

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2025

ANDAMENTO POSITIVO DI TUTTI I PRINCIPALI INDICATORI ECONOMICI, IN LINEA CON IL TREND DEGLI ULTIMI ANNI

RICAVI E MARGINALITÀ IN CRESCITA *DOUBLE DIGIT* GRAZIE ALL'INCREMENTO DEI VOLUMI DI PRODUZIONE

AVVIO DEL PROGRAMMA INNORAIL, CON UN INVESTIMENTO COMPLESSIVO MASSIMO PARI A CIRCA € 28 MILIONI, SUPPORTATO DAL CONTRATTO DI SVILUPPO SOTTOSCRITTO CON INVITALIA

- Ricavi Totali Consolidati: € 47,9 milioni, +22% circa rispetto a € 39,3 milioni del H1 2024
- EBITDA: € 9,1 milioni, +14% circa rispetto a € 8,0 milioni del H1 2024, EBITDA *Margin* pari al 19,0%
- Utile netto del periodo: € 4,5 milioni, in linea rispetto al H1 2024
- Patrimonio Netto: € 67,1 milioni, in crescita rispetto a € 64,8 milioni al 31 dicembre 2024
- Posizione Finanziaria Netta: positiva (cassa) pari a € 18,1 milioni rispetto ad una Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2024 positiva pari a € 19,9 milioni
- *Backlog* al 30 giugno 2025: circa € 169 milioni, in miglioramento rispetto a € 164 milioni al 31 dicembre 2024
- *Soft Backlog* al 30 giugno 2025: circa € 171 milioni

Milano, 23 settembre 2025 – OMER S.p.A. (la “Società” o “OMER”, ISIN IT0005453748) – società attiva nel settore della componentistica e arredi interni per mezzi di trasporto ferroviario – nel corso della seduta odierna del Consiglio di Amministrazione, ha approvato la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2025, redatta secondo i principi contabili italiani e sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Giuseppe Russello, Amministratore Delegato di OMER, ha commentato: *“Siamo molto soddisfatti dei risultati ottenuti nel primo semestre dell’anno, che confermano la crescita dei principali indicatori economici, nonostante il contesto macroeconomico sfidante. In particolare, i ricavi hanno registrato un forte incremento, grazie al completamento del primo treno del progetto Dolce Vita, un’iniziativa esclusiva, interamente Made in Italy, che apre nuove opportunità per il turismo slow e di nicchia. Abbiamo inoltre proseguito con determinazione il nostro piano di sviluppo, investendo sull’ampliamento del Plant B per aumentare la capacità produttiva e rispondere con maggiore efficienza alla crescita della domanda. Con grande orgoglio annunciamo anche l’avvio del programma INNORAIL, approvato da Invitalia, che rappresenta un passaggio strategico nel percorso di consolidamento e innovazione di OMER. Il progetto, che si svilupperà nel sito produttivo di Carini, ci consentirà di affrontare in modo proattivo le evoluzioni del mercato ferroviario, sempre più orientato a soluzioni tecnologiche, sostenibili e ad alta efficienza. Grazie all’introduzione di nuove tecnologie e al potenziamento delle infrastrutture, ci prepariamo a gestire un cambiamento finalizzato ad un recupero di efficienza e alla riduzione del time to market dei nostri prodotti, ormai sempre più contenuto e sfidante. Il sostegno istituzionale ricevuto è un segnale importante, una conferma della solidità del nostro piano industriale e della fiducia nella nostra capacità di crescere in modo sostenibile. In un settore in rapida evoluzione come il nostro, continueremo a investire in innovazione e capitale umano, per offrire soluzioni all’avanguardia, performanti e in linea con una mobilità sempre più integrata e moderna”.*

DATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2025

I **Ricavi Totali consolidati** risultano pari a circa **€ 47,9 milioni**, registrando una forte crescita **(+22%)** rispetto a € 39,3 milioni del primo semestre 2024. Tale incremento è stato trainato da maggiori volumi di produzione delle commesse in essere, in particolare il progetto Dolce Vita, avviato nel corso del quarto trimestre 2024 e che ha visto il completamento del primo treno nel mese di aprile 2025.

