

COMUNICATO STAMPA

OSAI AUTOMATION SYSTEM S.P.A.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021

- OSAI CHIUDE IL PRIMO BILANCIO D'ESERCIZIO E CONSOLIDATO PER L'ANNO 2021 SECONDO I PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI IFRS
- IL RISULTATO D'ESERCIZIO 2021 POSITIVO SI MANTIENE SOSTANZIALMENTE IN LINEA CON L'ANNO 2020
 - L'ORDINATO DELL'ANNO 2021 RAGGIUNGE LIVELLI RECORD
- Il Valore della Produzione dell'esercizio 2021 si è mantenuto costante rispetto al dato dell'anno precedente, riclassificato secondo gli stessi principi internazionali, pur considerando il rallentamento produttivo determinato dall'alternarsi delle fasi pandemiche e le criticità dovute allo *shortage* dei componenti delle catene di fornitura
- In termini di indebitamento si rileva l'impatto degli aumenti di capitale conclusi nel 2021 e della contabilizzazione dei debiti futuri nel calcolo della posizione finanziaria netta, con conseguente riclassifica dei relativi costi, secondo il principio IFRS16
- L'*export* continua a rappresentare per Osai un'importante opportunità di *business*, mantenendo per il 2021 una quota pari al 77% del fatturato, pur in presenza della complessa situazione a livello internazionale
- L'anno 2021 si chiude con l'*order intake* più elevato della storia trentennale di Osai, a conferma del trend di crescita in atto e fattore chiave determinante per la ripresa

SINTESI DEI PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 31/12/2021

- Ricavi dalle vendite 38,83 milioni di euro (euro 23,46 mln nel 2020)
- Valore della Produzione 32,61 milioni di euro (euro 33,15 mln nel 2020)
- Ebitda 4,24 milioni di euro (euro 4,57 mln nel 2020)
- Ebitda margin 12,99% (13,79% nel 2020)
- Ebit 1,31 milioni di euro (euro 1,82 mln nel 2019)
- Risultato Netto 0,91 milioni di euro (euro 0,96 mln nel 2020)
- PFN 11,06 milioni di euro (euro 15,38 mln nel 2020)

Parella, 28.03.22

*Parella (TO) - Osai Automation System S.p.A. (“Osai” o la “Società”) (Ticker AIM: OSA), 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 28 marzo 2022, ha esaminato ed approvato il primo **Progetto di Bilancio d’Esercizio Separato e Consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2021**, redatti secondo i Principi Contabili Internazionali IFRS. Il Gruppo ha riclassificato la situazione economico patrimoniale e finanziaria anche dell’esercizio al 31 dicembre 2020, ai fini della corretta comparazione dei dati risultanti dalla transizione ai nuovi principi contabili adottati.*

Mirella Ferrero, Presidente di Osai, ha commentato:

“È con soddisfazione che, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione di questa Società, possa oggi presentare ai dipendenti di Osai e a tutti gli stakeholders la conclusione di un percorso che ha portato al raggiungimento di un risultato positivo di bilancio con un utile d’esercizio, in linea con quello dello scorso anno, nonostante le aspre sfide che quotidianamente Osai è chiamata ad affrontare, in uno scenario in continua evoluzione a livello internazionale. Anche per l’anno 2021, Osai ha voluto scegliere di supportare le proprie risorse, garantendo la sicurezza della retribuzione senza il ricorso agli ammortizzatori sociali, fornendo gli strumenti di estensione dei piani di welfare integrativi individuali e familiari e politiche mirate di assistenza solidale. Ritengo che promuovere uno sviluppo sostenibile e l’idea di impresa attenta alle esigenze sociali, garantisca non solo una maggior competitività a livello globale ed una stabilità di lungo periodo, ma contribuisca anche a porre le basi per una fiducia e miglior comprensione

del business in cui la realtà altamente tecnologica di Osai è calata, incondizionatamente dalle perturbazioni che possano momentaneamente minacciarla”.

Fabio Benetti, Amministratore Delegato di Osai, ha commentato:

“Nei primi mesi dell’esercizio non sono mancate le difficoltà dovute ad una serie di fattori negativi tra i quali la terza ondata pandemica e l’incertezza di alcuni settori di mercato, quale quello automotive perturbato dal passaggio all’elettrificazione dell’auto e penalizzato dal crollo delle vendite e dalla crisi delle catene di fornitura, che hanno di fatto rallentato gli ordinativi e la produzione nel primo periodo.

Nonostante la precarietà del quadro congiunturale, minacciato dallo shortage dei componenti delle catene di fornitura ed il rallentamento della produzione dovuto ad un portafoglio ordini a fine 2020 non soddisfacente, Osai ha saputo mantenere un Valore della Produzione sostanzialmente in linea con i dati dell’anno precedente, arginando le criticità attraverso l’individuazione di strategie mirate alla diversificazione degli approvvigionamenti di materie prime e semilavorati.

Il trend di ripresa si è consolidato a tutti gli effetti nella seconda parte dell’anno, conseguendo per l’anno 2021 quello che per Osai rappresenta il miglior order intake della sua storia ormai trentennale, con una straordinaria raccolta ordini pari a 37,49 milioni di euro.

L’esercizio appena concluso è stato un anno di passaggio anche se con forti segnali di ripresa e il consolidato successo della Società nel mercato strategico dei Semiconduttori. Le opportunità che si prospettano per il 2022, nonostante le incognite legate agli effetti della pandemia sulle catene di fornitura e quelle conseguenti al conflitto in Ucraina attualmente in fase di evoluzione, costituiranno le basi della crescita attesa della Società, che conta di tornare ai livelli pre-pandemia e riprendere la corsa interrotta nel 2020.”.

Analisi dei risultati annuali 2021

I Ricavi delle Vendite al 31/12/2021 sono pari a 38,83 milioni di euro (23,46 milioni di euro nel 2020) , in aumento del 65% rispetto al 31/12/2020.

I ricavi del 2021 sono stati influenzati dall'adozione dei principi contabili internazionali IFRS che ne prevedono il riconoscimento al momento dell'installazione del bene; considerando che negli ultimi mesi dell'anno 2020 molte installazioni avevano subito ritardi a seguito delle criticità legate alla pandemia, gli effetti si sono conseguentemente evidenziati nell'esercizio 2021. Motivo per cui il confronto tra i dati relativi ai ricavi dell'esercizio 2020 con i dati del 2021 potrebbe risultare poco significativo, mentre un confronto tra il **Valore della Produzione** dei due esercizi può essere di più immediata comprensione.

Di seguito vengono riportati i **Ricavi per Divisione**:

INDICATORI ECONOMICI DEL GRUPPO	TOTALE VENDITE 2021 (Euro/000)	%	TOTALE VENDITE 2020 (Euro/000)	%	VARIAZIONI 2021/2020	% Var
Automazione	12.656	32,6%	7.983	34%	4.673	59%
Elettronica e Laser	4.898	12,6%	4.198	18%	700	17%
Semiconduttori	18.076	46,6%	9.533	41%	8.543	90%
Service & varie	3.197	8,2%	1.750	7%	1.447	83%
TOTALE	38.827	100%	23.464	100%	15.363	65%

VALORE DELLA PRODUZIONE GRUPPO	ANNO 2021 (Euro/000)	%	ANNO 2020 (Euro/000)	%	VARIAZIONI	% Var
Automazione	5.739	17,6%	9.688	29%	(3.949)	-40,76%
Elettronica e Laser	4.775	14,6%	3.968	12%	806	20,31%
Semiconduttori	16.728	51,3%	14.609	44%	2.120	14,51%
Service & varie	3.197	9,8%	1.750	5%	1.447	82,71%
Altri ricavi	2.174	6,7%	3.137	9%	(963)	-30,71%
TOTALE	32.613	100%	33.152	100%	(539)	-1,63%

Figura 1 - Ricavi e Valore della Produzione per Divisione di business

La divisione **Automazione** 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*.

Le vendite della divisione automazione, pari a **12,66 milioni di euro**, hanno registrato un incremento del **59%** rispetto all'esercizio precedente (*7,98 milioni di euro nel 2020*) dovute

principalmente alla consegna di commesse rilevanti avviate nel corso del 2020, con tempi più lunghi di attraversamento . Gli effetti negativi del Covid-19 e le restrizioni conseguenti alla gestione della pandemia a cavallo tra il 2020 e 2021 hanno inciso in maniera importante sul flusso degli ordini in arrivo alla divisione, riducendone sensibilmente il Valore della Produzione in corso d'esercizio (-40%).

