

Informazione Regolamentata n. 1918-2-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 22 Gennaio 2026 19:56:30	Euronext Growth Milan
---	--	-----------------------

Societa' : OSAI AUTOMATION SYSTEM

Utenza - referente : OSAIN01 - CHIENO TATIANA

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 22 Gennaio 2026 19:56:30

Data/Ora Inizio Diffusione : 22 Gennaio 2026 19:56:30

Oggetto : OSAI A.S. S.P.A. SB IL CDA APPROVA IL
PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E IL
BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE
2024

Testo del comunicato

Vedi allegato

COMUNICATO STAMPA

OSAI AUTOMATION SYSTEM S.P.A SOCIETÀ BENEFIT

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2024

- RICAVI E VALORE DELLA PRODUZIONE IN CONTRAZIONE
- RALLENTAMENTO DEL MERCATO DEI SEMICONDUTTORI, PERMANE INCERTEZZA PER IL MERCATO DELLA MOBILITA' ELETTRICA
- IL MIX PRODUTTIVO PENALIZZA LA MARGINALITA'
- CALO DELL'ORDINATO NEL I SEMESTRE 2024, RIPRESA NEL II SEMESTRE 2024
- TENSIONE FINANZIARIA E RISTRUTTURAZIONE DEL DEBITO
- RISULTATO D'ESERCIZIO NEGATIVO PER IL BILANCIO OSAI 2024

* * * * *

- La diminuzione del Valore della Produzione dell'esercizio 2024 (-20% vs FY23) e dei ricavi (-19% vs FY23) riflettono criticità produttive a livello tecnico e di approvvigionamento su alcune commesse, che hanno determinato slittamenti delle attività, incidendo negativamente sull'avanzamento delle macchine in lavorazione, in un generale contesto di calo di volumi.
- Il risultato d'esercizio al 31/12/2024 è negativo per 7,61 mln (-24% vs FY23). Il Consiglio di Amministrazione ha tempestivamente deliberato ed avviato in data 25 gennaio 2025 un percorso di gestione e riequilibrio della situazione economico-finanziaria attraverso l'accesso alla Procedura di Composizione Negoziata della Crisi, che avrà conclusione in data 29 gennaio 2026. Nell'ambito della procedura, la Società ha redatto un progetto di piano 2025-2029 fondato sul presupposto della continuità aziendale.



- Il mix produttivo impatta negativamente sulla marginalità sia in termini di EBITDA (EBITDA margin -13,91% vs FY23) che di margine industriale (-28% vs FY23) correlato alla realizzazione di commesse con inferiore efficienza industriale, combinato ad un minor volume produttivo.
- La raccolta ordini (-11% vs FY23) è stata penalizzata dal rallentamento dei principali mercati, che hanno costretto i grandi *top player* a posticipare importanti scelte di investimento, in attesa di una visione più chiara sul futuro. In particolare, la contrazione degli ordini acquisiti dalla Divisione Semiconduttori (-36,7% vs FY23) è da ricercare nella flessione della domanda per le applicazioni *consumer* e dei *power modules* destinati alla mobilità elettrica. In crescita la Divisione Automazione (+8,4% vs FY23), anche a seguito dell'acquisizione di un cliente strategico, che ha richiesto una linea di automazione per l'assemblaggio di un componente innovativo per il mercato *automotive*. Nuovi clienti ed ottimi risultati per la Divisione Elettronica e Laser (+53% vs FY23). La Divisione Service (-4,7% vs FY23), in lieve flessione, sconta il calo di produttività.
- A seguito della contrazione della raccolta ordini del primo semestre e per adeguare la struttura ai livelli di produttività è stata attivata la Cassa Integrazione Ordinaria (CIGO) da maggio a novembre 2024 e Straordinaria (CIGS) da dicembre 2024.
I dipendenti sono passati da 250 unità al 31 dicembre 2023 a 222 unità al 31 dicembre 2024. Il costo del personale ha avuto una riduzione del 10% rispetto all'anno precedente.

SINTESI DEI PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 31.12.2024

- **Valore della Produzione** 34,76 milioni di euro (euro 43,57 mln al 31.12.2023)
- **Ricavi dalle vendite** 30,61 milioni di euro (euro 37,72 mln al 31.12.2023)
- **Ebitda** -4,84 milioni di euro (euro -1,67 mln al 31.12.2023)
- **Ebitda margin** -13,91% (-3,84% al 31.12.2023)
- **Ebit** -8,01 milioni di euro (euro -4,88 mln al 31.12.2023)
- **Risultato Netto** -7,61 milioni di euro (euro -6,16 mln al 31.12.2023)
- **PFN** 37,09 milioni di euro (euro 37,46 mln al 31.12.2023)



Parella (TO) - 22.01.26 **Osai Automation System S.p.A. Società Benefit** (“Osai” o la “Società”), Società attiva nella progettazione e produzione di macchine e linee complete per l’automazione e il *testing* su semiconduttori, rende noto che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data 22 gennaio 2026, ha esaminato ed approvato il **Progetto di Bilancio d’Esercizio Separato** e di **Bilancio Consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2024**, redatti secondo i Principi Contabili Internazionali IFRS.

In particolare, si rammenta che, lo scorso 5 giugno 2025, il Consiglio di Amministrazione:

- ha preso atto che, a tale data, non risultavano ancora conclusi gli accordi con il ceto creditorio nell’ambito della procedura di composizione negoziata della crisi (la “CNC”). Pur in presenza di interlocuzioni in stato avanzato, le incertezze relative alle tempistiche di formalizzazione degli accordi necessari per confermare le assunzioni del piano di risanamento e, conseguentemente, la ragionevole prospettiva di continuità aziendale, hanno indotto il Consiglio a rilevare l’insussistenza dei presupposti per la redazione del bilancio in continuità;
- al contempo, non ha ritenuto sussistenti neppure i presupposti per la redazione del bilancio secondo criteri di liquidazione, tenuto conto del processo di ristrutturazione in corso, dell’operatività aziendale e della presenza di ordini in lavorazione e di nuove commesse acquisite;
- ha deliberato di differire l’approvazione del bilancio a un momento in cui risultasse ragionevolmente più certa la soluzione della crisi, prendendo atto che tale differimento comporta il mancato rispetto dei termini di cui all’art. 19 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

Il bilancio al 31 dicembre 2024 è stato redatto nel presupposto della continuità aziendale, come previsto dal paragrafo 25 dello IAS 1 – Presentation of Financial Statements, tenuto conto delle azioni intraprese dalla Società nel 2025, in particolare dell’accesso alla procedura di composizione negoziata della crisi ai sensi del D.Lgs. 14/2019 (Codice della Crisi d’Impresa).

Alla data di approvazione del bilancio, permangono alcune incertezze sulla capacità della Società di continuare a operare come entità in funzionamento. In particolare, si evidenziano:

- una situazione di tensione finanziaria accentuata, con disponibilità liquide ridotte e forte



esposizione debitoria a breve;

- perdite operative rilevanti negli Esercizi 2023 e 2024, che riflettevano uno squilibrio strutturale nella gestione industriale;
- l'avvio e la gestione di una procedura di risanamento che, pur rappresentando un elemento positivo, ad oggi, è nella fase conclusiva di convalida, il cui esito non è ancora garantito.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene comunque appropriata l'applicazione del principio della continuità aziendale, alla luce:

- della presentazione dell'istanza di composizione negoziata in data 27 gennaio 2025,
- della nomina dell'esperto da parte della CCIAA in data 3 febbraio 2025,
- della predisposizione di un piano industriale di rilancio,
- della conclusione degli accordi con il 100% dei creditori non finanziari, con tre istituti finanziari e dell'aspettativa che gli altri creditori finanziari deliberino in tempi brevi. Tali accordi consentirebbero il riequilibrio della struttura finanziaria come da piano.

Un eventuale esito non favorevole della procedura potrebbe rendere necessario un riesame delle assunzioni alla base della continuità aziendale e comportare la revisione, oltre che del Progetto di Bilancio d'Esercizio Separato e Consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2024, della manovra finanziaria proposta. Tali circostanze potrebbero incidere sulla gestione dell'operatività ordinaria e avere riflessi negativi sull'attività commerciale del Gruppo.

ANALISI DEI RISULTATI ANNUALI 2024

Il **Valore della Produzione** al 31/12/2024, pari a 34,76 milioni di euro (43,57 milioni di euro al 31/12/2023) in diminuzione di 8,81 milioni di euro rispetto al precedente esercizio, si contrae per effetto di criticità riscontrate a livello produttivo, per una raccolta ordini inferiore alle attese, per difficoltà tecniche di gestione di alcune commesse avviate nell'anno precedente, che hanno rallentato il processo di avanzamento oltre le aspettative, incidendo negativamente sulla valorizzazione della produzione.



Il valore della produzione della divisione **Semiconduttori** è pari a 10,53 milioni di euro (16,75 milioni di euro al 31/12/2023), con ricavi pari a 13,18 milioni di euro (17,60 milioni di euro al 31/12/2023).

La divisione Semiconduttori (pari al 43% del fatturato 2024 del Gruppo) si occupa della progettazione, produzione e commercializzazione di sistemi automatizzati standard o personalizzati per *l'handling* ed il *testing* di semiconduttori di potenza e segnale destinati ai produttori mondiali di semiconduttori.

La divisione Semiconduttori ha risentito in maniera significativa degli effetti derivanti sia dalla contrazione del mercato dell'elettronica *consumer*, che dei sistemi *power modules*, rilevando una marcata riduzione del valore della produzione, un'alta e non prevista incidenza dei costi di componentistica, una raccolta di ordini minore rispetto alle aspettative e più rivolta a prodotti tecnologicamente innovativi, ma con marginalità inferiore.

Il valore della produzione della divisione **Elettronica e Laser applicato** ha registrato un lieve calo ed è pari a 6,57 milioni di euro (6,87 milioni di euro al 31/12/2023), in diminuzione anche i ricavi, pari a 7,81 milioni di euro (7,93 milioni al 31/12/2023).

La divisione Elettronica e Laser applicato (pari al 25% del fatturato 2024 del Gruppo) si occupa della progettazione, produzione e commercializzazione di sistemi LASER standard o personalizzati destinati ai produttori di schede elettroniche o di applicazioni di micromeccanica, come quelle rivolte alla produzione di dispositivi medicali.

Il valore della produzione della divisione **Automazione** è pari a 10,07 milioni di euro (10,89 milioni di euro al 31/12/2023), con ricavi pari a 6,37 milioni di euro (8,37 milioni di euro al 31/12/2023).