I **Costi della produzione**, prevalentemente relativi alle materie prime, risultano pari a € 17,0 milioni, in crescita rispetto a € 15,0 milioni, per effetto dell’incremento dei ratei produttivi. L’incremento del numero di risorse aziendali, impegnate sia nell’ambito produttivo che nel rafforzamento della struttura operativa, ha comportato un aumento dei **costi del personale** del 25% circa, passando da € 9,6 milioni nel primo semestre 2024 a € 11,9 milioni nel pari periodo 2025. I **costi per servizi e vari** sono pari a € 9,9 milioni, in aumento del 46% rispetto a € 6,8 milioni nel primo semestre 2024 a seguito dell’incremento dell’attività operativa, in leggero incremento in termini di incidenza percentuale sui ricavi rispetto al semestre precedente.

L’**EBITDA** si attesta a **€ 9,1 milioni**, valore in crescita del **14%** circa rispetto a € 8,0 milioni del primo semestre 2024, con un **EBITDA Margin** – rapporto tra l’EBITDA e i Ricavi Totali Consolidati – pari al 19,0%, in linea con l’andamento degli ultimi semestri. Tale risultato, seppur inferiore in termini di EBITDA Margin rispetto al semestre precedente, è da ritenersi comunque positivo, considerato che la significativa crescita dei volumi di produzione, conseguente all’aumento delle commesse simultaneamente in lavorazione, comporta, necessariamente, un incremento della complessità gestionale.

Dopo ammortamenti e svalutazioni per € 2,0 milioni, l'**EBIT** si attesta a **€ 7,0 milioni**, in incremento del **13%** rispetto a € 6,2 milioni del primo semestre 2024, con un'incidenza pari al 14,7% sui Ricavi Totali Consolidati.

L'**utile del periodo** è pari a **€ 4,5 milioni**, in linea rispetto a € 4,5 milioni del primo semestre 2024, per effetto di un saldo negativo degli oneri e proventi finanziari per circa € 0,6 milioni, principalmente legato a differenze cambio passivo non realizzate sulla controllata americana a causa della svalutazione del dollaro americano registrata nel corso del semestre appena conclusosi.

Lo Stato Patrimoniale consolidato presenta **Immobilizzazioni Immateriali** pari a **€ 8,8 milioni**, in aumento rispetto al dato al 31 dicembre 2024 (€ 7,9 milioni) per gli investimenti realizzati in ambito *Information Technology* e le attività di ristrutturazione del nuovo *plant* B4, e **Immobilizzazioni Materiali** pari a **€ 9,4 milioni**, in lieve aumento rispetto al dato al 31 dicembre 2024 per la normale dinamica di investimento in nuovi impianti.

Il **Capitale Circolante** passa da € 27,9 milioni nel 2024 a **€ 30,7 milioni** nel primo semestre 2025, per effetto di un incremento dei crediti verso clienti. Tale variazione è in parte connessa alla dinamica produttiva e finanziaria del progetto Dolce Vita e a un rallentamento degli incassi da parte di clienti esteri.

Il **Magazzino merci e prodotti finiti**, pari a **€ 18,9 milioni**, registra un decremento pari a € 1,7 milioni rispetto al 31 dicembre 2024 in conseguenza della riduzione delle giacenze medie del magazzino materie prime e semilavorati. Oltre alle materie prime, tale saldo include il valore dei prodotti finiti presenti presso i depositi di prossimità del cliente Alstom e dei prodotti in corso di lavorazione alla data di bilancio. Sia il valore dei prodotti finiti che dei prodotti in corso di lavorazione è esposto al costo di produzione.

I **Crediti verso clienti**, pari a **€ 34,2 milioni** risultano in aumento di € 11,0 milioni circa rispetto al dato al 31 dicembre 2024 (€ 23,2 milioni) per effetto di un rallentamento degli incassi da parte di clienti esteri e delle dilazioni di pagamento concordate per progetti complessi di recente acquisizione.

La voce **Crediti per operazioni di factoring**, pari a **€ 1,3 milioni** e in diminuzione del 20% circa rispetto al 31 dicembre 2024 (€ 1,6 milioni), espone il saldo della posizione relativa all'operazione di "*factoring pro soluto con maturity*" intrattenuta con Unicredit.

I **Debiti commerciali** risultano pari a **€ 14,0 milioni** rispetto a € 13,3 milioni al 31 dicembre 2024, in lieve aumento in conseguenza dell'incremento dei volumi di acquisti di periodo di riferimento.