La divisione **Elettronica e Laser Applicato** si occupa della progettazione, produzione e commercializzazione di sistemi LASER *standard* o personalizzati destinati ai produttori di schede elettroniche o per applicazioni di micromeccanica quali quelle rivolte alla produzione di dispositivi medicali.

Le vendite della divisione Elettronica e Laser Applicato, pari a **4,89 milioni di euro**, registrano un incremento pari al **17%** rispetto all'esercizio precedente (*4,20 milioni di euro nel 2020*) , trainate dalla crescita dei mercati globali di destinazione quali i dispositivi elettronici e medicali.

La divisione **Semiconduttori** 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.

Le vendite della divisione **Semiconduttori**, pari a **18,08 milioni di euro** (*9,53 milioni di euro nel 2020*), hanno registrato un aumento considerevole del **+90%**, rispetto a quanto ottenuto nell'esercizio precedente, dovuto all'aumento globale della domanda di semiconduttori, che ha spinto i produttori mondiali ad incrementare le proprie capacità produttive nel corso del 2021, garantendo così alla divisione un Valore della Produzione in crescita rispetto all'anno precedente (+14%).

La divisione **Service** 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.

Le vendite **della divisione Service**, pari a **3,20 milioni di euro**, registrano un forte incremento rispetto all'esercizio precedente (*1,75 milioni di euro nel 2020*) ; dato su cui ha inciso la

situazione pandemica, che ha incrementato gli acquisti di servizi e parti di ricambio indispensabili a garantire continuità alle produzioni dei clienti in diverse aree del mondo.

Il fatturato del Gruppo Osai al 31/12/2021, confrontato con il corrispondente periodo dell'esercizio 2020, registra un aumento in tutte le aree geografiche di competenza.

La quota di ricavi delle vendite destinata all'esportazione è diminuita rispetto agli anni precedenti (85% nel 2020) e si attesta su livelli superiori al 77%, a causa della vendita di alcune commesse particolarmente rilevanti sul territorio italiano, ma anche ad un progressivo riavvicinamento delle produzioni (c.d. *reshoring*).

RICAVI CONSOLIDATI RIPARTITI SU BASE GEOGRAFICA	31/12/21		31/12/20	
	(Euro/000)	%	(Euro/000)	%
ITALIA	8.795	22,65%	3.385	14,43%
RESTO EUROPA	12.433	32,02%	9.793	41,74%
AMERICA	7.376	19,00%	3.946	16,82%
ASIA	10.223	26,33%	6.340	27,02%
TOTALE	38.827	100%	23.464	100%

Figura 2 - Ricavi per area geografica

Gli **acquisti di materie prime e la variazione delle rimanenze** al 31/12/2021 sono complessivamente pari a 21,51 milioni di euro, in aumento di 15,96 milioni di euro rispetto al 31/12/2020 (pari a 5,55 milioni di euro); tale variazione è riconducibile, in parte, al passaggio a principi contabili contabili IFRS e, in parte, ai ritardi di produzione del primo semestre legati alla contingenza pandemica.

Il **Margine Industriale** al 31/12/2021 è pari a 21,03 milioni di euro, con un incremento di 697 mila euro rispetto ai 20,33 milioni di euro del 31/12/2020; l'incidenza del margine sul Valore della Produzione è del 64,47% , in aumento del 3,43% rispetto al 31/12/2020

Il **Costo del personale** è cresciuto a seguito del rafforzamento della propria struttura grazie all'inserimento in organico di 14 risorse, dedicate per un 70% alle funzioni tecniche e *core* e per

un 30% alle funzioni centrali, a seguito di una ridefinizione di incarichi e ruoli post quotazione (+0,75 milioni di euro rispetto al 2020).

Da segnalare la decisione del Gruppo di non adottare ammortizzatori sociali quali la cassa integrazione guadagni in un periodo di ripresa difficile, privilegiando la serenità del proprio personale, sostenendo così un impatto economico stimabile in circa 1 milione di euro sul totale dei costi del personale per l'Esercizio 2021.

Si evidenzia, inoltre, che durante le fasi iniziali di mancata produzione il personale non impegnato in attività produttive è stato riconvertito o orientato in attività di ricerca e sviluppo e formazione professionale.

L'**EBITDA** al 31/12/2021 è di 4,24 milioni di euro, pari al 12,99% del Valore della Produzione, contro i 4,57 milioni di euro del 31/12/2020 (13,79% del Valore della Produzione).

L'**EBIT** al 31/12/2021 è positivo per 1,31 milioni euro, pari al 4,03% del Valore della Produzione, in diminuzione di 506 mila euro rispetto a 1,82 milioni di euro del 31/12/2020.

Il **Risultato Netto** al 31/12/2021 è pari a 906 mila euro, sostanzialmente in linea con il risultato dell'esercizio precedente (963 mila euro al 31/12/2020).

Il **Patrimonio netto** di Gruppo si incrementa di complessivi 4,70 milioni di euro (+42% rispetto al 31/12/2020), a seguito dei tre aumenti di capitale realizzatisi in capo alla controllante, in corrispondenza dell'esercizio degli Short Run Warrant (aprile 2021) e delle due Finestre di esercizio del Market Warrant (giugno e ottobre 2021) per un totale di 3,8 milioni di euro (di cui 0,2 mln di euro per capitale e 3,6 mln di euro per sovrapprezzo).

Il **Capitale Circolante Operativo** è diminuito rispetto allo scorso esercizio di complessivi 926 mila euro (-5,55%) a seguito della diminuzione del valore dei magazzini conseguente la chiusura delle commesse in corso di installazione, all'aumento dei crediti commerciali per una dilazione dei tempi di produzione ed incasso e all'aumento dei debiti commerciali per un intensificarsi degli approvvigionamenti di materie prime e semilavorati a prevenzione dello *storage* dei componenti.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** del Gruppo Osai al 31/12/2021 è pari a 11,06 milioni di euro, in miglioramento di 4,32 milioni di euro rispetto ai 15,38 milioni di euro del 31/12/2020. La diminuzione dell'esposizione finanziaria è legata alla nuova liquidità generata dagli aumenti di capitale conclusi nel corso del 2021, a seguito dell'esercizio dei "Warrant Osai A.S. 2020 2025" emessi in fase di quotazione e al buon andamento della gestione finanziaria operativa. A seguito dell'adeguamento ai principi IFRS16 il calcolo della posizione finanziaria netta è stata influenzata dalla riclassifica dei costi derivanti dai debiti correnti e non correnti relativi ai contratti di locazione e noleggi in essere.

	INDEBITAMENTO NETTO (Euro/000)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Var. %
A	Cassa	38	40	(2)	-5%
B	Depositi bancari	9.141	4.680	4.461	95%
C	Altre disponibilità liquide	-	-	-	0%
D	Liquidità (A+B+C)	9.179	4.720	4.459	94%
E	Altre Attività Finanziarie disponibili	1.472	1.265	207	16%
F	Debiti bancari correnti	3.106	2.765	341	12%
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	3.466	2.309	1.157	50%
H	Parte corrente delle Obbligazioni emesse	358	328	30	9%
I	Altri debiti finanziari correnti	-	-	-	
J	Passività Finanziarie correnti derivanti dall'applicazione dell'IFRS16	697	754	(57)	-8%
K	Indebitamento finanziario corrente (F+G+H+I+J)	7.627	6.156	1.471	24%
L	Posizione finanziaria netta corrente (credito)/debito (K-D-E)	(3.024)	171	(3.195)	-1868%
M	Debiti bancari non correnti	11.239	10.928	311	3%
N	Parte non corrente delle Obbligazioni emesse	-	358	(358)	-100%
O	Altri debiti finanziari non correnti	-	32	(32)	-100%
P	Passività Finanziarie non correnti derivanti dall'applicazione dell'IFRS16	2.847	3.895	(1.048)	-27%
Q	Indebitamento finanziario non corrente (M+N+O+P)	14.086	15.213	(1.127)	-7%
R	Indebitamento Netto (credito)/debito (L+Q)	11.062	15.384	(4.322)	-28%

Figura 3 – Indebitamento netto

Nel corso del 2021, la Raccolta **Ordini** del Gruppo Osai è pari a 37,49 milioni di euro, con una crescita del 37,4% rispetto ai 27,30 milioni di euro al 31/12/2020.