La divisione Automazione (pari al 21% del fatturato 2024 del Gruppo) si occupa della progettazione, produzione e commercializzazione di linee e sistemi automatici *custom* destinati ai processi di assemblaggio, test e collaudo di componenti in diversi mercati quali: *automotive*, *e-mobility*, *medicale* e *home appliance*.

Il decremento rilevato sia in termini di valore della produzione, che di vendite deriva dallo



slittamento di alcune attività produttive che hanno determinato un minore avanzamento delle attività di completamento delle macchine.

Il valore della produzione destinato al settore della **Circular Economy** è pari a 0,35 milioni di euro (1,13 milioni di euro al 31/12/2023) e rappresenta l'attività connessa alla costruzione del primo impianto RE4M destinato al recupero dei metalli preziosi derivanti da rifiuti elettronici RAEE (Rifiuti da Apparecchiature Elettriche ed Elettroniche), installato nei primi mesi dell'anno 2025 presso il polo tecnologico del Gruppo Iren a Terranuova Bracciolini, in Valdarno (AR).

Il valore della produzione e i ricavi della divisione **Service** sono pari a 3,25 milioni di euro (3,76 milioni di euro al 31/12/2023), la diminuzione di 0,51 milioni di euro è strettamente correlata alla contrazione delle vendite ed alla conseguente diminuzione degli interventi di assistenza sui prodotti.

La divisione Service (pari al 11 % del fatturato 2024 del Gruppo) si occupa di garantire servizi post-vendita destinati ai clienti del Gruppo in tutto il mondo, attraverso la fornitura di assistenza tecnica, *on-site* o da remoto, e parti di ricambio.

La **Raccolta Ordini** ha registrato un valore di 33,17 milioni di euro, rilevando una contrazione dell'11% rispetto allo stesso dato del 2023 (un decremento pari a 4,13 milioni di euro rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente). Nel corso del secondo semestre, le azioni mirate a valorizzare il portafoglio tecnologico e di prodotto, ad intercettare mercati alternativi e ad individuare nuove opportunità, hanno portato ad acquisire commesse di rilievo.

Il **Margine Industriale** è pari a 16,57 milioni di euro (23 milioni di euro al 31/12/2023). Si rileva un calo del 28% rispetto al 31/12/2023 attribuibile non solo alla flessione del volume produttivo, ma anche a bassi livelli di marginalità di alcune commesse, oltre che all'incremento dei costi delle materie prime ed alla revisione di alcune fasi progettuali complesse.

L'**EBITDA** è di -4,84 milioni di euro (-1,67 milioni di euro al 31/12/2023), pari al -13,91% del valore della produzione, riflette la contrazione della marginalità industriale ed il limitato assorbimento dei costi fissi operativi, in un contesto di calo generalizzato dei volumi produttivi, nonostante il contenimento delle spese generali e la significativa riduzione del costo del personale, pari al -10% rispetto al 31.12.2023.



L'**EBIT** è pari a -8,01 milioni di euro (-4,88 milioni di euro al 31/12/2023), pari al -23,04% del valore della produzione su cui ha inciso l'incremento degli ammortamenti per investimenti effettuati negli esercizi precedenti, pari a circa il 10% rispetto al 31/12/2023.

L'esercizio 2024 si chiude con un **Risultato Netto Negativo**, pari a -7,61 milioni di euro (-6,16 milioni di euro al 31/12/2023).

I **Ricavi delle Vendite** registrati al 31/12/2024 sono pari a 30,61 milioni di euro (37,72 milioni di euro al 31/12/2023), in decremento del 19% rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio 2023.

Il fatturato 2024 del Gruppo Osai aumenta la propria concentrazione sul mercato italiano, a seguito di importanti commesse consegnate a grandi player del mondo dell'automazione operanti in Italia, riducendo sia la presenza europea, che quella afro asiatica, come conseguenza della flessione del mercato dei Semiconduttori. La quota di export è pari al 46% (82% al 31/12/2023).

Di seguito vengono riportati i **Ricavi per Area Geografica**:

RICAVI CONSOLIDATI RIPARTITI SU BASE GEOGRAFICA	31/12/2024		31/12/2023	
	(Euro/000)	%	(Euro/000)	%
ITALIA	16.416	54%	6.702	18%
RESTO EUROPA	6.499	21%	16.025	42%
AMERICA	641	2%	762	2%
ASIA E AFRICA	7.050	23%	14.235	38%
TOTALE	30.606	100%	37.724	100%

Di seguito vengono riportati i **Ricavi ed il Valore della Produzione per Divisione**:

RICAVI CONSOLIDATI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI <i>Suddivisione per Settori</i>	31/12/2024		31/12/2023	
	(Euro/000)	%	(Euro/000)	%
AUTOMAZIONE	6.365	21%	8.373	22%
ELETTRONICA E LASER	7.813	25%	7.931	21%
SEMICONDUTTORI	13.183	43%	17.604	47%
CIRCULAR ECONOMY	-	0%	60	0%
SERVICE	3.245	11%	3.756	10%
TOTALE	30.606	100%	37.724	100%

VALORE DELLA PRODUZIONE CONSOLIDATO <i>Suddivisione per Settori</i>	31/12/2024		31/12/2023	
	(Euro/000)	%	(Euro/000)	%
AUTOMAZIONE	10.066	29%	10.891	25%
ELETTRONICA E LASER	6.569	19%	6.865	16%
SEMICONDUTTORI	10.526	30%	16.745	38%
CIRCULAR ECONOMY	346	1%	1.134	3%
SERVICE	3.245	9%	3.756	9%
ALTRO	4.005	12%	4.175	9%
TOTALE	34.757	100%	43.566	100%

Il **Costo del personale** al 31/12/2024 è pari a 15,26 milioni di euro (16,89 milioni di euro al 31/12/2023). A seguito delle criticità in termini di calo degli ordinativi, tra i mesi di maggio e novembre è stata attivata la Cassa Integrazione Ordinaria e dal mese di dicembre la Cassa Integrazione Straordinaria. I dipendenti sono passati da 250 unità del 31.12.2023 a 222 unità al 31.12.2024.

Il Gruppo Osai, in qualità di **Società Benefit**, ha redatto la **Relazione annuale d’Impatto**, rendicontando le attività svolte per attuare le finalità di beneficio comune definite nel proprio Statuto e l’impatto generato dalle stesse nell’ottica di uno sviluppo sostenibile.

Il **Capitale Circolante Operativo** è pari a 11,96 milioni di euro (25,85 milioni di euro al 31/12/2023): si decrementa di 13,89 milioni di euro per ragioni dovute principalmente alla



riduzione dei crediti commerciali (-5,12 milioni di euro) e degli acconti a fornitori (-1,72 milioni di euro), un incremento degli acconti da clienti (-2,97 milioni di euro) e dei debiti commerciali (-3,32 milioni di euro).

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 31/12/2024 è pari a 37,09 milioni di euro (37,46 milioni di euro al 31/12/2023). Pur mantenendo livelli di stabilità rispetto all'anno precedente, la tensione finanziaria evidenziata dalla struttura dell'indebitamento, la maggiore incidenza della componente a breve ed il livello di liquidità contenuto hanno indotto il Consiglio di Amministrazione a richiedere tempestivamente l'avvio della Procedura di Composizione negoziata della Crisi nel gennaio 2025.

Di seguito viene riportato l'**Indebitamento Finanziario Netto**:

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO (Euro/000)	31/12/2024	31/12/2023	Variazione
Cassa	58	85	(27)
Depositi bancari	100	1.501	(1.401)
Altre disponibilità liquide	-	-	-
Liquidità (A+B+C)	158	1.586	(1.428)
Altri Crediti finanziari correnti	333	298	35
Altre Attività Finanziarie disponibili	-	86	(86)
Debiti bancari correnti	13.676	14.375	(699)
Parte corrente dell'indebitamento non corrente	5.304	4.085	1.219
Parte corrente delle Obbligazioni emesse	1.227	979	248
Altri debiti finanziari correnti	716	-	716
Passività Finanziarie correnti derivanti dall'applicazione dell'IFRS16	735	837	(102)
Indebitamento finanziario corrente (G+H+I+J+K)	21.658	20.276	1.382
Posizione finanziaria netta corrente (credito)/debito (L-D-E-F)	21.167	18.306	2.861
Altri crediti Finanziari non correnti	(699)	(989)	290
Debiti bancari non correnti	10.812	14.526	(3.714)
Parte non corrente delle Obbligazioni emesse	2.973	3.955	(982)
Altri debiti finanziari non correnti	-	-	-
Passività Finanziarie non correnti derivanti dall'applicazione dell'IFRS16	2.838	1.660	1.178
Indebitamento finanziario non corrente (N+O+P+Q+R)	15.924	19.152	(3.228)
Indebitamento Netto (credito)/debito (M+S)	37.091	37.458	(367)
<i>di cui per debiti da applicazione IFRS16</i>	<i>3.573</i>	<i>2.497</i>	<i>1.076</i>
di cui indebitamento al netto dell'applicazione dell'IFRS16	33.518	34.961	(1.443)

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

L'attività di ricerca in Osai viene identificata secondo cluster di progetto che ne identificano mercato di destinazione e applicazione effettiva, quali: "Semiconductor Testing Handling", "Silicon Carbide Addition", "E-mobility Factory", "Biomedical Automation", "High Tech Automation" e "Cross Activities"; queste ultime su attività trasversali di applicazioni



diversificate.

L'investimento complessivo in innovazione e sviluppo dell'esercizio si conferma importante per un ammontare pari a 3,38 milioni di euro (3,62 milioni di euro nel 2023) di cui 2,98 milioni di euro iscritti nell'attivo immobilizzato.

L'innovazione e sviluppo è stata finanziata per 0,15 milioni di euro da contributi derivanti dalla Comunità Europea per progetti di innovazione, per 0,25 milioni da contributi pubblici per l'innovazione e da 2,98 milioni di euro dalle capitalizzazioni.

PRINCIPALI RISULTATI DELLA CAPOGRUPPO OSAI AUTOMATION SYSTEM S.P.A. SB AL 31.12.2024 REDATTI SECONDO I PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI IFRS

- Valore della Produzione 34,61 milioni di euro (43,53 mln di euro al 31.12.2023)
- Ricavi delle Vendite 31,88 milioni di euro (37,69 mln di euro al 31.12.2023)
- Ebitda -4,90 milioni di euro (-1,64 mln al 31.12.2023)
- Ebitda margin -14,17% (-3,77% al 31.12.2023)
- Ebit -8,23 milioni di euro (-4,84 mln al 31.12.2023)
- Risultato Netto -7,81 milioni di euro (-6,14 mln al 31.12.2023)
- PFN 37,15 milioni di euro (37,68 mln rispetto al 31.12.2023)

DESTINAZIONE DELLA PERDITA DI ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di destinare interamente a nuovo la perdita di esercizio, pari a euro 7.808.548,09.