La **Posizione Finanziaria Netta Consolidata** di Gruppo è risultata positiva (cassa) per circa **€ 18,1 milioni**, in diminuzione rispetto a € 19,9 milioni al 31 dicembre 2024, principalmente per effetto dell'incremento del capitale circolante determinato dall'incremento dei crediti verso clienti.

Il **Patrimonio Netto** risulta pari a **€ 67,1 milioni** rispetto a € 64,8 milioni al 31 dicembre 2024.

Il *backlog*¹ è pari a € 169 milioni, in aumento rispetto al dato al 31 dicembre 2024 (pari a € 164 milioni). Il *soft backlog*² è pari a € 171 milioni circa, in riduzione rispetto al dato al 31 dicembre 2024 (pari a € 228 milioni).

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE IL PRIMO SEMESTRE 2025

Tutti i principali fatti di rilievo avvenuti nel corso del primo semestre 2025 sono stati comunicati e pubblicati sul sito della Società nella sezione Investor Relations – Comunicati Stampa Price Sensitive, disponibile al seguente link: <https://omerspa.com/it/investor-relations/comunicati-stampa-price-sensitive/>.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO IL PRIMO SEMESTRE 2025: PROGETTO INNORAIL

OMER annuncia l'avvio del programma INNORAIL, un importante passo strategico nel percorso di consolidamento e sviluppo dell'azienda.

Il contratto di sviluppo, sottoscritto con Invitalia, con un investimento complessivo massimo pari a circa € 28 milioni, supporterà il miglioramento industriale del sito produttivo di Carini attraverso l'implementazione di nuove tecnologie e l'ottimizzazione delle infrastrutture in preparazione a volumi crescenti di produzione, in modo da garantire una maggiore reattività alle esigenze dei clienti, rafforzando al contempo la propria competitività a livello nazionale e internazionale.

Il progetto, che si realizzerà nel sito produttivo di Carini (PA) nei prossimi 36 mesi, è concepito per rispondere in modo proattivo alle trasformazioni del mercato ferroviario, sempre più orientato verso soluzioni tecnologiche avanzate, sostenibili e ad alta efficienza.

INNORAIL integra investimenti industriali, sia in infrastrutture che in impianti e macchinari, associati ad attività di ricerca e sviluppo, con l'obiettivo di potenziare la capacità produttiva, migliorare la flessibilità operativa e accelerare l'adozione di processi digitali e automatizzati.

Il supporto istituzionale ricevuto, che conferma la validità del piano industriale e la visione strategica dell'azienda, consiste in un contributo a fondo perduto pari ad un massimo del 50% degli investimenti sostenuti, con copertura a carico della Società del restante 50% della spesa, con mezzi propri o finanziamenti da parte del sistema bancario.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il secondo semestre del 2025 si apre per l'Europa con un mix di segnali incoraggianti e di incertezze persistenti. Dopo un avvio d'anno caratterizzato da una crescita modesta, un'inflazione in calo ma ancora resistente e

¹ Si ricorda che il valore del *backlog* è pari al valore residuo degli ordini contrattualizzati non ancora completati, calcolato come le quantità ancora da consegnarsi moltiplicate per il prezzo unitario di ordine ad una determinata data.

² Il *soft backlog* è pari al valore delle opzioni contrattualizzate negli accordi quadro, esercitabili dai clienti, e non ancora esercitate ad una determinata data.

mercati del lavoro stabili, i mesi che restano promettono una lenta normalizzazione, senza però veri slanci. L'immagine che ne emerge è quella di un'economia che cerca un equilibrio: non più sotto la morsa dell'emergenza inflattiva, ma nemmeno pronta a una ripresa robusta.

Si ritiene opportuno, pertanto, dare una adeguata informativa in relazione agli effetti patrimoniali economici e finanziari che la stessa potrà avere sull'andamento della nostra società (anche in considerazione dei primi dati riferiti al periodo di imposta successivo a quello oggetto di approvazione).