L'acquisizione ordini della Divisione Semiconduttori è stata pari a 22,79 milioni di euro (+47,4% rispetto al 2020), quella relativa alla Divisione Automazione è stata pari a 5,43 milioni di euro (-12,4% rispetto al 2020), quella relativa alla Divisione Elettronica e Laser Applicato è stata pari a 6,63 milioni di euro (-13,6% rispetto al 2020) ed infine quella della Divisione Service è stata pari a 3,48 milioni di euro (+87,4% rispetto al 2020).

Il **Portafoglio Ordini** consolidato al 31/12/2021 ammonta a 21,21 milioni di euro, in forte crescita rispetto ai 10,21 milioni di euro al 31/12/2020.

L'ADOZIONE DEI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI IAS/IFRS

Il Bilancio dell'Esercizio chiuso al 31/12/2021 è il primo redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS. Il Gruppo Osai, in ottemperanza al principio IFRS 1 che detta le regole per la prima adozione degli IFRS, ha provveduto alla rideterminazione, secondo i nuovi principi contabili adottati, della situazione patrimoniale e finanziaria alla data di transizione – 01/01/2020 - che corrisponde all'inizio del primo periodo posto a confronto e della situazione patrimoniale e finanziaria, del conto economico e del rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso al 31/12/2020 – periodo presentato a fini comparativi alla data del primo bilancio IFRS.

Il passaggio ai Principi Contabili internazionali rappresenta un ulteriore adeguamento ai migliori standard e alle migliori prassi di informativa e di trasparenza, in linea con il processo di internazionalizzazione del Gruppo, rispondendo all'esigenza di presentare le informazioni di carattere finanziario mediante un linguaggio universalmente riconosciuto, avvicinandosi ad una platea di stakeholder di stampo sempre più internazionale.

Attraverso l'adozione di detti principi, Osai raggiungerà l'obiettivo di elevare ulteriormente i propri standard di trasparenza e correttezza informativa, mediante la comunicazione di dati più facilmente comparabili.

Con riferimento agli impatti contabili, amministrativi e di processo derivanti dal progetto di conversione, si segnalano più significativi: (i) rilevazione del ricavo (*revenue recognition*) ai sensi del principio IFRS 15, al momento del soddisfacimento delle obbligazioni contrattuali, che

determinano il passaggio dei rischi e dei benefici della proprietà all'atto dell'installazione del bene (ii) l'attribuzione per i contratti di locazione finanziaria e/o operativa ai sensi dell'IFRS 16 di un diritto all'uso esclusivo di un bene, iscritto nella situazione patrimoniale-finanziaria, da cui ne derivano benefici economici derivanti dall'utilizzo per un determinato periodo di tempo in cambio di un corrispettivo.

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Nell'esercizio 2021 sono proseguiti con continuità le attività di ricerca e sviluppo con l'obiettivo di migliorare la posizione nei mercati strategici di interesse e ampliare le aree di business con nuovi prodotti innovativi.

Come per gli anni precedenti, anche nel 2021 sono stati effettuati importanti investimenti, tra i quali la realizzazione di macchinari e attrezzature innovative, così come gli sviluppi di processi industriali destinati all'innovazione tecnologica tra i quali quelli legati al progetto Re4M.

L'investimento complessivo in ricerca e sviluppo dell'esercizio ammonta a 2,54 milioni di euro (2,4 mln di euro nel 2020), di cui 2,4 milioni di euro iscritti nell'attivo immobilizzato della Capogruppo e la restante parte è stata invece spesa nel corso dell'esercizio.

PRINCIPALI RISULTATI DELLA CAPOGRUPPO OSAI AUTOMATION SYSTEM S.P.A. AL 31/12/2021 REDATTI SECONDO I PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI IFRS

- **Ricavi delle Vendite** 38,73 milioni di euro (euro 23,16 mln nel 2020)
- **Valore della Produzione** 32,52 milioni di euro (euro 33 mln nel 2020)
- **Ebitda** 4,18 milioni di euro (euro 4,41 mln nel 2020)
- **Ebitda margin** 12,86 % (13,36% nel 2020)
- **Ebit** 1,26 milioni di euro (euro 1,46 mln nel 2020)
- **Risultato Netto** 0,88 milioni di euro (euro 0,62 mln nel 2020)
- **PFN 11,2** milioni di euro (euro 15,85 mln nel 2020)

DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di destinare l'utile di esercizio, pari a 877.966,74, a: i) Riserva Legale per una quota pari ad euro 44.000 e ii) a nuovo i restanti euro 833.966,74.

Inoltre, essendo venute meno le ragioni alla base del suo stanziamento, il Consiglio invita a liberare la riserva denominata "Riserva indisponibile ex art. 60 D.L. 104/2020", pari ad euro 549.779,08, destinandola a "Utili portati a nuovo".

IMPEGNO PER LA SOSTENIBILITÀ

Il 26 aprile 2021, Osai ha costituito il Comitato Interno per la Sostenibilità atto a rendicontare come la sostenibilità integrata all'interno dei processi di business rappresenti una parte significativa della propria identità.

In data 30 settembre 2021, Osai ha pubblicato il suo Primo Bilancio di Sostenibilità in conformità ai GRI Standards del Global Reporting Initiative, secondo rendicontazione SDG's - Sustainable Development Goals dell'ONU.

Con la redazione del suo Secondo Bilancio di Sostenibilità per l'anno 2022, attualmente in fase di realizzazione, Osai si sta adoperando a mantenere gli impegni presi, ponendosi l'obiettivo di potenziare ulteriormente le proprie performances attraverso azioni migliorative atte al soddisfacimento dei propri *stakeholders*.

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

Con decorrenza 4 maggio 2021 sono stati assegnati n. 1.499.113 "Warrant OSAI S.P.A. 2020-2025" (i"**Warrant**"): a seguito dell'emissione dei nuovi Warrant, il numero complessivo dei Warrant in circolazione risultava a tale data pari a 2.015.713.

A conclusione del primo periodo di esercizio del "Warrant OSAI S.P.A. 2020-2025" con decorrenza 1 giugno – 30 giugno 2021 sono stati presentati n. 917.024 Warrant validi a sottoscrivere n. 917.024 azioni.

A conclusione del secondo periodo di esercizio del “Warrant OSAI S.P.A. 2020-2025” con decorrenza 1 ottobre – 31 ottobre 2021 sono stati presentati n. 78.185 Warrant validi a sottoscrivere n. 78.185 azioni.

Restano pertanto ad oggi in circolazione sul mercato n. 1.020.504 Warrant che potranno essere esercitati nei periodi di esercizio compresi tra il 1 giugno al 30 giugno e 1 ottobre al 31 ottobre di ogni anno, fino al 2025.

IMPLEMENTAZIONE E APPLICAZIONE DEL MODELLO ORGANIZZATIVO D.Lgs. 231/2001

Osai ha adottato il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del Decreto Legislativo n. 231/2001 in data 26 marzo 2021.

Il compito di vigilare sull’adeguatezza, sulla corretta attuazione e sull’osservanza del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo è affidato all’Organismo di Vigilanza, che riporta direttamente al Consiglio di Amministrazione.

In data 12 marzo 2021, il Consiglio di Amministrazione della Società ha nominato l’Organismo di Vigilanza, composto da tre membri esterni alla Società. L’Organismo di Vigilanza resterà in carica per 3 esercizi e quindi fino all’approvazione del Bilancio d’Esercizio al 31/12/2022.

In data 24 marzo 2022, l’Organismo di Vigilanza ha trasmesso al Consiglio di Amministrazione la sua prima Relazione annuale, la quale non ha rilevato violazioni né criticità rilevanti, valutando positivamente l’adeguatezza del Modello ex D.Lgs. 231/2001 implementato dalla Società.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il Gruppo auspica una sensibile ripresa contraddistinta dall’elevata crescita delle vendite di applicazioni nel campo dei semiconduttori: Osai si pone come consolidato *partner* di riferimento nel mercato per le soluzioni rivolte al *test* dei *chip* per la guida autonoma nel settore *automotive*, il *testing* dei *power modules* impiegati nella trazione elettrica e l’automazione di processo nella produzione del *silicon carbide*, materiale indispensabile nella produzione di semiconduttori performanti nel processo della transizione elettrica della mobilità.

Osai si attende una cospicua crescita delle vendite nella Divisione Automazione e Laser Applicato, in particolare per quanto concerne i processi destinati al mondo delle batterie, con applicazioni specifiche mirate alla produzione dei pacchi batterie.

Gli investimenti in attività di ricerca e sviluppo consentiranno alla Società già nel breve periodo di migliorare la propria posizione nei mercati strategici di interesse e di ampliare le sue aree di business con nuovi prodotti innovativi nel corso del 2022.