“WARRANT OSAI A.S. S.P.A. 2020-2025” ISIN IT0005424822

A conclusione del Settimo Periodo di Esercizio del “Warrant OSAI A.S. S.P.A. 2020-2025” con decorrenza 1° giugno – 30 giugno 2024 non sono state presentate richieste di conversione.

A conclusione dell'Ottavo Periodo di Esercizio del “Warrant OSAI A.S. S.P.A. 2020-2025” con decorrenza 1° ottobre – 31 ottobre 2024 sono stati presentati n. 200 Warrant validi a sottoscrivere n. 200 Azioni, ad esito del quale sono residuati n. 876.406 Warrant esercitabili nei Periodi di Esercizio compresi tra il 1° giugno al 30 giugno e 1° ottobre al 31 ottobre del 2025.

Si rammenta che in data 31 ottobre 2025 si è concluso il Decimo ed ultimo Periodo di Esercizio dei “Warrant Osai A.S. S.P.A. 2020-2025”, durante il quale sono stati presentati n. 450 Warrant validi a sottoscrivere n. 450 Azioni. Pertanto i n. 875.956 Warrant restanti, per i quali non è stata



presentata richiesta di sottoscrizione entro il termine del Decimo Periodo di Esercizio, sono decaduti da ogni diritto, divenendo definitivamente privi di ogni effetto.

GESTIONE DELLA CRISI ED EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Nel corso degli ultimi esercizi, e in modo particolarmente evidente nel 2024, le performance della Capogruppo hanno risentito del perdurare della crisi del mercato di riferimento. Tale contesto ha messo in luce alcune criticità operative e commerciali e ha determinato un progressivo incremento dell'indebitamento finanziario, con conseguenti riflessi negativi sulla redditività complessiva del business. Alla luce di tali circostanze, e considerata la crescente tensione finanziaria, la Capogruppo ha ritenuto necessario attivarsi tempestivamente, già nel gennaio 2025, al fine di individuare e avviare tutte le iniziative utili alla ristrutturazione del proprio indebitamento e al riequilibrio della gestione.

In tale contesto, **in data 25 gennaio 2025**, la Capogruppo ha deliberato l'avvio delle attività propedeutiche alla presentazione dell'istanza di accesso alla composizione negoziata della crisi, con richiesta di nomina di un esperto indipendente ai sensi degli articoli 12 e seguenti del D.Lgs. 12 gennaio 2019 n. 14 (Codice della Crisi d'Impresa e dell'Insolvenza – "CCII"), riservandosi la facoltà di richiedere l'applicazione delle misure protettive del patrimonio previste dal medesimo Codice. Contestualmente all'istanza, Osai ha presentato un primo progetto di piano, fondato sul presupposto della continuità aziendale diretta, ferma restando la sua natura evolutiva e la necessità di successive modifiche e integrazioni anche in funzione dell'andamento delle trattative con il ceto creditorio.

In data 3 febbraio 2025, la Camera di Commercio di Torino ha provveduto alla nomina, quale esperto indipendente in possesso dei requisiti di cui all'art. 13 CCII, del dott. Mario Leonardo Marta, con studio in Torino, via Morghen n. 33, che ha formalmente accettato l'incarico nella medesima data.

Nell'ambito del percorso di ristrutturazione avviato, e con specifico riferimento alla riorganizzazione della struttura aziendale e al rafforzamento della governance, **in data 6 febbraio 2025** la Capogruppo ha proceduto, per cooptazione, alla nomina del dott. Marco Molino quale Amministratore Delegato di Osai A.S. S.p.A. SB, attribuendogli le relative deleghe



operative e gestionali. Contestualmente, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Mirella Ferrero, ha rimesso al Consiglio alcune deleghe operative, rinunciando alla carica di Amministratore Delegato.

Nel corso della composizione negoziata, alla presenza dell'Esperto, si sono svolti numerosi incontri con il sistema bancario e con i principali creditori, finalizzati a raccogliere osservazioni e contributi sulla proposta originariamente avanzata dalla Capogruppo. Il piano economico-finanziario iniziale prevedeva la possibile sottoscrizione di accordi di ristrutturazione ai sensi dell'art. 56 CCII, ove raggiunti con la totalità dei creditori coinvolti, ovvero degli articoli 57-61 CCII. All'esito delle interlocuzioni, la Capogruppo ha proseguito le negoziazioni con i creditori finanziari e commerciali, avvalendosi del supporto dei propri consulenti finanziari e legali, procedendo alla revisione del piano originario al fine di recepire le criticità emerse. Le versioni aggiornate del piano sono state condivise in condizioni di parità informativa con tutti i creditori coinvolti, sino a giungere alla definizione di un piano industriale per il periodo 2025-2029 e della correlata manovra finanziaria, finalizzati al risanamento e alla stabilizzazione dell'esposizione debitoria nonché al rilancio dell'attività della Capogruppo.

Nel corso della procedura, l'attività d'impresa è proseguita regolarmente. La Capogruppo ha costantemente monitorato l'andamento dei risultati consuntivi rispetto alle previsioni contenute nel progetto di piano, con particolare attenzione al percorso di ristrutturazione e di ripresa operativa. Gli interventi attuati, tra cui la riduzione dell'organico di circa un terzo, il miglioramento della marginalità delle commesse attraverso l'ottimizzazione dei processi produttivi e la riduzione dei costi fissi, hanno contribuito a confermare la sostenibilità delle linee guida del piano industriale.

In data 17 aprile 2025, Osai Automation System S.p.A. SB ha comunicato, ai sensi dell'articolo 17 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, la variazione del calendario degli eventi societari relativi all'esercizio 2025. Tale variazione si è resa necessaria al fine di consentire un adeguato approfondimento dello stato di avanzamento delle interlocuzioni con i principali creditori nell'ambito della composizione negoziata. In particolare, il Consiglio di Amministrazione per l'approvazione del progetto di bilancio di esercizio e del bilancio



consolidato al 31 Dicembre 2024 è stato posticipato dal 7 maggio 2025 al 5 giugno 2025.

In data 5 giugno 2025, il Consiglio di Amministrazione ha preso atto che, a tale data, non risultavano ancora conclusi gli accordi con il ceto creditorio nell'ambito della procedura di composizione negoziata. Pur in presenza di interlocuzioni in stato avanzato, le incertezze relative alle tempistiche di formalizzazione degli accordi, necessari per confermare le assunzioni del piano di risanamento e, conseguentemente, la ragionevole prospettiva di continuità aziendale, hanno indotto il Consiglio a rilevare l'insussistenza, allo stato, dei presupposti per la redazione del bilancio in continuità. Al contempo, non sono stati ritenuti sussistenti neppure i presupposti per la redazione del bilancio secondo criteri di liquidazione, tenuto conto del processo di ristrutturazione in corso, dell'operatività aziendale e della presenza di ordini in lavorazione e di nuove commesse acquisite. Il Consiglio ha pertanto deliberato di differire l'approvazione del bilancio a un momento in cui risulti ragionevolmente più certa la soluzione della crisi, prendendo atto che tale differimento comporta il mancato rispetto dei termini di cui all'art. 19 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

In data 6 giugno 2025, il titolo è stato sospeso dalle negoziazioni, ai sensi del Regolamento Emittenti, a seguito del rinvio dell'approvazione del bilancio d'esercizio 2024 oltre i termini di legge previsti. Alla data odierna, il titolo risulta sospeso dalle negoziazioni.

Analoghe considerazioni hanno indotto il Consiglio di Amministrazione, **in data 3 ottobre 2025**, a deliberare il differimento dell'approvazione della Relazione Finanziaria Semestrale della Capogruppo e del Gruppo Osai al 30 giugno 2025, in considerazione del perdurare delle interlocuzioni con il ceto creditorio e delle incertezze sulle tempistiche di conclusione degli accordi nell'ambito della composizione negoziata.

Nell'ambito della composizione negoziata, la Capogruppo ha perseguito le seguenti principali azioni strategiche: la rinegoziazione del debito, mediante la proposta ai creditori di una moratoria sulle esposizioni pregresse, il regolare pagamento delle obbligazioni maturate nel corso della procedura e l'ipotesi di una remissione parziale del debito; una profonda riorganizzazione aziendale, comprensiva del rafforzamento del management e della revisione



della governance, finalizzata al miglioramento dell'efficienza operativa; la definizione di un piano industriale di rilancio, focalizzato su settori a elevato contenuto tecnologico e su un portafoglio di tecnologie trasversali, coerente con il posizionamento di Osai quale solution provider nell'ambito dell'automazione di processo.

OSAI Automation System S.p.A. SB è consapevole che l'esito positivo di tali iniziative è strettamente connesso alla collaborazione con il ceto creditorio, all'efficacia delle misure adottate e alla capacità di adattarsi alle dinamiche di mercato. In tale ottica, Osai conferma il proprio impegno a perseguire soluzioni idonee a garantire la sostenibilità nel medio-lungo periodo e la tutela degli interessi di tutti gli stakeholder.

CONVOCAZIONE ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Il progetto di Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2024, approvato in data odierna dal Consiglio di Amministrazione di Osai A.S. S.p.A. SB, sarà sottoposto - salvo qualora non si pervenga alla formale conclusione degli accordi con il ceto creditorio e, quindi, ad un esito non favorevole della CNC, che potrebbe rendere necessario un riesame delle assunzioni alla base della continuità aziendale e comportare la revisione, tra l'altro, del Progetto di Bilancio d'Esercizio Separato e Consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2024 – alla prossima Assemblea degli Azionisti della Società che si terrà, in prima convocazione, il 26 febbraio 2026 e, in seconda convocazione, il 27 febbraio 2026.

L'Avviso di Convocazione dell'Assemblea, che sarà pubblicato entro i termini di legge e di statuto, indicherà altresì le modalità di partecipazione all'adunanza assembleare in conformità a quanto previsto dalla normativa pro tempore vigente.

Si segnala, altresì, che la documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società al link <https://osai-as.com/investor-relations/shareholders-meetings>

Il presente comunicato stampa è consultabile online www.emarketstorage.com e sul sito internet dell'Emittente <https://osai-as.com/investor-relations/press-release>, sezione investor-relations/press-release.



Con riferimento ai dati contabili esposti nel presente comunicato, si precisa che si tratta di dati per i quali non è stata completata l'attività di revisione legale da parte della Società di Revisione, né l'attività di verifica da parte del Collegio Sindacale.

