è un progetto industriale di lungo periodo, concepito per consolidare e valorizzare una competenza strategica per l'Italia come quella di Eles.

Mare Group continuerà ad agire con visione industriale, trasparenza e rispetto del mercato, con l'unico obiettivo di creare valore e rafforzare il polo nazionale dell'ingegneria ad alta tecnologia".

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 informativo. Il documento informativo 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* Mare Group <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'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, 24 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.

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