L'applicazione dell'automazione al mondo del riciclo rappresenterà una nuova sfida e grande opportunità di *business* per la Società, sia attraverso il progetto Re4M, che vedrà la luce nel 2023, sia attraverso nuove applicazioni attualmente in fase di studio.

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

CONFLITTO RUSSO-UCRAINO

In data 24 febbraio 2022, la Federazione Russa ha avviato un'offensiva militare nei confronti dell'Ucraina. La comunità internazionale ha reagito a tale iniziativa bellica avviando un vasto programma di sanzioni economiche e finanziarie nei confronti di persone giuridiche e fisiche collegate con il governo russo, sanzioni che stanno attualmente impattando negativamente sull'economia nazionale russa e sugli scambi internazionali intrattenuti con paesi terzi.

In questo scenario, dagli esiti ad oggi non prevedibili quanto a durata ed intensità, il Gruppo Osai può confermare di non subire alcun impatto significativo sulla propria attività o continuità operativa. Osai non intrattiene rapporti di clientela e di fornitura con enti aventi sede nei paesi sopra indicati né risultano ad oggi rapporti commerciali impattati dal conflitto bellico o dalle sanzioni internazionali. Inoltre, le materie prime ed i semilavorati adottati nei processi produttivi aziendali del Gruppo non hanno origine, né sono trattati in Paesi esposti al suddetto conflitto.

ANDAMENTO DELLA PANDEMIA

Nel primo mese del 2022 gli effetti della diffusione della variante Omicron del Covid-19 hanno incrementato le assenze del personale dal lavoro causando una perdita di ore lavorate in

produzione stimate in 2.000 ore. Queste ultime causate in particolare dalle restrizioni (quarantene ed isolamenti) imposte dal Governo e non da effettivi impatti sulla salute dei lavoratori, anche grazie alla massiva adesione di tutto il personale alla campagna di vaccinazione.

Grazie alla possibilità di lavorare in *smartworking*, il personale dipendente del Gruppo in isolamento o quarantena ha potuto svolgere oltre 1.300 ore di lavoro scongiurando un ulteriore impatto negativo sulle attività.

In questo scenario, dagli esiti ad oggi non prevedibili, la fine dello stato di emergenza previsto al 31 marzo 2022, lascia intravedere il tanto atteso ritorno alla normalità e pertanto il Gruppo Osai può confermare di non subire ad oggi un impatto significativo sulla propria attività o continuità operativa.

CONVOCAZIONE ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Il progetto di Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2021 approvato in data odierna dal Consiglio di Amministrazione di Osai sarà sottoposto alla prossima Assemblea degli Azionisti della Società che si terrà, in prima convocazione, il 26 aprile 2022 ore 12,30 e, occorrendo, in seconda convocazione, il 27 aprile 2022 ore 12,30.

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, nell'ottica in particolare di far fronte alle esigenze dell'attuale situazione di emergenza e 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/assemblea-degli-azionisti](https://osai-as.com/assemblea-degli-azionisti)

PRESENTAZIONE RISULTATI D'ESERCIZIO LUNEDÌ 29 MARZO ORE 11:00

I risultati dell'esercizio 2021 saranno presentati dal *management* agli analisti e agli investitori istituzionali nella giornata di martedì 29 marzo 2022, alle ore 11:00.

La *web conference* di presentazione dei risultati può essere seguita chiedendo l'accesso all'indirizzo ccardelli@ktepartners.com

Il progetto di bilancio al 31 dicembre 2021 sarà messo a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, presso la Sede Sociale, nonché sul sito *internet* dell'Emittente al *link* <https://osai-as.com/bilanci-e-relazioni>, sezione Investor Relations/Bilanci e Relazioni.

Il presente comunicato stampa è consultabile online www.emarketstorage.com e sul sito *internet* dell'Emittente <https://osai-as.com/comunicati-stampa>, sezione "Investor Relations/Comunicati Stampa".

Allegati al comunicato

Tutti i documenti (bilancio d'esercizio e consolidato) sono stati trasmessi alla Società di Revisione e al Collegio Sindacale per lo svolgimento delle rispettive attività di verifica. 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.

Bilancio consolidato del Gruppo Osai Automation System al 31/12/2021

1. Situazione patrimoniale – finanziaria consolidata
2. Conto economico consolidato
3. Rendiconto finanziario consolidato

Bilancio d'Esercizio di Osai Automation System S.p.A. al 31/12/2021

1. Situazione patrimoniale – finanziaria Capogruppo
2. Conto economico Capogruppo
3. Rendiconto finanziario Capogruppo

* * * * *

Osai Automation System, fondata nel 1991 da Carlo Ferrero, è attiva a livello worldwide nella progettazione e produzione di macchine e linee complete per l'automazione e il testing su semiconduttori. La Società, con sede operativa a Parella (TO), occupa 201 dipendenti ed opera prevalentemente attraverso 5 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

Codice ISIN warrant: IT0005424822

Per maggiori informazioni.

Euronext Growth Advisor
(EGA, Specialist e Corporate Broker)

BPER Banca S.p.A
Via Negri 10, Milano
+39 059 2021140
osai@bper.it

Investor Relator

OSAI A.S. S.p.A.
Via della Cartiera 4, Parella (TO)

Tatiana Chieno
investor@osai-as.it
mobile: +39 342 3404068
www.osai-as.com

Ufficio Stampa:

Spriano Communication&Partners
Matteo Russo e Cristina Tronconi
Mob. 347 9834881 - mail to: mrusso@sprianocommunication.com
Mob. 346 0477901 – mail to: ctronconi@sprianocommunication.com
www.sprianocommunication.com

PRESS RELEASE

OSAI AUTOMATION SYSTEM S.P.A.

**DRAFT FINANCIAL STATEMENTS AND CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AT 31
DECEMBER APPROVED BY BoD**

- OSAI APPROVES THE FIRST AND CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR 2021 IN ACCORDANCE WITH IFR INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS

- THE RESULT FOR THE YEAR 2021 POSITIVE KEEPS SUBSTANTIALLY IN LINE WITH THE YEAR 2020
 - 2021 ORDERED REACHED ITS RECORD LEVEL

- The Production Value for the 2021 financial year remained constant compared to the previous year, reclassified according to the same international principles, even considering the production slowdown caused by the alternation of pandemic phases and the criticalities due to the shortage of the components of the supply chains.

- In terms of debt, the impact of the capital increases concluded in 2021 and of the accounting of future debts in the calculation of the net financial position is noted, with the consequent reclassification of the related costs, according to the principle IFRS16

- Exports continue to represent an important business opportunity for Osai, maintaining a share of 77% of turnover for 2021, despite the complex situation at an international level

- The year 2021 closes with the highest order intake in Osai's thirty-year history, confirming the growth trend underway and a key determining factor for the recovery

SUMMARY OF THE MAIN CONSOLIDATED RESULTS AT 31/12/2021

- Sales revenues 38.83 million euros (23.46 million euros in 2020)
- Value of Production € 32.61 million (€ 33.15 million in 2020)
- Ebitda 4.24 million euros (4.57 million euros in 2020)
- Ebitda margin 12.99% (13.79% in 2020)
- Ebit 1.31 million euros (1.82 million euros in 2019)
- Net result € 0.91 million (€ 0.96 million in 2020)
- NFP 11.06 million euros (15.38 million euros in 2020)

Parella, 28.03.22

Parella (TO) - Osai Automation System S.p.A. (“Osai” o la “Società”) (Ticker **AIM - OSA**), 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 on 28 March 2022, examined and approved the **Group's first Separate and Consolidated Financial statements as at 31 December 2021**, drawn up in accordance with the IFRS International Accounting Standards. The Group has reclassified the economic, financial and financial situation also for the year as at 31 December 2020, for the purpose of correctly comparing the data resulting from the transition to the new accounting standards adopted.

Mirella Ferrero, Osai President, stated:

“It is with satisfaction that, as Chairman of the Board of Directors of this Company, I can today present to Osai employees and all stakeholders the conclusion of a path that led to the achievement of a positive balance sheet result with a profit for the year. , in line with that of last year, despite the harsh challenges that Osai is called upon to face every day, in a constantly evolving scenario at an international level.

Also for the year 2021, Osai wanted to choose to support its resources, guaranteeing the security of remuneration without resorting to social safety nets, providing the tools for extending individual and family supplementary welfare plans and targeted solidarity assistance policies. I believe that promoting sustainable development and the idea of a business attentive to social needs not only guarantees greater competitiveness on a global level and long-term stability, but

also contributes to laying the foundations for trust and a better understanding of the business in which the highly technological reality of Osai has dropped unconditionally from the perturbations that may momentarily threaten it”.