Il progetto di bilancio al 31 dicembre 2024, redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS, comprensivo dei Prospetti di Bilancio, della Relazione sulla Gestione e delle Note Esplicative, sarà disponibile nei termini di legge presso la sede sociale, sul sito internet della Società nonché sul sito internet www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti.



Allegati al comunicato:

1. Situazione Patrimoniale e Finanziaria Gruppo OSAI
2. Conto Economico Gruppo OSAI
3. Rendiconto Finanziario Gruppo OSAI

1. Situazione Patrimoniale e Finanziaria OSAI A.S. S.P.A
2. Conto Economico OSAI A.S. S.P.A
3. Rendiconto Finanziario OSAI A.S. S.P.A

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA GRUPPO OSAI

(Euro/000)	31 dicembre 2024	31 dicembre 2023	Δ
ATTIVO			
ATTIVITA' NON CORRENTI			
- Immobili, impianti e macchinari	25.041	20.344	4.697
- Immobilizzazioni immateriali	9.193	7.265	1.928
- Partecipazioni	126	126	-
- Attività finanziarie non correnti	699	1.075	(376)
- Altri crediti non correnti	458	531	(73)
- Attività per imposte anticipate	2.986	776	2.210
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	38.503	30.117	8.386
ATTIVITA' CORRENTI			
- Rimanenze	32.858	33.613	(755)
- Crediti commerciali	9.828	14.943	(5.115)
- Crediti per imposte correnti	474	1.095	(621)
- Altri crediti correnti	841	2.824	(1.983)
- Attività finanziarie correnti	333	298	35
- Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	158	1.586	(1.428)
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	44.492	54.359	(9.867)
TOTALE ATTIVO	82.995	84.476	(1.481)
PASSIVO			
PATRIMONIO NETTO			
- Capitale sociale	1.613	1.613	-
- Riserva di sovrapprezzo azioni	8.681	8.681	-
- Riserva legale	299	299	-
- Riserva FTA	(1.683)	(1.683)	-
- Altre comp. di Patrimonio Netto	304	218	86
- Riserva di conversione	28	(30)	58
- Utili/(Perdite) a nuovo	2.214	8.401	(6.187)
- Utili/(Perdite) d'esercizio	(7.605)	(6.157)	(1.448)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	3.851	11.342	(7.491)
<i>Patrimonio netto attribuibile agli azionisti della capogruppo</i>	3.851	11.342	(7.491)
<i>Patrimonio netto attribuibile agli azionisti di minoranza</i>	-	-	-
PASSIVITA' NON CORRENTI			
- Finanziamenti non correnti	10.812	14.526	(3.714)
- Benefici ai dipendenti	3.789	3.468	321
- Altri debiti non correnti	166	193	(27)
- Passività per imposte differite	-	9	(9)
- Altre passività finanziarie non correnti	2.973	3.955	(982)
- Debiti per IFRS16 non correnti	2.838	1.660	1.178
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	20.578	23.811	(3.233)
PASSIVITA' CORRENTI			
- Finanziamenti correnti	18.980	18.460	520
- Altre passività finanziarie correnti	1.943	979	964
- Debiti commerciali	11.924	8.602	3.322
- Debiti per imposte correnti	1.549	462	1.087
- Altri debiti correnti	22.889	19.038	3.851
- Fondi per rischi ed oneri	546	945	(399)



- Debiti per IFRS16 correnti	735	837	(102)
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	58.566	49.323	9.243
TOTALE PASSIVO	82.995	84.476	(1.481)

CONTO ECONOMICO GRUPPO OSAI

(Euro/000)	31 dicembre 2024	31 dicembre 2023	Δ
- Totale vendite	30.606	37.724	(7.118)
- Variazione dei magazzini operativi	(227)	2.055	(2.282)
- Altri proventi	4.378	3.787	591
VALORE PRODUZIONE	34.757	43.566	(8.809)
- Acquisti di materiale	(18.188)	(20.565)	2.377
Margine Industriale	16.569	23.001	(6.432)
- Costo per il personale	(15.255)	(16.892)	1.637
- Altri costi operativi	(6.150)	(7.780)	1.630
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	(4.836)	(1.671)	(3.165)
- Svalutazioni e ammortamenti	(3.046)	(2.765)	(281)
Risultato operativo della gestione ordinaria	(7.882)	(4.436)	(3.446)
Proventi/(Oneri) non ricorrenti	(127)	(445)	318
Risultato operativo (EBIT)	(8.009)	(4.881)	(3.128)
- Proventi/(Oneri) finanziari	(1.842)	(1.471)	(371)
Risultato ante imposte	(9.851)	(6.352)	(3.499)
- Imposte sul reddito	2.246	195	2.051
Risultato netto del Gruppo	(7.605)	(6.157)	(1.448)

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO GRUPPO OSAI

<i>(Euro/000)</i>	31 dicembre 2024	31 dicembre 2023
Risultato netto	(7.605)	(6.157)
Rettifiche (sub-totale)	17.638	(308)
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	3.046	2.765
(plusvalenze) minusvalenze da cessione di immobilizzazioni	(8)	(24)
Rettifiche di valore delle partecipazioni	-	-
Altre rettifiche per elementi non monetari	5	100
Variazione delle attività/passività fiscali per imposte anticipate/differite	(2.219)	(198)
Variazioni dei fondi relativi al personale	433	181
Variazione altri fondi per rischi e svalutazioni	(170)	525
Variazione delle rimanenze	457	(2.493)
Variazione dei crediti commerciali	5.184	(5.541)
Variazione dei debiti commerciali e acconti	6.296	5.342
Variazione netta di altre attività /passività non finanziarie	4.614	(965)
Flusso della gestione operativa (A)	10.033	(6.465)
Cash Flow derivante dalle attività di investimento		
- Investimenti in:		
Immobilizzazioni materiali	(4.509)	(8.987)
Immobilizzazioni immateriali	(3.065)	(2.928)
Partecipazioni	-	-
- Realizzo della vendita di:		
Immobilizzazioni materiali	8	24
Immobilizzazioni immateriali	-	-
Partecipazioni	-	-
Flusso gestione investimenti (B)	(7.566)	(11.891)
Cash Flow derivante dalle attività finanziamento		
Variazione dei crediti e delle altre attività finanziarie	315	905
Variazione dei debiti e delle altre passività finanziarie	(1.044)	(620)
Variazioni debiti a breve termine verso banche	(465)	10.502
Rimborsi di finanziamenti	(2.779)	(4.250)
Accensione di finanziamenti	50	3.564
Flusso su attività bancaria e di finanziamento	(3.923)	10.101
Aumento di capitale e sovrapprezzo	-	4
Dividendi pagati	-	-
Variazione riserve e altre componenti di patrimonio netto	28	(28)
Flusso sul Capitale	28	(24)
Flusso gestione finanziaria (C)	(3.895)	10.077
Flusso monetario complessivo (D=A+B+C)	(1.428)	(8.279)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio (E)	1.586	9.865
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio (F=D+E)	158	1.586
Informazioni Aggiuntive al Rendiconto Finanziario Consolidato		
<i>(Euro/000)</i>		
Imposte sul reddito corrisposte	1	46
Interessi corrisposti	1.316	1.148


SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA OSAI A.S. S.p.A. SOCIETÀ BENEFIT

(Euro/000)	31 dicembre 2024	31 dicembre 2023	Δ
ATTIVO			
ATTIVITA' NON CORRENTI			
- Immobili, impianti e macchinari	25.028	20.327	4.701
- Immobilizzazioni immateriali	9.192	7.262	1.930
- Partecipazioni	873	1.033	(160)
- Attività finanziarie non correnti	744	1.075	(331)
- Altri crediti non correnti	458	531	(73)
- Attività per imposte anticipate	2.976	768	2.208
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	39.271	30.996	8.275
ATTIVITA' CORRENTI			
- Rimanenze	31.495	33.659	(2.164)
- Crediti commerciali	9.710	14.901	(5.191)
- Crediti per imposte correnti	396	1.012	(616)
- Altri crediti correnti	845	2.818	(1.973)
- Attività finanziarie correnti	333	298	35
- Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	101	1.361	(1.260)
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	42.880	54.049	(11.169)
TOTALE ATTIVO	82.151	85.045	(2.894)
PASSIVO			
PATRIMONIO NETTO			
- Capitale sociale	1.613	1.613	-
- Riserva di sovrapprezzo azioni	8.681	8.681	-
- Riserva legale	299	299	-
- Riserva FTA	(1.296)	(1.296)	-
- Altre comp. di Patrimonio Netto	304	218	86
- Utili/(Perdite) a nuovo	2.195	8.332	(6.137)
- Utili/(Perdite) d'esercizio	(7.809)	(6.137)	(1.672)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	3.987	11.710	(7.723)
PASSIVITA' NON CORRENTI			
- Finanziamenti non correnti	10.812	14.526	(3.714)
- Benefici ai dipendenti	3.786	3.467	319
- Altri debiti non correnti	174	202	(28)
- Passività per imposte differite	0	9	(9)
- Altre passività finanziarie non correnti	2.973	3.955	(982)
- Debiti per IFRS16 non correnti	2.838	1.660	1.178
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	20.583	23.819	(3.236)
PASSIVITA' CORRENTI			
- Finanziamenti correnti	18.980	18.460	520
- Altre passività finanziarie correnti	1.992	979	1.013
- Debiti commerciali	12.351	8.918	3.433
- Debiti per imposte correnti	1.545	431	1.114
- Altri debiti correnti	21.432	18.946	2.486
- Fondi per rischi ed oneri	546	945	(399)
- Debiti per IFRS16 correnti	735	837	(102)
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	57.581	49.516	8.065
TOTALE PASSIVO	82.151	85.045	(2.894)


CONTO ECONOMICO OSAI A.S. S.p.A. SOCIETÀ BENEFIT

<i>(Euro/000)</i>	31 dicembre 2024	31 dicembre 2023	Δ
- Totale vendite	31.877	37.689	(5.812)
- Variazione dei magazzini operativi	(1.636)	2.055	(3.691)
- Altri proventi	4.373	3.783	590
VALORE PRODUZIONE	34.614	43.527	(8.913)
- Costo del prodotto (materie prime e lavorazioni esterne)	(18.182)	(20.551)	2.369
Margine Industriale	16.432	22.976	(6.544)
- Costo per il personale	(14.973)	(16.619)	1.646
- Altri costi operativi	(6.363)	(7.996)	1.633
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	(4.904)	(1.639)	(3.265)
- Svalutazioni e ammortamenti	(3.040)	(2.759)	(281)
Risultato operativo della gestione ordinaria	(7.944)	(4.398)	(3.546)
- Proventi/(oneri) non ricorrenti	(287)	(445)	158
Risultato operativo (EBIT)	(8.231)	(4.843)	(3.388)
- Proventi/(oneri) finanziari	(1.823)	(1.481)	(342)
Risultato prima delle imposte (EBT)	(10.054)	(6.324)	(3.730)
- Imposte sul reddito	2.245	187	2.058
Risultato netto di periodo	(7.809)	(6.137)	(1.672)