In particolare,

- in merito alla gestione finanziaria, la Società è pienamente in grado di sostenere i suoi fabbisogni, sia di natura corrente che necessaria al completamento degli investimenti in corso;
- per quanto attiene alla gestione economica, si ritiene che l'azienda sarà in grado di confermare l'ottimo andamento registrato nel corso del semestre;
- in ultimo, in merito alla gestione patrimoniale, la Società si adopererà al fine di contenere i fabbisogni di capitale circolante, necessario a sostenere il processo produttivo, mediante l'ottimizzazione degli acquisti e delle scorte ed un'attenta gestione dei crediti verso clienti. A tal riguardo, sulla base delle attuali previsioni e dei risultati già raggiunti nel corso del periodo, si ritiene dunque che la società sia dotata di adeguate risorse finanziarie e patrimoniali per continuare ad operare come entità in funzionamento nel prossimo esercizio.

Per quanto sopra descritto, il secondo semestre 2025 vedrà il Gruppo proseguire nella realizzazione dei progetti già da tempo avviati nonché nello sviluppo dei progetti di recente acquisizione.

Il portafogli ordini (*backlog*) alla data del 30 giugno 2025 presentava un valore a ca. 169 milioni di euro, in linea con il dato di bilancio 2024, pari a 164 milioni di euro. Tale valore è in grado di garantire una visibilità pari ad almeno 2 anni di attività.

Dal punto di vista degli investimenti, contabilizzati nella voce "Migliorie su beni di terzi" dell'Attivo Patrimoniale, la Capogruppo OMER S.p.A. sarà impegnata nel completamento del cd. plant B, ed in particolare nel completamento del cd. plant B4.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

La documentazione relativa alla relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2025, comprensiva della Relazione della Società di Revisione, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale, il sito di Borsa Italiana S.p.A., oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale nei termini previsti dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

Il presente comunicato stampa è disponibile nella sezione Investor Relations del sito <https://omerspa.com>. Per la trasmissione delle Informazioni Regolamentate la Società si avvale del sistema di diffusione EMARKET SDIR disponibile all'indirizzo www.emarketstorage.com, gestiti da Teleborsa S.r.l. - con sede Piazza di Priscilla, 4 - Roma - a seguito dell'autorizzazione e delle delibere CONSOB n. 22517 e 22518 del 23 novembre 2022.



About OMER

OMER S.p.A., fondata a Palermo nel 1990 come società produttrice di componenti per veicoli su gomma, nel 1993 ha iniziato a operare nel settore della componentistica e degli arredi interni per mezzi di trasporto ferroviario. Oggi OMER è un importante operatore a livello internazionale nel settore della progettazione e produzione di componentistica ferroviaria ad alto contenuto ingegneristico, progettuale ed innovativo, destinata all'allestimento di treni ad alta velocità, regionali e metropolitane. La Società si posiziona quale partner dei costruttori dei convogli ferroviari, i quali ricevono i propri ordinativi da parte degli operatori del trasporto ferroviario. Il Gruppo è riconosciuto dai principali costruttori di materiale rotabile ed è specializzato nella progettazione e produzione di interiors ferroviari, ovvero rivestimenti interni destinati a tutte le aree del veicolo, di cabine per moduli sanitari (c.d. toilet module cabins), nonché della componentistica esterno carrozza, quali carenature (fairings) e ante porta (doors). L'impegno del Gruppo si esplicita anche sotto il profilo ESG (Environmental, Social, Governance). I prodotti dell'Emittente sono infatti destinati ad un settore con particolare attenzione all'impatto ambientale quale il settore ferroviario. A tal proposito, l'utilizzo prevalente di alluminio all'interno dei treni è orientato ad una elevata riciclabilità. Per ulteriori informazioni: www.omerspa.com