Fabio Benetti, CEO of Osai, also said:

“In the first months of the year there was no lack of difficulties due to a series of negative factors including the third pandemic wave and the uncertainty of some market sectors, such as the automotive sector perturbed by the transition to car electrification and penalized by the collapse of sales and the crisis of supply chains, which actually slowed down orders and production in the first period.

Despite the precarious economic situation, threatened by the shortage of the components of the supply chains and the slowdown in production due to an unsatisfactory order book at the end of 2020, Osai was able to maintain a Production Value substantially in line with the data of the previous year. , stemming the critical issues by identifying strategies aimed at diversifying the supply of raw materials and semi-finished products.

The recovery trend was consolidated in all respects in the second half of the year, achieving for the year 2021 what for Osai represents the best order intake in its thirty-year history, with an extraordinary order intake of 37.49 million. of Euro.

The year just ended was a year of transition, albeit with strong signs of recovery and the consolidated success of the Company in the strategic semiconductor market. The opportunities that lie ahead for 2022, despite the unknowns related to the effects of the pandemic on supply chains and those resulting from the conflict in Ukraine currently in the evolution phase, will form the basis of the expected growth of the Company, which plans to return to pre-existing levels. - pandemic and resume the race stopped in 2020”.

Analysis of annual results 2021

Sales Revenues as at 31/12/2021 amounted to 38.83 million euros (23.46 million euros in 2020), an increase of 65% compared to 31/12/2020.

The revenues of 2021 were influenced by the adoption of the IFRS international accounting standards which provide for their recognition at the time of installation of the asset; considering that in the last months of 2020 many installations had suffered delays as a result of the critical issues related to the pandemic, the effects were consequently highlighted in the 2021 financial year. data for 2021 could be of little significance, while a comparison between the **Production Value** of the two years may be more easily understood.

Revenues by Division are shown below:

ECONOMIC GROUP INDICATORS	TOTAL SALES 2021 (EURO/000)	%	TOTAL SALES 2020(EURO/000)	%	VARIATION 2021/2020	% Var
Automation	12.656	32,6%	7.983	34%	4.673	59%
Electronics & Laser	4.898	12,6%	4.198	18%	700	17%
Semiconductor	18.076	46,6%	9.533	41%	8.543	90%
Service & Others	3.197	8,2%	1.750	7%	1.447	83%
TOTALE	38.827	100%	23.464	100%	15.363	65%

PARENT COMPANY PRODUCTION VALUE	YEAR 2021 (Euro/000)	%	YEAR 2020 (Euro/000)	%	VARIATION	% Var
Automation	5.739	17,6%	9.688	29%	(3.949)	-40,76%
Electronics & Laser	4.775	14,6%	3.968	12%	806	20,31%
Semiconductor	16.728	51,3%	14.609	44%	2.120	14,51%
Service & Others	3.197	9,8%	1.750	5%	1.447	82,71%
Automation	2.174	6,7%	3.137	9%	(963)	-30,71%
TOTALE	32.613	100%	33.152	100%	(539)	-1,63%

Image 1 - Revenues and Value of Production by Business Division

The **Automation division** deals with the design, production and marketing of custom automatic lines and systems for the assembly, testing and testing of components in various markets such as: automotive, e-mobility, medical and home appliance.

Sales of the automation division, equal to **12.66 million euros**, recorded an increase of **59%** compared to the previous year (7.98 million euros in 2020) mainly due to the delivery of major orders started in 2020, with longer crossing times. The negative effects of Covid-19 and the restrictions resulting from the management of the pandemic between 2020 and 2021 have had an important impact on the flow of orders arriving at the division, significantly reducing the Value of Production during the year (-40 %).

The **Electronics and Applied Laser** division deals with the design, production and marketing of standard or customized LASER systems intended for manufacturers of electronic boards or for micromechanical applications such as those aimed at the production of medical devices.

Sales of the Electronics and Applied Laser division, equal to **4.89 million euros**, recorded an increase of **17%** compared to the previous year (4.20 million euros in 2020), driven by the growth of global destination markets such as electronic and medical devices.

The **Semiconductors** division deals with the design, production and marketing of standard or customized automated systems for the handling and testing of power and signal semiconductors for global semiconductor manufacturers.

Sales of the **Semiconductors division**, equal to **18.08 million euros** (9.53 million euros in 2020), recorded a considerable increase of **+ 90%**, compared to the previous year, due to the global increase in demand for semiconductors, which prompted world producers to increase their production capacities during 2021, thus guaranteeing the division an increase in Production Value compared to the previous year (+ 14%).

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

Sales of the **Service division**, equal to **3.20 million euros**, recorded a strong increase compared to the previous year (1.75 million euros in 2020); data on which the pandemic situation has affected, which has increased the purchases of services and spare parts essential to guarantee continuity of customer production in various areas of the world.

The turnover of the Osai Group as at 31/12/2021, compared with the corresponding period of the 2020 financial year, records an increase in all the geographical areas of competence.

The share of sales revenues destined for export has decreased compared to previous years (85% in 2020) and stands at levels above 77%, due to the sale of some particularly important orders in Italy, but also to a progressive rapprochement of productions (so-called reshoring).

CONSOLIDATED REVENUES BREAKDOWN ON A GEOGRAPHICAL BASIS	31/12/21		31/12/20	
	(Euro/000)	%	(Euro/000)	%
ITALY	8.795	22,65%	3.385	14,43%
REST OF EUROPE	12.433	32,02%	9.793	41,74%
AMERICAS	7.376	19,00%	3.946	16,82%
ASIA	10.223	26,33%	6.340	27,02%
TOTAL	38.827	100%	23.464	100%

Image 2 – Revenues for geographical area

Purchases of raw materials and the change in inventories as at 31/12/2021 totaled 21.51 million euros, an increase of 15.96 million euros compared to 31/12/2020 (equal to 5.55 million of Euro); this change is due, in part, to the transition to IFRS accounting standards and, in part, to production delays in the first half of the year linked to the pandemic contingency.

The **Industrial Margin** at 12/31/2021 was 21.03 million euro, with an increase of 697 thousand euro compared to the 20.33 million euro of 12/31/2020; the incidence of the margin on the Value of Production is 64.47%, an increase of 3.43% compared to 12/31/2020

Personnel costs increased following the strengthening of its structure thanks to the inclusion of 14 resources, 70% dedicated to technical and core functions and 30% to central functions, following a redefinition of roles and post-listing roles (+0.75 million euros compared to 2020).

It is worth noting the Group's decision not to adopt social safety nets such as the redundancy fund in a difficult recovery period, favoring the serenity of its staff, thus sustaining an economic impact estimated at around 1 million euros on the total personnel costs for the 'Exercise 2021.

It should also be noted that during the initial stages of non-production, the personnel not engaged in production activities were reconverted or directed in research and development and professional training activities.

EBITDA as at 31/12/2021 was 4.24 million euros, equal to 12.99% of the Value of Production, against 4.57 million euros at 31/12/2020 (13.79% of the of Production).

EBIT at 12/31/2021 was positive for 1.31 million euros, equal to 4.03% of the Value of Production, down by 506 thousand euros compared to 1.82 million euros at 31/12/2020.

The **Net Result** at 12/31/2021 is equal to 906 thousand euros, substantially in line with the result of the previous year (963 thousand euros at 12/31/2020).

Group shareholders' equity increased by a total of € 4.70 million (+ 42% compared to 31/12/2020), following the three capital increases carried out by the parent company, in correspondence with the exercise of the Short Run Warrants (April 2021) and the two Exercise Windows of the Market Warrant (June and October 2021) for a total of € 3.8 million (of which € 0.2 million for capital and € 3.6 million for premium) .

Operating working capital decreased compared to the previous year by a total of 926 thousand euros (-5.55%) following the decrease in the value of the warehouses following the closure of the orders being installed, the increase in trade receivables for an extension of the production and collection times and the increase in trade payables due to an intensification of the procurement of raw materials and semi-finished products to prevent component storage.

The **Net Financial Debt** of the Osai Group as at 31/12/2021 is equal to 11.06 million euros, an improvement of 4.32 million euros compared to the 15.38 million euros of 31/12/2020. The decrease in financial exposure is linked to the new liquidity generated by the capital increases concluded in 2021, following the exercise of the "Osai A.S. 2020 2025 "issued in the listing phase and the good performance of operational financial management. Following the adaptation to IFRS16 principles, the calculation of the net financial position was influenced by the

reclassification of costs deriving from current and non-current payables relating to existing lease and rental contracts.