RENDICONTO FINANZIARIO OSAI A.S. S.p.A. SOCIETÀ BENEFIT

<i>(Euro/000)</i>	31 dicembre 2024	31 dicembre 2023
Risultato netto	(7.809)	(6.137)
Rettifiche (sub-totale)	17.874	(156)
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	3.040	2.759
(plusvalenze) minusvalenze da cessione di immobilizzazioni	(8)	(24)
Rettifiche di valore delle partecipazioni	-	-
Altre rettifiche per elementi non monetari	5	(2)
Variazione delle attività/passività fiscali per imposte anticipate/differite	(2.217)	(197)
Variazioni dei fondi relativi al personale	431	180
Variazione altri fondi per rischi e svalutazioni	(170)	525
Variazione delle rimanenze	1.866	(2.493)
Variazione dei crediti commerciali	5.260	(5.315)
Variazione dei debiti commerciali e acconti	5.032	5.328
Variazione netta di altre attività /passività non finanziarie	4.635	(917)
Flusso della gestione operativa (A)	10.065	(6.293)
Cash Flow derivante dalle attività di investimento		
- Investimenti in:		
Immobilizzazioni materiali	(4.509)	(8.987)
Immobilizzazioni immateriali	(3.065)	(2.925)
Partecipazioni	160	-
- Realizzo della vendita di:		
Immobilizzazioni materiali	8	24
Immobilizzazioni immateriali	-	-
Partecipazioni	-	-
Flusso gestione investimenti (B)	(7.406)	(11.888)
Cash Flow derivante dalle attività finanziamento		
Variazione dei crediti e delle altre attività finanziarie	270	905
Variazione dei debiti e delle altre passività finanziarie	(995)	(620)
Variazioni debiti a breve termine verso banche	(465)	10.502
Rimborsi di finanziamenti	(2.779)	(4.250)
Accensione di finanziamenti	50	3.564
Flusso su attività bancaria e di finanziamento	(3.919)	10.101
Aumento di capitale e sovrapprezzo	-	4
Dividendi pagati	-	-
Variazione riserve e altre componenti di patrimonio netto	-	(1)
Flusso sul Capitale	-	3
Flusso gestione finanziaria (C)	(3.919)	10.104
Flusso monetario complessivo (D=A+B+C)	(1.260)	(8.077)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio (E)	1.361	9.438
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio (F=D+E)	101	1.361
Informazioni Aggiuntive al Rendiconto Finanziario Consolidato		
<i>(Euro/000)</i>		
Imposte sul reddito corrisposte	-	45
Interessi corrisposti	1.315	1.147

* * * * *



Osai Automation System S.p.A. Società Benefit, fondata nel 1991 da Carlo Ferrero, è attiva a livello worldwide nella progettazione e produzione di macchine e linee complete per l'automazione, sistemi con tecnologia Laser, di testing su semiconduttori e per l'industria elettronica. Il Gruppo, con sede operativa a Parella (TO), occupa più di 160 dipendenti ed opera prevalentemente attraverso 4 divisioni: Automazione, Elettronica&Laser Applicato, Semiconduttori e After-sales. La rete distributiva di Osai è costituita da oltre 40 distributori in tutto il mondo, con oltre 50 staff locali e 3 filiali commerciali (USA, Germania e Cina). Osai è identificabile nel mercato quale solution provider nell'automazione di processo per linee di prodotti che operano prevalentemente in settori ad elevato technology content e tramite un portafoglio di tecnologie trasversale.

Codice ISIN azioni ordinarie: IT0005424830

Per maggiori informazioni

BPER Banca S.p.A
Euronext Growth Advisor e Specialist
Via Mike Bongiorno 13, Milano
T. +39 02 72626363
osai@bper.it

OSAI AS S.p.A. Società Benefit
Via della Cartiera 4, Parella (TO)
Investor Relator
Tatiana Chieno
Mob. 342 3404068
investor@osai-as.it



PRESS RELEASE

OSAI AUTOMATION SYSTEM S.P.A SOCIETÀ BENEFIT

THE BOARD OF DIRECTORS APPROVES THE ANNUAL DRAFT FINANCIAL STATEMENTS AND THE CONSOLIDATED REPORT AS AT 31 DECEMBER 2024

- REVENUES AND VALUE OF PRODUCTION IN CONTRACTION
- SLOWDOWN IN THE SEMICONDUCTOR MARKET, UNCERTAINTY REMAINS FOR
THE E-MOBILITY MARKET
 - THE PRODUCTION MIX PENALIZES MARGINS
- DECLINE IN ORDERS IN THE FIRST HALF OF 2024, RECOVERY IN THE SECOND
HALF OF 2024
- FINANCIAL STRAIN AND DEBT RESTRUCTURING
- NEGATIVE OPERATING RESULT FOR OSAI 2024 FINANCIAL STATEMENTS

* * * * *

- The decrease in the Value of Production in FY 2024 (-20% vs FY23) and revenues (-19% vs FY23) reflect production criticalities at the technical and procurement level on some orders, which led to postponements of activities, negatively affecting the progress of the machines being processed, in a general context of declining volumes.
- The operating result as at 31/12/2024 is negative for 7.61 million (-24% vs FY23). On 25 January 2025, the Board of Directors promptly resolved and launched a process of management and rebalancing of the economic and financial situation through access to the Negotiated Crisis Settlement Procedure, which will be concluded on 29 January 2026. Nell'ambito della procedura, la Società ha redatto un progetto di piano 2025-2029 fondato sul presupposto della continuità aziendale.

- The production mix had a negative impact on margins (EBITDA margin -13.91% vs FY23) due to the reduction in industrial margins (-28% vs FY23) related to the execution of orders with lower industrial efficiency, combined with a lower production volume.
- Order intake (-11% vs FY23) was penalized by the slowdown in the main markets, which forced the big *top players* to postpone important investment choices, waiting for a clearer vision of the future. In particular, the contraction in orders acquired by the Semiconductor Division (-36.7% vs FY23) is due to the decline in demand for *consumer applications* and *power modules* for electric mobility. The Automation Division grew (+8.4% vs FY23), also following the acquisition of a strategic customer, which requested an automation line for the assembly of an innovative component for the *automotive market*. New customers and excellent results for the Electronics and Laser Division (+53% vs FY23). The Service Division (-4.7% vs FY23), which fell slightly, was affected by the drop in productivity.
- Following the contraction in order intake in the first half of the year and to adapt the structure to productivity levels, the Ordinary Redundancy Fund (CIGO) was activated from May to November 2024 and Extraordinary (CIGS) from December 2024. Employees increased from 250 units as of December 31, 2023 to 222 units as of December 31, 2024. Personnel costs had a 10% reduction compared to the previous year.

SUMMARY OF THE MAIN CONSOLIDATED RESULTS AS OF 31.12.2024

- **Value of Production** 34,76 million euro (43,57 mln at 31.12.2023)
- **Revenues from sales** 30,61 million euro (37,72 mln euro at 31.12.2023)
- **Ebitda** -4,84 million euro (-1,67 mln euro as of 31.12.2023)
- **Ebitda margin** -13,91 (-3,84% as of 31.12.2023)
- **Ebit** -8,01 million euro (-4,88 mln euro as of 31.12.2023)
- **Net income** -7,61 million euro (-6,16 mln euro as of 31.12.2023)
- **NFP** 37,09 million euro (37,46 mln euro as of 31.12.2023)



Parella (TO), 22.01.26 - **Osai Automation System S.p.A. Società Benefit ("Osai" or Company)**, a company that operates in the field of design and production of machines and complete lines for automation and *testing* on semiconductors, announces that the Board of Directors, which met in January 22nd, 2026, reviewed and approved the **Draft Separate Financial Statements and Osai Group's consolidated as of December 31st, 2024**, prepared in accordance with IFRS International Accounting Standards.

In particular, it should be noted that, on 5 June 2025, the Board of Directors:

- noted that, on that date, the agreements with the creditors had not yet been concluded as part of the negotiated settlement procedure of the crisis (the "**CNC**"). Despite the presence of discussions at an advanced stage, the uncertainties relating to the timing of the formalization of the agreements necessary to confirm the assumptions of the recovery plan and, consequently, the reasonable prospect of business continuity, led the Board to note the non-existence of the conditions for the preparation of the financial statements as a going concern;
- at the same time, it did not even consider the conditions for the preparation of the financial statements according to liquidation criteria to be met, taking into account the restructuring process in progress, the company's operations and the presence of orders in progress and new orders acquired;
- resolved to postpone the approval of the financial statements to a time when the resolution of the crisis was reasonably more certain, noting that such postponement entails failure to comply with the terms referred to in art. 19 of the Euronext Growth Milan Issuers' Regulation.

The financial statements as at 31 December 2024 have been prepared on the basis of going concern, as required by paragraph 25 of IAS 1 – Presentation of Financial Statements, taking into account the actions taken by the Company in 2025, in particular access to the negotiated crisis settlement procedure pursuant to Legislative Decree 14/2019 (Corporate Crisis Code).

As of the date of approval of the financial statements, certain uncertainties remain as to the Company's ability to continue to operate as a going concern. In particular, the following are highlighted:

- a situation of accentuated financial tension, with reduced cash and cash equivalents and



strong short-term debt exposure;

- significant operating losses in the financial years 2023 and 2024, which reflected a structural imbalance in industrial management;
- the initiation and management of a recovery procedure which, although a positive element, to date, is in the final validation phase, the outcome of which is not yet guaranteed.

The Board of Directors deems the application of the principle of business continuity to be appropriate, in the light of:

- the submission of the request for negotiated settlement on 27 January 2025,
- the appointment of the expert by the Chamber of Commerce on 3 February 2025,
- the preparation of an industrial recovery plan,
- the conclusion of agreements with 100% of non-financial creditors, with three financial institutions and the expectation that the other financial creditors will resolve quickly.

These agreements would allow the rebalancing of the financial structure as planned.

Any unfavourable outcome of the procedure could make it necessary to re-examine the assumptions underlying the going concern and involve the revision, in addition to the Group's Draft Separate and Consolidated Financial Statements as at 31 December 2024, of the proposed financial manoeuvre. These circumstances could affect the management of ordinary operations and have negative repercussions on the Group's commercial activity.