Contacts

Investor Relations Officer

Salvatore Giosuè

Email: investor.relations@omerspa.com

Tel: +39 091 868 0667

Investor Relations

CDR Communication SRL

Vincenza Colucci

Email: vincenza.colucci@cdr-communication.it

Tel. +39 335 69 09 547

Eleonora Nicolini

Email: eleonora.nicolini@cdr-communication.it

Tel. +39 333 97 73 749

Euronext Growth Advisor

EnVent Capital Markets

Paolo Verna

Email: pverna@enventcapitalmarkets.co.uk

Tel. +39 335 75 18 312

Media Relations

CDR Communication SRL

Stefania Trevisol

Email: stefania.trevisol@cdr-communication.it

Tel. +39 347 87 82 490

Si allegano di seguito gli schemi di conto economico e situazione patrimoniale-finanziaria della Relazione Finanziaria Consolidata al 30 giugno 2025.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Valori in migliaia di euro	30.06.2025	30.06.2024
Ricavi delle vendite	46.968	38.372
Altri Proventi	925	889
Totale Ricavi	47.892	39.262
Costi della produzione	(17.012)	(14.970)
Costo del lavoro	(11.935)	(9.572)
Costi per servizi e vari	(9.869)	(6.769)
Totale Costi	(38.815)	(31.310)
EBITDA	9.077	7.951
<i>Ebitda %</i>	<i>19,0%</i>	<i>20,3%</i>
Ammortamenti e svalutazioni	(2.040)	(1.720)
EBIT	7.037	6.232
<i>Ebit %</i>	<i>14,7%</i>	<i>15,9%</i>
Oneri e proventi finanziari	(586)	49
EBT	6.451	6.280
Imposte d'esercizio	(1.976)	(1.749)
Utile d'esercizio	4.475	4.531

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Valori in migliaia di euro	30.06.2025	31.12.2024
Immobilizzazioni Immateriali	8.812	7.909
Immobilizzazioni Materiali	9.444	9.094
Immobilizzazioni Finanziarie	17	28
Totale Immobilizzazioni	18.272	17.032
Magazzino merci e prodotti finiti	18.883	20.570
Crediti verso clienti	34.177	23.188
Crediti per operazioni di Factoring	1.280	1.591
Altre attività	2.468	3.833
Debiti commerciali	(13.987)	(13.254)
Altre passività	(10.186)	(7.318)
Fondo TFR	(331)	(310)
Fondi per rischi e oneri	(1.557)	(442)
Totale Capitale Circolante	30.747	27.858
Capitale Sociale	5.750	5.750
Riserve del PN	56.878	47.893
Utile d'esercizio	4.475	11.135
Totale Patrimonio netto	67.103	64.777
Altri Debiti finanziari a M/L	(2.068)	(2.210)
Altri Debiti finanziari a breve	(269)	(287)
Debiti finanziari a lungo	(385)	(602)
Debiti finanziari a breve	(3.310)	(473)
Altri crediti finanziari	5.058	-
Attività finanziarie non immobilizzate	5.000	4.992
Disponibilità liquide	14.059	18.468
Posizione Finanziaria Netta	18.084	19.888

RENDICONTO FINANZIARIO (METODO INDIRETTO) CONSOLIDATO

Valori in migliaia di euro	30.06.2025	30.06.2024
Utile/Perdita d'esercizio	4.475	4.531
Imposte sul reddito d'esercizio	1.976	1.749
Ammortamenti	1.696	1.621
Interessi e altre variazioni non monetarie	1.171	(54)
Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	9.318	7.847
Variazioni del capitale circolante	(5.723)	(6.503)
Imposte sul reddito pagate	(502)	-
Altre variazioni	(107)	32
Flusso finanziario da attività operativa	2.987	1.377
Flusso finanziario netto da attività investimento	(3.014)	(1.535)
Variazione attività finanziarie non immobilizzate	(5.000)	-
Variazione attività di finanziamento breve e m/l termine	(253)	(582)
Pagamento di dividendi	(2.004)	(1.718)
Accensione di finanziamenti	2.875	-
Flusso finanziario da attività di finanziamento	618	(2.300)
Totale flussi finanziari	(4.409)	(2.458)
Disponibilità iniziali	18.468	17.520
Disponibilità finali	14.059	15.062

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

Valori in migliaia di euro	30.06.2025	31.12.2024
Depositi bancari	14.051	18.458
Denaro e altri valori in cassa	8	10
Disponibilità liquide	14.059	18.468
Altri crediti finanziari	5.058	-
Titoli e altre attività finanziarie non immobilizzate	5.000	4.992
Debiti verso banche a breve	(3.310)	(473)
Debiti verso altri finanziatori a breve	(269)	(287)
Debiti finanziari a breve termine	(3.580)	(760)
Posizione finanziaria netta a breve termine	20.537	22.071
Debiti verso banche a lungo	(385)	(602)
Debiti verso altri finanziatori a lungo	(2.068)	(2.210)
Posizione finanziaria netta	18.084	19.888