	NET DEBT (Euro/000)	31/12/2021	31/12/2020	Variation	Var. %
A	Cash box	38	40	(2)	-5%
B	Bank deposits	9.141	4.680	4.461	95%
C	Other liquid assets	-	-	-	0%
D	Liquidity (A + B + C)	9.179	4.720	4.459	94%
E	Other Financial Assets available	1.472	1.265	207	16%
F	Current bank debt	3.106	2.765	341	12%
G	Current portion of non-current debt	3.466	2.309	1.157	50%
H	Current portion of the Bonds issued	358	328	30	9%
I	Other current financial payables	-	-	-	
J	Current financial liabilities deriving from the application of IFRS16	697	754	(57)	-8%
K	Current financial debt (F + G + H + I + J)	7.627	6.156	1.471	24%
L	Net current financial position (credit) / debt (K-D-E)	(3.024)	171	(3.195)	-1868%
M	Non-current bank debt	11.239	10.928	311	3%
N	Non-current portion of the Bonds issued	-	358	(358)	-100%
O	Other non-current financial payables	-	32	(32)	-100%
P	Non-current financial liabilities deriving from the application of IFRS16	2.847	3.895	(1.048)	-27%
Q	Non-current financial debt (M + N + O + P)	14.086	15.213	(1.127)	-7%
R	Net debt (credit) / debt (L + Q)	11.062	15.384	(4.322)	-28%

Image 3 – Net Financial Debt

During 2021, the Osai Group's **Order** Collection amounted to € 37.49 million, with an increase of 37.4% compared to the € 27.30 million at 31/12/2020.

The order acquisition of the Semiconductors Division was equal to 22.79 million euros (+ 47.4% compared to 2020), that relating to the Automation Division was equal to 5.43 million euros (-12.4% compared to 2020). to 2020), that relating to the Electronics and Applied Laser Division amounted to € 6.63 million (-13.6% compared to 2020) and finally that of the Service Division was equal to € 3.48 million (+ 87.4% compared to 2020).

The consolidated **order backlog** at 12/31/2021 amounts to 21.21 million euros, a strong increase compared to the 10.21 million euros at 12/31/2020.

THE IMPLEMENTATION OF THE IAS / IFRS INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS

The Financial Statements for the year ended 12/31/2021 are the first drawn up according to the IFRS international accounting standards. The Osai Group, in compliance with the IFRS 1 principle which dictates the rules for the first adoption of the IFRS, has redetermined, according to the new accounting principles adopted, the balance sheet and financial position at the transition date - 01/01/2020 - which corresponds to the beginning of the first period under comparison and of the balance sheet and financial situation, of the income statement and of the cash flow statement for the year ended 31/12/2020 - period presented for comparative purposes at the date of the first IFRS financial statements.

The transition to international accounting standards represents a further adaptation to the best standards and best practices of disclosure and transparency, in line with the Group's internationalization process, responding to the need to present financial information in a universally recognized language, approaching an increasingly international audience of stakeholders.

Through the adoption of these principles, Osai will achieve the goal of further raising its standards of transparency and information correctness, through the communication of more easily comparable data.

With reference to the accounting, administrative and process impacts deriving from the conversion project, the most significant are: of the risks and benefits of ownership upon installation of the asset (ii) the attribution for financial and / or operating lease contracts pursuant to IFRS 16 of a right to the exclusive use of an asset, recorded in the statement of financial position, from which economic benefits derive from the use for a specific period of time in exchange for a consideration.

R&D ACTIVITIES

In financial year 2021, research and development activities continued with the aim of improving the position in the strategic markets of interest and expanding the business areas with new innovative products.

As in previous years, major investments were also made in 2021, including the construction of innovative machinery and equipment, as well as the development of industrial processes for technological innovation, including those related to the Re4M project.

The total investment in research and development for the year amounts to € 2.54 million (€ 2.4 million in 2020), of which € 2.4 million recorded in the fixed assets of the Parent Company and the remainder is it was instead expensed during the year.

MAIN RESULTS OF THE PARENT COMPANY OSAI AUTOMATION SYSTEM S.P.A. AS AT 31/12/2021 DRAFTED ACCORDING TO IFRS INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS

- **Sales revenues** 38.73 million euros (23.16 million euros in 2020)
- **Value of Production** 32.52 million euros (33 million euros in 2020)
- **Ebitda** 4.18 million euros (4.41 million euros in 2020)
- **Ebitda margin** 12.86% (13.36% in 2020)
- **Ebit** 1.26 million euros (1.46 million euros in 2020)
- **Net result** € 0.88 million (€ 0.62 million in 2020)
- **NFP** € 11.2 million (€ 15.85 million in 2020)

ALLOCATION OF THE PROFIT FOR THE YEAR

The Board of Directors resolved to propose to the Shareholders' Meeting to allocate the profit for the year, equal to 877,966.74, to: i) Legal Reserve for a portion equal to Euro 44,000 and ii) carried forward the remaining Euro 833,966, 74.

Furthermore, since the reasons underlying its allocation no longer exist, the Council invites the release of the reserve called "Unavailable reserve pursuant to art. 60 D.L. 104/2020 ", equal to € 549,779.08, allocating it to " Retained earnings ".

SUSTAINABILITY COMMITMENT

On April 26, 2021, Osai set up the Internal Sustainability Committee to report how integrated sustainability within business processes represents a significant part of its identity.

On 30 September 2021, Osai published its First Sustainability Report in accordance with the GRI Standards of the Global Reporting Initiative, according to the UN SDG's - Sustainable Development Goals report.

With the drafting of its Second Sustainability Report for the year 2022, currently under construction, Osai is working to keep the commitments made, setting itself the goal of further enhancing its performances through improvement actions aimed at satisfying its stakeholders.

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

Effective May 4, 2021, no. 1,499,113 "Warrants OSAI S.P.A. 2020-2025 "(the" **Warrants** ") following the issue of the new Warrants, the total number of Warrants in circulation at that date was 2,015,713.

At the end of the first exercise period of the "Warrant OSAI S.P.A. 2020-2025 "with effect from 1 June - 30 June 2021, n. 917,024 Warrants valid for underwriting no. 917,024 shares.

At the end of the second exercise period of the "Warrant OSAI S.P.A. 2020-2025 "with effect from 1 October - 31 October 2021, n. 78,185 Warrants valid for underwriting no. 78,185 shares.

Therefore, to date, no. 1,020,504 Warrants that can be exercised in the exercise periods between 1 June to 30 June and 1 October to 31 October of each year, up to 2025.

IMPLEMENTATION AND APPLICATION OF THE ORGANIZATIONAL MODEL Legislative Decree 231/2001

Osai has adopted the Organization, Management and Control Model pursuant to Legislative Decree no. 231/2001 on March 26, 2021.

The task of supervising the adequacy, correct implementation and observance of the Organization, Management and Control Model is entrusted to the Supervisory Body, which reports directly to the Board of Directors.

On March 12, 2021, the Company's Board of Directors appointed the Supervisory Body, made up of three members from outside the Company. The Supervisory Body will remain in office for 3 years and then until the approval of the financial statements at 31/12/2022.

On 24 March 2022, the Supervisory Body sent its first Annual Report to the Board of Directors, which did not identify any significant violations or criticalities, positively assessing the adequacy of the Model pursuant to Legislative Decree 231/2001 implemented by Society.

MANAGEMENT FORECAST EVOLUTION

The Group hopes for a significant recovery characterized by the high growth in sales of applications in the semiconductor field: Osai is a consolidated reference partner in the market for solutions aimed at chip testing for autonomous driving in the automotive sector, power testing. modules used in electric traction and process automation in the production of silicon carbide, an indispensable material in the production of performing semiconductors in the process of the electric transition of mobility.

Osai expects a conspicuous growth in sales in the Automation and Applied Laser Division, in particular as regards the processes destined for the world of batteries, with specific applications aimed at the production of battery packs.

Investments in research and development activities will allow the Company in the short term to improve its position in the strategic markets of interest and to expand its business areas with new innovative products in the course of 2022

Osai expects a conspicuous growth in sales in the Automation and Applied Laser Division, in particular as regards the processes destined for the world of batteries, with specific applications aimed at the production of battery packs.

Investments in research and development activities will allow the Company in the short term to improve its position in the strategic markets of interest and to expand its business areas with new innovative products in the course of 2022.

The application of automation to the world of recycling will represent a new challenge and great business opportunity for the Company, both through the Re4M project, which will see the light in 2023, and through new applications currently under study.