ANALYSIS OF THE 2024 ANNUAL RESULTS

The **Value of Production** as at 31/12/2024, amounting to 34.76 million euros (43.57 million euros as at 31/12/2023), down by 8.81 million euros compared to the previous year, contracted as a result of critical issues encountered at the production level, as well as lower than expected order intake, technical difficulties in managing some orders started in the previous year, which have slowed down the process of progress beyond expectations, negatively affecting the enhancement of production.

The production value of the **Semiconductors division** amounted to 10.53 million euros (16.75 million euros as at 31/12/2023), with revenues of 13.18 million euros (17.60 million euros as at 31/12/2023).



The Semiconductors division (accounting for 43% of the Group's 2024 turnover) engages in the design, manufacture and marketing of standard or customized automated systems for *the* handling and testing of power and signal semiconductors for global semiconductor manufacturers.

The Semiconductors division was significantly affected by the effects of both the contraction in the consumer electronics market and *in power module* systems, noting a marked reduction in the value of production, a high and unexpected incidence of component costs, a lower order intake than expected and more aimed at technologically innovative products, but with lower margins.

The production value of the **Electronics and Applied Laser division** recorded a slight decrease and amounted to 6.57 million euros (6.87 million euros as at 31/12/2023), revenues also decreased, amounting to 7.81 million euros (7.93 million as at 31/12/2023).

The Electronics and Applied Laser division (equal to 25% of the Group's 2024 turnover) deals with the design, production and marketing of standard or customized LASER systems for manufacturers of electronic boards or micromechanical applications, such as those aimed at the production of medical devices.

The value of production of the **Automation** division amounted to €10.07 million (€10.89 million as at 31/12/2023), with revenues of €6.37 million (€8.37 million as at 31/12/2023).

The Automation division (accounting for 21% of the Group's 2024 turnover) deals with the design, production and marketing of custom automatic lines and systems for the assembly, testing and testing processes of components in various markets such as: *automotive*, e-mobility, medical and *home appliances*.

The decrease recorded in terms of both production value and sales is due to the postponement of certain production activities, which led to slower progress in the completion of machinery.

The value of production allocated to the **Circular Economy** sector amounted to €0.35 million (€1.13 million as at 31/12/2023) and represents the activity related to the construction of the first RE4M plant, designed for the recovery of precious metals from WEEE (Waste from Electrical



and Electronic Equipment), installed in the first months of 2025 at the Iren Group's technological hub in Terranuova Bracciolini, in Valdarno (AR).

The value of production and revenues of the **Service** division amounted to €3.25 million (€3.76 million as at 31/12/2023), the decrease of €0.51 million is closely related to the contraction in sales and the consequent decrease in product service interventions.

The Service division (equal to 11% of the Group's 2024 turnover) is responsible for guaranteeing after-sales services for the Group's customers all over the world, through the supply of technical assistance, *on-site* or remote, and spare parts.

Order intake recorded a value of €33.17 million, recording a contraction of 11% compared to the same figure in 2023 (a decrease of €4.13 million compared to the same period of the previous year). During the second half of the year, actions aimed at enhancing the technological and product portfolio, intercepting alternative markets and identifying new opportunities, led to the acquisition of important orders.

The **Gross Margin** amounted to €16.57 million (€23 million at 31/12/2023). There is a decrease of 28% compared to 31/12/2023 attributable not only to the decline in production volume, but also to low levels of margins of some orders, as well as to the increase in raw material costs and the revision of some complex design phases.

EBITDA amounted to -4.84 million euros (-1.67 million euros at 31/12/2023), equal to -13.91% of the value of production, reflecting the contraction in industrial margins and the limited absorption of fixed operating costs, in a context of generalized decline in production volumes, despite the containment of general expenses and the significant reduction in personnel costs, equal to -10% compared to 31.12.2023.

EBIT amounted to -8.01 million euros (-4.88 million euros at 31/12/2023), equal to -23.04% of the value of production, which was affected by the increase in depreciation and amortization for investments made in previous years, equal to approximately 10% compared to 31/12/2023.

The 2024 financial year closed with a **Negative Net Result**, equal to -7.61 million euros (-6.16 million euros at 31/12/2023).



Sales Revenues recorded at 31/12/2024 amounted to 30.61 million euros (37.72 million euros at 31/12/2023), down 19% compared to the same period of 2023.

The Osai Group's 2024 turnover increases its concentration on the Italian market, following important orders delivered to major players in the automation world operating in Italy, reducing both the European and Afro-Asian presences, as a result of the downturn in the Semiconductor market. The export share is 46% (82% as of 31/12/2023).

Revenues by Geographical Area are shown below:

CONSOLIDATED REVENUES BY GEOGRAPHICAL AREA	31/12/2024		31/12/2023	
	(Euro/000)	%	(Euro/000)	%
ITALY	16.416	54%	6.702	18%
REST OF EUROPE	6.499	21%	16.025	42%
AMERICA	641	2%	762	2%
ASIA AND AFRICA	7.050	23%	14.235	38%
TOTAL	30.606	100%	37.724	100%

Revenue and Value of Production by Division are shown below:

CONSOLIDATED SALES REVENUE BY DIVISION <i>Breakdown by sectors</i>	31/12/2024		31/12/2023	
	(Euro/000)	%	(Euro/000)	%
AUTOMATION	6.365	21%	8.373	22%
ELECTRONICS AND LASER APPLIED	7.813	25%	7.931	21%
SEMICONDUCTOR	13.183	43%	17.604	47%
CIRCULAR ECONOMY	-	0%	60	0%
SERVICE	3.245	11%	3.756	10%
TOTAL	30.606	100%	37.724	100%

CONSOLIDATED PRODUCTION VALUE BY DIVISION <i>Breakdown by sectors</i>	31/12/2024		31/12/2023	
	(Euro/000)	%	(Euro/000)	%
AUTOMATION	10.066	29%	10.891	25%
ELECTRONICS AND LASER APPLIED	6.569	19%	6.865	16%
SEMICONDUCTOR	10.526	30%	16.745	38%
CIRCULAR ECONOMY	346	1%	1.134	3%
SERVICE	3.245	9%	3.756	9%
OTHER	4.005	12%	4.175	9%
TOTALE	34.757	100%	43.566	100%

Personnel expenses as at 31/12/2024 amounted to 15.26 million euros (16.89 million euros as at 31/12/2023). Following the critical issues in terms of a drop in orders, the Ordinary Redundancy Fund was activated between the months of May and November and the Extraordinary Redundancy Fund from December. Employees increased from 250 units as of 31.12.2023 to 222 units as of 31.12.2024.

The Osai Group, as a **Società Benefit**, has drawn up the **Annual Impact Report**, reporting on the activities carried out to implement the purposes of common benefit defined in its Articles of Association and the impact generated by them with a view to sustainable development.

Working Capital amounted to €11.96 million (€25.85 million at 31/12/2023): it decreased by €13.89 million for reasons mainly due to the reduction in trade receivables (-€5.12 million) and advances to suppliers (-€1.72 million), an increase in advances from customers (-€2.97 million) and trade payables (-€3.32 million).

Net Financial Debt as at 31/12/2024 amounted to 37.09 million euros (37.46 million euros as at 31/12/2023). While maintaining levels of stability compared to the previous year, the financial tension highlighted by the debt structure, the higher incidence of the short-term component and the low level of liquidity led the Board of Directors to promptly request the start of the Negotiated Crisis Settlement Procedure in January 2025.



Net Financial Debt is shown below:

NET FINANCIAL DEBT (Euro/000)	31/12/2024	31/12/2023	Change
Cash flow	58	85	(27)
Bank deposits	100	1.501	(1.401)
Other cash assets	-	-	-
Liquidity (A+B+C)	158	1.586	(1.428)
Other current financial receivables	333	298	35
Other financial assets available	-	86	(86)
Current bank payable	13.676	14.375	(699)
Current account of non-current borrowings	5.304	4.085	1.219
Current account of Bonds issued	1.227	979	248
Other current financial payables	716	-	716
Current financial liabilities deriving from the application of IFRS16	735	837	(102)
Current financial borrowings (G+H+I+J+K)	21.658	20.276	1.382
Current net financial position (L-D-E-F)	21.167	18.306	2.861
Other non current financial receivables	(699)	(989)	290
Non-current bank payables	10.812	14.526	(3.714)
Non-current financial payables	2.973	3.955	(982)
Other non-current financial payables	-	-	-
Non-current financial liabilities deriving from the application of IFRS 16	2.838	1.660	1.178
Non-current financial debt (N+O+P+Q+R)	15.924	19.152	(3.228)
Net debt (credit)/ debit (L+Q)	37.091	37.458	(367)
<i>of which for payables from the application of IFRS16</i>	3.573	2.497	1.076
of which debt at net of the application of IFRS16	33.518	34.961	(1.443)

RESEARCH AND DEVELOPMENT ACTIVITIES

The research activity in Osai is identified according to project clusters that identify its target market and actual application, such as: "Semiconductor Testing Handling", "Silicon Carbide Addition", "E-mobility Factory", "Biomedical Automation", "High Tech Automation" and "Cross Activities"; the latter on transversal activities of diversified applications.

The total investment in innovation and development for the year remains important for an amount of 3.38 million euros (3.62 million euros in 2023), of which 2.98 million euros are recorded in fixed assets.

Innovation and development was financed for 0.15 million euros by contributions from the European Community for innovation projects, for 0.25 million from public contributions for innovation and by 2.98 million euros from capitalizations.



MAIN RESULTS OF THE PARENT COMPANY OSAI AUTOMATION SYSTEM S.P.A. SB AS AT 31.12.2024 PREPARED IN ACCORDANCE WITH IFRS INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS

- Value of Production 34,61 million euro (43,53 mln at 31.12.2023)
- Revenues from sales 31,88 million euro (37,69 mln euro at 31.12.2023)
- Ebitda -4,90 million euro (-1,64 mln euro as of 31.12.2023)
- Ebitda margin -14,17% (-3,77% as of 31.12.2023)
- Ebit -8,23 million euro (-4,84 mln euro as of 31.12.2023)
- Net income -7,81 million euro (-6,14 mln euro as of 31.12.2023)
- NFP 37,15 million euro (37,68 mln euro as of 31.12.2023)

ALLOCATION OF LOSS FOR THE YEAR

The Board of Directors resolved to propose to the Shareholders' Meeting to allocate the loss for the year, amounting to € 7,808,548.09, in full carryover.

"OSAI A.S. S.P.A. WARRANT 2020-2025" ISIN IT0005424822

At the end of the Seventh Exercise Period of the "OSAI A.S. S.P.A. 2020-2025 Warrant" with effect from 1 June to 30 June 2024, no conversion requests were submitted.

At the end of the Eighth Exercise Period of the "OSAI A.S. S.P.A. 2020-2025 Warrants" starting from 1 October – 31 October 2024, 200 Warrants valid for subscription were presented for 200 Shares, as a result of which 876,406 Warrants remain that may be exercised in the Exercise Periods between 1 June to 30 June and 1 October to 31 October 2025.

It should be noted that on 31 October 2025 the Tenth and Last Exercise Period of the "Osai A.S. S.P.A. 2020-2025 Warrants" ended, during which 450 Warrants valid for subscription were presented for 450 Shares. Therefore, the remaining 875,956 Warrants, for which no request for subscription was submitted by the end of the Tenth Exercise Period, have forfeited all rights, becoming definitively ineffective.

CRISIS MANAGEMENT AND EVENTS AFTER THE END OF THE FINANCIAL YEAR

Over the last few years, and particularly clearly in 2024, the Parent Company's performance has been affected by the persistence of the crisis in the reference market. This context highlighted some operational and commercial issues and led to a gradual increase in financial debt, with consequent negative repercussions on the overall profitability of the business. In light of these



circumstances, and considering the growing financial tension, the Parent Company deemed it necessary to take timely action, as early as January 2025, in order to identify and launch all the initiatives useful for the restructuring of its debt and the rebalancing of operations.

In this context, **on 25 January 2025**, the Parent Company resolved to start the preparatory activities for the submission of the application for access to the negotiated settlement of the crisis, with a request for the appointment of an independent expert pursuant to Articles 12 et seq. of Legislative Decree No. 14 of 12 January 2019 (Business Crisis and Insolvency Code – "CCII"), reserving the right to request the application of the asset protection measures provided for by the same Code. At the same time as the application, Osai presented a first draft plan, based on the assumption of direct business continuity, without prejudice to its evolutionary nature and the need for subsequent amendments and additions also depending on the progress of negotiations with the creditors.

On 3 February 2025, the Turin Chamber of Commerce appointed Mario Leonardo Marta as an independent expert in possession of the requirements set out in art. 13 CCII, with office in Turin, via Morghen no. 33, who formally accepted the appointment on the same date.

As part of the restructuring process launched, and with specific reference to the reorganisation of the corporate structure and the strengthening of governance, **on 6 February 2025** the Parent Company proceeded, by co-optation, to appoint Marco Molino as Chief Executive Officer of Osai A.S. S.p.A. SB, assigning him the relevant operational and management powers. At the same time, the Chairwoman of the Board of Directors, Mirella Ferrero, has remitted some operational powers to the Board, renouncing the office of Chief Executive Officer.

During the negotiated settlement, in the presence of the Expert, numerous meetings were held with the banking system and with the main creditors, aimed at collecting observations and contributions on the proposal originally made by the Parent Company. The initial economic-financial plan envisaged the possible signing of restructuring agreements pursuant to art. 56 CCII, if reached with all the creditors involved, or articles 57-61 CCII. As a result of the discussions, the Parent Company continued negotiations with financial and commercial creditors, making use of the support of its financial and legal advisors, proceeding with the



revision of the original plan in order to incorporate the critical issues that emerged. The updated versions of the plan were shared on a level playing field with all the creditors involved, leading to the definition of a business plan for the period 2025-2029 and the related financial manoeuvre, aimed at recovering and stabilising the debt exposure as well as relaunching the Parent Company's business.

During the procedure, the business activity continued regularly. The Parent Company has constantly monitored the progress of the final results compared to the forecasts contained in the draft plan, with particular attention to the restructuring and operational recovery process. The measures implemented, including the reduction of the workforce by about a third, the improvement of the margins of orders through the optimization of production processes and the reduction of fixed costs, have helped to confirm the sustainability of the guidelines of the business plan.

On 17 April 2025, Osai Automation System S.p.A. SB announced, pursuant to Article 17 of the Euronext Growth Milan Issuers' Regulation, the change to the calendar of corporate events for the financial year 2025. This change was necessary in order to allow an adequate in-depth analysis of the progress of the discussions with the main creditors in the context of the negotiated settlement. In particular, the Board of Directors meeting for the approval of the draft financial statements and the consolidated financial statements as at 31 December 2024 has been postponed from 7 May 2025 to 5 June 2025.

On 5 June 2025, the Board of Directors acknowledged that, as of that date, the agreements with the creditors as part of the negotiated settlement procedure had not yet been finalised. Although discussions were at an advanced stage, uncertainties regarding the timing of the formalisation of the agreements, which were necessary to confirm the assumptions of the recovery plan and, consequently, the reasonable prospect of business continuity, led the Board to note that the conditions for preparing the financial statements on a going concern basis did not exist at that time. At the same time, the conditions for preparing the financial statements on a liquidation basis were also not considered to exist, taking into account the ongoing restructuring process, the company's operations and the presence of orders in progress and new



orders acquired. The Board therefore resolved to postpone approval of the financial statements until such time as a solution to the crisis is reasonably more certain, noting that this postponement entails non-compliance with the terms of Article 19 of the Euronext Growth Milan Issuers' Regulations.

On 6 June 2025, the share was suspended from trading, pursuant to the Issuers' Regulation, following the postponement of the approval of the 2024 financial statements beyond the legal deadlines. As of today, the stock is still suspended from trading.

Similar considerations led the Board of Directors, **on 3 October 2025**, to resolve to postpone the approval of the Half-Year Financial Report of the Parent Company and the Osai Group as at 30 June 2025, in view of the continuing discussions with the creditors and the uncertainties regarding the timing of the conclusion of the agreements as part of the negotiated settlement.

As part of the negotiated settlement, the Parent Company pursued the following main strategic actions: the renegotiation of debt, by proposing to creditors a moratorium on past exposures, the regular payment of obligations accrued during the procedure and the possibility of partial debt forgiveness; a thorough reorganisation of the company, including the strengthening of management and the revision of governance, aimed at improving operational efficiency; the definition of a business plan for relaunching the company, focused on high-tech sectors and a portfolio of cross-cutting technologies, consistent with Osai's positioning as a solution provider in the field of process automation.

OSAI Automation System S.p.A. SB is aware that the positive outcome of these initiatives is closely linked to cooperation with creditors, the effectiveness of the measures adopted and the ability to adapt to market dynamics. With this in mind, Osai confirms its commitment to pursuing solutions that will ensure medium- to long-term sustainability and protect the interests of all stakeholders.



CALL OF THE SHAREHOLDERS' MEETING

The draft financial statements for the year ending 31 December 2024, approved today by the Board of Directors of Osai A.S. S.p.A. SB, will be submitted - unless formal agreements are reached with creditors and, therefore, the CNC's outcome is unfavourable, which could make it necessary to re-examine the assumptions underlying the going concern assumption and lead to the revision, among other things, of the Group's draft separate and consolidated financial statements for the year ended 31 December 2024 – to the next Shareholders' Meeting of the Company to be held, in first call, on 26 February 2026 and, in second call, on 27 February 2026. The Notice of Meeting, which will be published within the terms established by law and the Articles of Association, will also indicate the procedures for participating in the meeting in accordance with the provisions of the regulations in force at the time.

It should also be noted that the documentation relating to the items on the agenda will be made available to the public at the company's registered office and on the company's website at <https://osai-as.com/investor-relations/shareholders-meetings>

This press release is available online at www.emarketstorage.com and on the Issuer's website <https://osai-as.com/investor-relations/press-release>, in the investor relations/press releases section.

With reference to the accounting data presented in this press release, it should be noted that these data have not been audited by the Independent Auditors or reviewed by the Board of Statutory Auditors.

The draft financial statements as at 31 December 2024, prepared in accordance with IFRS international accounting standards, including the Financial Statements, the Management Report and the Explanatory Notes, will be available in accordance with the law at the registered office, on the Company's website and on the website www.borsaitaliana.it, in the Shares/Documents section.



Attached to this press release:

1. Financial Statements of the OSAI Group
2. Income Statement of the OSAI Group
3. Statement of Cash Flows OSAI Group

1. Financial Statements of the OSAI A.S. S.P.A Società Benefit
2. Income Statement of the OSAI A.S. S.P.A. Società Benefit
3. Statement of Cash Flows OSAI A.S. S.P.A. Società Benefit

FINANCIAL STATEMENTS OF THE OSAI GROUP

(Euro/000)	December 31, 2024	December 31, 2023	Δ
ASSETS			
NON-CURRENT ASSETS			
- Property, plant and equipment	25.041	20.344	4.697
- Intangible Assets	9.193	7.265	1.928
- Shareholdings	126	126	-
- Non current financial assets	699	1.075	(376)
- Other non-current receivables	458	531	(73)
- Deferred tax assets	2.986	776	2.210
TOTAL NON-CURRENT ASSETS	38.503	30.117	8.386
CURRENT ASSETS			
- Inventory	32.858	33.613	(755)
- Trade receivables	9.828	14.943	(5.115)
- Current tax receivable	474	1.095	(621)
- Other short-term receivables	841	2.824	(1.983)
- Current financial assets	333	298	35
- Cash and cash equivalents	158	1.586	(1.428)
TOTAL CURRENT ASSETS	44.492	54.359	(9.867)
TOTAL ASSETS	82.995	84.476	(1.481)
LIABILITIES			
- Share capital	1.613	1.613	-
- Share premium reserve	8.681	8.681	-
- Legal reserve	299	299	-
- FTA reserve	(1.683)	(1.683)	-
- Other components of shareholders' equity	304	218	86
- Conversion reserve	28	(30)	58
- Retained earnings/(loss) carried forward	2.214	8.401	(6.187)
- Profit/(loss) for the period	(7.605)	(6.157)	(1.448)
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	3.851	11.342	(7.491)
<i>Shareholders' Equity of parent company shareholders</i>	3.851	11.342	(7.491)
<i>Shareholders' Equity of non-controlling interests</i>	-	-	-
NON CURRENT LIABILITIES			
- Long-term borrowings	10.812	14.526	(3.714)
- Employee benefits	3.789	3.468	321
- Other non-current payables	166	193	(27)
- Deferred tax liabilities	-	9	(9)
- Other non-current financial liabilities	2.973	3.955	(982)
- Payables non current under IFRS16	2.838	1.660	1.178
TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES	20.578	23.811	(3.233)
CURRENT LIABILITIES			
- Short-term borrowings	18.980	18.460	520
- Other current financial liabilities	1.943	979	964
- Trade payables	11.924	8.602	3.322
- Current taxes payables	1.549	462	1.087
- Other current payables	22.889	19.038	3.851
- Provision for risks and charges	546	945	(399)