SIGNIFICANT EVENTS AFTER THE END OF THE FINANCIAL YEAR

RUSSIAN-UKRAINIAN CONFLICT

On February 24, 2022, the Russian Federation launched a military offensive against Ukraine. The international community reacted to this war initiative by launching a vast program of economic and financial sanctions against legal and natural persons connected with the Russian government, sanctions that are currently negatively impacting the Russian national economy and international trade with third countries. .

In this scenario, with outcomes not predictable to date in terms of duration and intensity, the Osai Group can confirm that it will not suffer any significant impact on its business or operational continuity. Osai does not have customer and supply relationships with entities based in the countries indicated above, nor are there any commercial relationships impacted by the war or by international sanctions. Furthermore, the raw materials and semi-finished products used in the Group's production processes do not originate from, nor are they processed in countries exposed to the aforementioned conflict.

TREND OF THE PANDEMIC

In the first month of 2022, the effects of the spread of the Omicron variant of Covid-19 increased staff absences from work, causing a loss of hours worked in production estimated at 2,000 hours. The latter caused in particular by the restrictions (quarantines and isolations) imposed by the

Government and not by actual impacts on the health of workers, also thanks to the massive participation of all staff in the vaccination campaign.

Thanks to the possibility of working in smartworking, the Group's employees in isolation or quarantine were able to carry out over 1,300 hours of work, avoiding a further negative impact on the activities.

In this scenario, with unforeseeable outcomes to date, the end of the state of emergency expected on March 31, 2022, gives a glimpse of the long-awaited return to normality and therefore the Osai Group can confirm that it is not currently experiencing a significant impact on its business or operational continuity.

CALL OF THE SHAREHOLDERS 'MEETING

The draft financial statements at 31 December 2021 approved today by the Board of Directors of Osai will be submitted to the next Shareholders' Meeting of the Company which will be held, in first call, on 26 April 2022 at 12.30 and, if necessary, in second call, April 27, 2022 at 12.30.

The Notice of Call of the Shareholders 'Meeting, which will be published within the terms of the law and of the Articles of Association, will also indicate the methods of participation in the Shareholders' Meeting, in particular with a view to addressing the needs of the current emergency situation and in compliance with the provisions of the current pro tempore legislation.

It should also be noted that the documentation relating to the items on the agenda will be made available to the public at the registered office and on the Company's website at the following link <https://osai-as.com/assemblea-degli-azionisti>

PRESENTATION OF THE FINANCIAL RESULTS MONDAY 29 MARCH AT 11:00

The results for the 2021 financial year will be presented by management to analysts and institutional investors on Tuesday 29 March 2022, at 11:00.



The web conference presenting the results can be followed by requesting access to the address ccardelli@ktepartners.com

The draft financial statements as at 31 December 2021 will be made available to the public within the terms and in the manner prescribed by the Euronext Growth Milan Issuers' Regulations, at the registered office, as well as on the Issuer's website at the link <https://osai-as.com/bilanci-e-relazioni>, *Investor Relations / Financial statements and Reports section*.

This press release is available online at www.emarketstorage.com and on the Issuer's website <https://osai-as.com/comunicati-stampa>, "*Investor Relations / Press Releases*" section

Attachments to the press release

All documents (separate and consolidated financial statements) have been sent to the Independent Auditors and to the Board of Statutory Auditors for the performance of their respective verification activities. With reference to the accounting data shown in this press release, it should be noted that these are data for which the statutory audit activity by the Independent Auditors, nor the verification activity by the Board of Statutory Auditors has not been completed.

Consolidated financial statements of the Osai Automation System Group at 31/12/2021

1. Consolidated statement of financial position
2. Consolidated income statement
3. Consolidated cash flow statement

Financial statements of Osai Automation System S.p.A. on 12/31/2021

1. Statement of financial position of the Parent Company
2. Parent Company income statement
3. Parent Company cash flow statement

* * * * *

Osai Automation System, founded in 1991 by Carlo Ferrero, is active worldwide in the design and production of machines and complete lines for automation and testing on semiconductors. The Company, with operational headquarters in Parella (TO), employs 201 people and operates mainly through 5 divisions: Automation, Electronics, Applied Laser, Semiconductors and After-sales. The Osai distribution network consists 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

ISIN warrant code: IT0005424822

For further information

Euronext Growth Advisor
(EGA, Specialist e Corporate Broker)
BPER Banca S.p.A
Via Negri 10, Milano

+39 059 2021140
osai@bper.it

Via Negri 10, Milano
+39 059 2021140

Investor Relator
OSAI A.S. S.p.A.
Via della Cartiera 4, Parella (TO)

Tatiana Chieno
investor@osai-as.it
mobile: +39 342 3404068
www.osai-as.com

Press Office:

Spriano Communication&Partners
Matteo Russo e Cristina Tronconi
Mob. 347 9834881 - mail to: mrusso@sprianocommunication.com
Mob. 346 0477901 – mail to: ctronconi@sprianocommunication.com
www.sprianocommunication.com

ALLEGATI - ATTACHMENTS

Bilancio consolidato del Gruppo Osai Automation System al 31/12/2021
Consolidated financial statements of the Osai Automation System Group at 31/12/2021

1. Situazione patrimoniale finanziaria consolidata (*Consolidated statement of financial position*)

(Euro/1000)	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
ATTIVO		
ATTIVITA' NON CORRENTI		
- Immobili, impianti e macchinari	11.622	11.375
- Immobilizzazioni immateriali	3.384	2.874
- Partecipazioni	126	101
- Attività finanziarie non correnti	48	33
- Altri crediti non correnti	516	288
- Attività per imposte anticipate	829	542
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	16.525	15.213
ATTIVITA' CORRENTI		
- Rimanenze	22.459	32.246
- Crediti commerciali	11.566	9.683
- Crediti per imposte correnti	801	559
- Altri crediti correnti	723	621
- Attività finanziarie correnti	1.424	1.232
- Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	9.179	4.720
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	46.152	49.061
TOTALE ATTIVO	62.677	64.274
PASSIVO		
PATRIMONIO NETTO		
- Capitale sociale	1.599	1.400
- Riserva di sovrapprezzo azioni	8.428	4.787
- Riserva legale	213	200
- Riserva per utili su cambi non realizzati	-	-
- Riserva per operazioni di copertura (Cash Flow Hedge)	-	(24)
- Riserva FTA	(1.683)	(1.683)
- Altre comp. di Patrimonio Netto	(159)	(48)
- Riserva di conversione	(4)	(48)
- Utili/(Perdite) a nuovo	6.626	5.680
- Utili/(Perdite) d'esercizio	906	963
TOTALE PATRIMONIO NETTO	15.926	11.227
Patrimonio netto attribuibile agli azionisti della capogruppo	15.926	11.227
Patrimonio netto attribuibile agli azionisti di minoranza	-	-
PASSIVITA' NON CORRENTI		
- Finanziamenti non correnti	11.239	10.928

- Benefici ai dipendenti	3.479	3.084
- Altri debiti non correnti	-	-
- Passività per imposte differite	17	162
- Altre passività finanziarie non correnti	-	390
- Debiti per IFRS16 non correnti	2.847	3.895
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	17.582	18.459
PASSIVITA' CORRENTI		
- Finanziamenti correnti	6.572	5.074
- Altre passività finanziarie correnti	358	328
- Debiti commerciali	6.158	4.961
- Debiti per imposte correnti	377	356
- Altri debiti correnti	14.585	22.826
- Fondi per rischi ed oneri	422	289
- Debiti per IFRS16 correnti	697	754
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	29.169	34.588
TOTALE PASSIVO	62.677	64.274

2. Conto economico consolidato (*Consolidated income statement*)

(Euro/1000)	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
- Totale vendite	38.827	23.464
- Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso	(9.925)	7.271
- Altri ricavi operativi	3.711	2.417
VALORE PRODUZIONE	32.613	33.152
- Costo del prodotto (materie prime e lavorazioni esterne)	(11.587)	(12.823)
Margine Industriale	21.026	20.329
- Costo del personale	(12.671)	(11.922)
- Altri costi operativi	(4.119)	(3.835)
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	4.236	4.572
- Svalutazioni e ammortamenti	(2.671)	(2.751)
Risultato operativo della gestione ordinaria	1.565	1.821
- Proventi/(Oneri) non ricorrenti	(250)	-
Risultato operativo (EBIT)	1.315	1.821
- Proventi/(Oneri) finanziari	(749)	(814)
Risultato prima delle imposte (EBT)	566	1.007
- Imposte sul reddito	340	(44)
Risultato netto di periodo	906	963

di cui attribuibile agli azionisti della capogruppo	906	963
di cui attribuibile agli azionisti di minoranza	-	-

3. Rendiconto finanziario consolidato (Consolidated Cash Flow Statement)

(Euro/1000)	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
Risultato netto	906	963
Rettifiche (sub-totale)	2.781	2.391
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	2.586	2.692
(plusvalenze) minusvalenze da cessione di immobilizzazioni	(1)	-
Rettifiche di valore delle partecipazioni	-	-
Altre rettifiche per elementi non monetari	(3)	(32)
Variazione delle attività/passività fiscali per imposte anticipate/differite	(432)	(203)
Variazioni dei fondi relativi al personale	263	328
Variazione altri fondi per rischi e svalutazioni	222	284
Variazione delle rimanenze	9.724	(7.355)
Variazione dei crediti commerciali	(1.909)	1.650
Variazione dei debiti commerciali e acconti	(6.979)	5.039
Variazione netta di altre attività /passività non finanziarie	(690)	(12)
Flusso della gestione operativa (A)	3.687	3.354
Cash Flow derivante dalle attività di investimento		
- Investimenti in:		
Immobilizzazioni materiali	(3.114)	(1.594)
Immobilizzazioni immateriali	(1.303)	(945)
Partecipazioni	(25)	-
- Realizzo della vendita di:		
Immobilizzazioni materiali	4	-
Immobilizzazioni immateriali	-	-
Partecipazioni	-	-
Flusso gestione investimenti (B)	(4.438)	(2.539)
Cash Flow derivante dalle attività finanziamento		
Variazione dei crediti e delle altre attività finanziarie	(186)	(184)
Variazione dei debiti e delle altre passività finanziarie	(293)	(2.832)
Variazioni debiti a breve termine verso banche	340	(3.120)
Rimborsi di finanziamenti	(4.141)	(891)
Accensione di finanziamenti	5.610	4.500
Flusso su attività bancaria e di finanziamento	1.330	(2.527)
Aumento di capitale e sovrapprezzo	3.840	5.187
Dividendi pagati	-	(564)
Variazione riserve e altre componenti di patrimonio netto	40	(21)
Flusso sul Capitale	3.880	4.602
Flusso gestione finanziaria (C)	5.210	2.075
Flusso monetario complessivo (D=A+B+C)	4.459	2.890
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio (E)	4.720	1.830
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio (F=D+E)	9.179	4.720

Informazioni Aggiuntive al Rendiconto Finanziario Consolidato

Valori in migliaia di euro

Imposte sul reddito corrisposte	21	326
Interessi corrisposti	880	739

Bilancio d'Esercizio di Osai Automation System S.p.A. al 31/12/2021
Financial statements of Osai Automation System S.p.A. on 12/31/2021

1. Situazione patrimoniale – finanziaria Capogruppo (*Statement of financial position of the Parent Company*)

(Euro/1000)	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
ATTIVO		
ATTIVITA' NON CORRENTI		
- Immobili, impianti e macchinari	11.591	11.340
- Immobilizzazioni immateriali	3.384	2.874
- Partecipazioni	933	908
- Attività finanziarie non correnti	48	33
- Altri crediti non correnti	516	288
- Attività per imposte anticipate	823	538
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	17.295	15.981
ATTIVITA' CORRENTI		
- Rimanenze	22.504	32.291
- Crediti commerciali	11.461	9.772
- Crediti per imposte correnti	795	553
- Altri crediti correnti	706	618
- Attività finanziarie correnti	1.424	1.232
- Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	9.040	4.257
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	45.930	48.723
TOTALE ATTIVO	63.225	64.704
PASSIVO		
PATRIMONIO NETTO		
- Capitale sociale	1.599	1.400
- Riserva di sovrapprezzo azioni	8.428	4.787
- Riserva legale	213	200
- Riserva per utili su cambi non realizzati	-	-
- Riserva per operazioni di copertura (Cash Flow Hedge)	-	(24)
- Riserva FTA	(1.296)	(1.296)
- Altre comp. di Patrimonio Netto	(159)	(48)
- Utili/(Perdite) a nuovo	6.703	6.099
- Utili/(Perdite) d'esercizio	878	616
TOTALE PATRIMONIO NETTO	16.366	11.734
PASSIVITA' NON CORRENTI		
- Finanziamenti non correnti	11.239	10.928
- Benefici ai dipendenti	3.479	3.084
- Altri debiti non correnti	-	-

- Passività per imposte differite	17	162
- Altre passività finanziarie non correnti	-	390
- Debiti per IFRS16 non correnti	2.847	3.895
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	17.582	18.459
PASSIVITA' CORRENTI		
- Finanziamenti correnti	6.572	5.074
- Altre passività finanziarie correnti	358	328
- Debiti commerciali	6.343	4.996
- Debiti per imposte correnti	376	350
- Altri debiti correnti	14.509	22.720
- Fondi per rischi ed oneri	422	289
- Debiti per IFRS16 correnti	697	754
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	29.277	34.511
TOTALE PASSIVO	63.225	64.704

2. Conto economico Capogruppo (*Income statement of the Parent Company*)

(Euro/000)	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
- Totale vendite	38.735	23.161
- Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso	(9.925)	7.420
- Altri ricavi operativi	3.711	2.417
VALORE PRODUZIONE	32.521	32.998
- Costo del prodotto (materie prime e lavorazioni esterne)	(11.585)	(12.816)
Margine Industriale	20.936	20.182
- Costo del personale	(12.449)	(11.785)
- Altri costi operativi	(4.306)	(3.988)
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	4.181	4.409
- Svalutazioni e ammortamenti	(2.666)	(2.744)
Risultato operativo della gestione ordinaria	1.515	1.665
- Proventi/(Oneri) non ricorrenti	(250)	(200)
Risultato operativo (EBIT)	1.265	1.465
- Proventi/(Oneri) finanziari	(727)	(810)
Risultato prima delle imposte (EBT)	538	655
- Imposte sul reddito	340	(39)
Risultato netto di periodo	878	616

3. Rendiconto finanziario Capogruppo (*Financial statement of the Parent Company*)

(Euro/1000)	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
Risultato netto	878	616
Rettifiche (sub-totale)	3.184	2.595
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	2.581	2.685
(plusvalenze) minusvalenze da cessione di immobilizzazioni	(1)	-
Rettifiche di valore delle partecipazioni	-	200
Altre rettifiche per elementi non monetari	-	(30)
Variazione delle attività/passività fiscali per imposte anticipate/differite	(430)	(203)
Variazioni dei fondi relativi al personale	263	328
Variazione altri fondi per rischi e svalutazioni	222	284
Variazione delle rimanenze	9.724	(7.559)
Variazione dei crediti commerciali	(1.715)	1.767
Variazione dei debiti commerciali e acconti	(6.799)	5.198
Variazione netta di altre attività /passività non finanziarie	(661)	(75)
Flusso della gestione operativa (A)	4.062	3.211
Cash Flow derivante dalle attività di investimento		
- Investimenti in:		
Immobilizzazioni materiali	(3.083)	(1.594)
Immobilizzazioni immateriali	(1.303)	(945)
Partecipazioni	(25)	-
- Realizzo della vendita di:		
Immobilizzazioni materiali	4	-
Immobilizzazioni immateriali	-	-
Partecipazioni	-	-
Flusso gestione investimenti (B)	(4.407)	(2.539)
Cash Flow derivante dalle attività finanziamento		
Variazione dei crediti e delle altre attività finanziarie	(186)	(184)
Variazione dei debiti e delle altre passività finanziarie	(335)	(2.830)
Variazioni debiti a breve termine verso banche	340	(3.116)
Rimborsi di finanziamenti	(4.141)	(891)
Accensione di finanziamenti	5.610	4.500
Flusso su attività bancaria e di finanziamento	1.288	(2.521)
Aumento di capitale e sovrapprezzo	3.840	5.187
Dividendi pagati	-	(564)
Variazione riserve e altre componenti di patrimonio netto	-	-
Flusso sul Capitale	3.840	4.623
Flusso gestione finanziaria (C)	5.128	2.102
Flusso monetario complessivo (D=A+B+C)	4.783	2.774
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio (E)	4.257	1.483
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio (F=D+E)	9.040	4.257
Informazioni Aggiuntive al Rendiconto Finanziario		
<i>(Euro/1000)</i>		
Imposte sul reddito corrisposte	21	321
Interessi corrisposti	858	711