- Payables current under IFRS16	735	837	(102)
TOTAL CURRENT LIABILITIES	58.566	49.323	9.243
TOTALE LIABILITIES	82.995	84.476	(1.481)

INCOME STATEMENT OF THE OSAI GROUP

(Euro/000)	December 31, 2024	December 31, 2023	Δ
TOTAL SALES	30.606	37.724	(7.118)
- Change in finished goods and W.I.P. stock	(227)	2.055	(2.282)
- Other operating revenues	4.378	3.787	591
VALUE OF PRODUCTION	34.757	43.566	(8.809)
- Product cost (raw materials and outsourcing)	(18.188)	(20.565)	2.377
GROSS MARGIN	16.569	23.001	(6.432)
- Personnel expenses	(15.255)	(16.892)	1.637
- Other operating costs	(6.150)	(7.780)	1.630
EBITDA	(4.836)	(1.671)	(3.165)
- Writedowns, depreciation and amortisation	(3.046)	(2.765)	(281)
OPERATING INCOME OF ORDINARY OPERATIONS	(7.882)	(4.436)	(3.446)
- Non-recurring expenses/(charges)	(127)	(445)	318
EBIT	(8.009)	(4.881)	(3.128)
- Financial Income/(Expenses)	(1.842)	(1.471)	(371)
EBT	(9.851)	(6.352)	(3.499)
- Income taxes	2.246	195	2.051
Net profit/(loss) for the period	(7.605)	(6.157)	(1.448)

STATEMENT OF CASH FLOWS OF THE OSAI GROUP

<i>(Euro/000)</i>	December 31, 2024	December 31, 2023
Net profit/(loss) for the period	(7.605)	(6.157)
Adjustments (sub-total)	17.638	(308)
Amortization, depreciation and write-downs of fixed assets	3.046	2.765
(gains) losses on disposal of fixed assets	(8)	(24)
Value adjustments to equity investments	-	-
Other adjustments for non-monetary items	5	100
Change in tax assets/liabilities for prepaid/ deferred taxes	(2.219)	(198)
Changes in personnel-related provisions	433	181
Change in other provisions for risks and charges	(170)	525
Changes in inventories	457	(2.493)
Change in trade receivables	5.184	(5.541)
Changes in trade payables and advances	6.296	5.342
Net change in other non-financial assets/liabilities	4.614	(965)
Cash flow from operations (A)	10.033	(6.465)
Cash Flow from investment activities		
- Investments in:		
Tangible assets	(4.509)	(8.987)
Intangible fixed assets	(3.065)	(2.928)
Equity investments	-	-
- Realisation of the sale of:		
Tangible assets	8	24
Intangible fixed assets	-	-
Equity investments	-	-
Cash Flow from investment management (B)	(7.566)	(11.891)
Cash Flow from Financing Activities		
Cash Flow from financing activities	315	905
Changes in receivables and other financial assets	(1.044)	(620)
Changes in short-term payables to banks	(465)	10.502
Loan payments	(2.779)	(4.250)
Financing	50	3.564
Flow from banking and financing activities	(3.923)	10.101
Capital increase and share premium	-	4
Dividends paid	-	-
Change in reserves and other shareholders' equity components	28	(28)
Flow on Capital	28	(24)
Financial management flow (C)	(3.895)	10.077
Total cash flow (D=A+B+C)	(1.428)	(8.279)
Cash and cash equivalents at beginning of period (E)	1.586	9.865
Cash and cash equivalents at end of period (F=D+E)	158	1.586
Additional disclosures for the Statement of Cash Flows		
<i>(Euro/000)</i>		
Income taxes paid	1	46
Interest paid	1.316	1.148



FINANCIAL STATEMENTS OF THE OSAI A.S. S.p.A. SOCIETÀ BENEFIT

(Euro/000)	December 31, 2024	December 31, 2023	Δ
ASSETS			
NON-CURRENT ASSETS			
- Property, plant and equipment	25.028	20.327	4.701
- Intangible Assets	9.192	7.262	1.930
- Shareholdings	873	1.033	(160)
- Non current financial assets	744	1.075	(331)
- Other non-current receivables	458	531	(73)
- Deferred tax assets	2.976	768	2.208
TOTAL NON-CURRENT ASSETS	39.271	30.996	8.275
CURRENT ASSETS			
- Inventory	31.495	33.659	(2.164)
- Trade receivables	9.710	14.901	(5.191)
- Current tax receivable	396	1.012	(616)
- Other short-term receivables	845	2.818	(1.973)
- Current financial assets	333	298	35
- Cash and cash equivalents	101	1.361	(1.260)
TOTAL CURRENT ASSETS	42.880	54.049	(11.169)
TOTAL ASSETS	82.151	85.045	(2.894)
LIABILITIES			
- Share capital			
- Share premium reserve	1.613	1.613	-
- Legal reserve	8.681	8.681	-
- FTA reserve	299	299	-
- Other components of shareholders' equity	(1.296)	(1.296)	-
- Retained earnings/(loss) carried forward	304	218	86
- Profit/(loss) for the period	2.195	8.332	(6.137)
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	(7.809)	(6.137)	(1.672)
	3.987	11.710	(7.723)
NON CURRENT LIABILITIES			
- Long-term borrowings			
- Employee benefits	10.812	14.526	(3.714)
- Other non-current payables	3.786	3.467	319
- Deferred tax liabilities	174	202	(28)
- Other non-current financial liabilities	0	9	(9)
- Payables non current under IFRS16	2.973	3.955	(982)
TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES	2.838	1.660	1.178
	20.583	23.819	(3.236)
CURRENT LIABILITIES			
- Short-term borrowings	18.980	18.460	520
- Other current financial liabilities	1.992	979	1.013
- Trade payables	12.351	8.918	3.433
- Current taxes payables	1.545	431	1.114
- Other current payables	21.432	18.946	2.486
- Provision for risks and charges	546	945	(399)
- Payables current under IFRS16	735	837	(102)
TOTAL CURRENT LIABILITIES	57.581	49.516	8.065
TOTALE LIABILITIES	82.151	85.045	(2.894)



INCOME STATEMENT OF THE OSAI A.S. S.p.A. SOCIETÀ BENEFIT

(Euro/000)	December 31, 2024	December 31, 2023	Δ
TOTAL SALES	31.877	37.689	(5.812)
- Change in finished goods and W.I.P. stock	(1.636)	2.055	(3.691)
- Other operating revenues	4.373	3.783	590
VALUE OF PRODUCTION	34.614	43.527	(8.913)
- Product cost (raw materials and outsourcing)	(18.182)	(20.551)	2.369
GROSS MARGIN	16.432	22.976	(6.544)
- Personnel expenses	(14.973)	(16.619)	1.646
- Other operating costs	(6.363)	(7.996)	1.633
EBITDA	(4.904)	(1.639)	(3.265)
- Writedowns, depreciation and amortisation	(3.040)	(2.759)	(281)
OPERATING INCOME OF ORDINARY OPERATIONS	(7.944)	(4.398)	(3.546)
- Non-recurring expenses/(charges)	(287)	(445)	158
EBIT	(8.231)	(4.843)	(3.388)
- Financial Income/(Expenses)	(1.823)	(1.481)	(342)
EBT	(10.054)	(6.324)	(3.730)
- Income taxes	2.245	187	2.058
Net profit/(loss) for the period	(7.809)	(6.137)	(1.672)

STATEMENT OF CASH FLOWS OF THE OSAI A.S. S.p.A. SOCIETÀ BENEFIT

<i>(Euro/000)</i>	December 31, 2024	December 31, 2023
Net profit/(loss) for the period	(7.809)	(6.137)
Adjustments (sub-total)	17.874	(156)
Amortization, depreciation and write-downs of fixed assets	3.040	2.759
(gains) losses on disposal of fixed assets	(8)	(24)
Value adjustments to equity investments	-	-
Other adjustments for non-monetary items	5	(2)
Change in tax assets/liabilities for prepaid/ deferred taxes	(2.217)	(197)
Changes in personnel-related provisions	431	180
Change in other provisions for risks and charges	(170)	525
Changes in inventories	1.866	(2.493)
Change in trade receivables	5.260	(5.315)
Changes in trade payables and advances	5.032	5.328
Net change in other non-financial assets/liabilities	4.635	(917)
Cash flow from operations (A)	10.065	(6.293)
Cash Flow from investment activities		
- Investments in:		
Tangible assets	(4.509)	(8.987)
Intangible fixed assets	(3.065)	(2.925)
Equity investments	160	-
- Realisation of the sale of:		
Tangible assets	8	24
Intangible fixed assets	-	-
Equity investments	-	-
Cash Flow from investment management (B)	(7.406)	(11.888)
Cash Flow from Financing Activities		
Cash Flow from financing activities	270	905
Changes in receivables and other financial assets	(995)	(620)
Changes in short-term payables to banks	(465)	10.502
Loan payments	(2.779)	(4.250)
Financing	50	3.564
Flow from banking and financing activities	(3.919)	10.101
Capital increase and share premium	-	4
Dividends paid	-	-
Change in reserves and other shareholders' equity components	-	(1)
Flow on Capital	-	3
Financial management flow (C)	(3.919)	10.104
Total cash flow (D=A+B+C)	(1.260)	(8.077)
Cash and cash equivalents at beginning of period (E)	1.361	9.438
Cash and cash equivalents at end of period (F=D+E)	101	1.361
Additional disclosures for the Statement of Cash Flows		
<i>(Euro/000)</i>		
Income taxes paid	-	45
Interest paid	1.315	1.147

* * * * *



Osai Automation System S.p.A. Società Benefit, founded in 1991 by Carlo Ferrero, operates worldwide in the design and production of machines and complete lines for automation, Laser technology systems, semiconductor testing and the electronics industry. The Group, with operational headquarters in Parella (TO), employs more than 160 people and operates mainly through 4 divisions: Automation, Electronics&Applied Laser, Semiconductors and After-sales. The Osai distribution network is made up of over 40 distributors all over the world, with over 50 local staff and 3 commercial branches (USA, Germany and China). Osai can be identified in the market as a solution provider in process automation for product lines that operate mainly in sectors with high technology content and through a cross technology portfolio.

ISIN code for ordinary shares: IT0005424830

For further information

BPER Banca S.p.A
Euronext Growth Advisor e Specialist
Via Mike Bongiorno 13, Milano
T. +39 02 72626363
osai@bper.it

OSAI AS S.p.A. Società Benefit
Via della Cartiera 4, Parella (TO)
Investor Relator
Tatiana Chieno
Mob. 342 3404068
investor@osai-as.it

