



## **O.ME.R. - OFFICINE MECCANICHE RUSSELLO S.P.A.**

Sede in via DELLA MOSCOVA N. 18 - 20121 MILANO (MI)  
Capitale sociale euro 5.000.000,00 I.V.  
Reg. Imp. (MI) 01562570810 - Rea (MI) 2110369

### **Relazione sulla gestione del Bilancio Consolidato Proforma**

**chiuso al 31/12/2020**

I Prospetti Consolidati Proforma riportati nella presente relazione sono stati predisposti ai fini dell'inclusione degli stessi nel Documento di Ammissione delle Azioni della Società alle negoziazioni su AIM Italia.

I Prospetti Consolidati Proforma sono stati predisposti al fine di rappresentare i principali effetti sullo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020 e sul conto economico relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020:

- della (a) Scissione Immobiliare A tramite la quale è stato trasferito, nel corso del 2020, il Plant A in favore della Omer Immobiliare S.r.l. e (b) Scissione Immobiliare B tramite la quale è stato trasferito, nel corso del 2021, il Plant B in favore della società di nuova costituzione BETHA S.r.l. (di seguito congiuntamente anche le "Scissioni Immobiliari"). Si segnala inoltre che, in ragione delle Scissioni Immobiliari, la Società ha sottoscritto il Contratto di Locazione A e il Contratto di Locazione B (congiuntamente, le "Locazioni");
- l'Acquisizione di Omer NA, intervenuta nel corso del 2021, contestualmente alla cessione del credito finanziario residuo relativo a un finanziamento in essere tra Halfa e Omer NA in favore della Società;
- della Cessione di Omer Tech, intervenuta nel 2021

Le Scissioni Immobiliari, le Locazioni, l'Acquisizione di Omer NA e la Cessione di Omer Tech sono

congiuntamente definite l'“Operazione”.

I Prospetti Consolidati Proforma sono stati predisposti sulla base dei dati storici estratti da bilancio d'esercizio dell'Emittente al 31 dicembre 2020, predisposto in conformità ai Principi Contabili Italiani, approvato dall'Assemblea in data 3 maggio 2021 (di seguito anche il “Bilancio 2020”) e assoggettato a revisione contabile da parte di PricewaterhouseCoopers S.p.A., la cui relazione senza rilievi è stata emessa in data 10 maggio 2021.

I Prospetti Consolidati Proforma sono stati predisposti al fine di simulare, secondo criteri di valutazione coerenti con i dati storici e conformi alla normativa di riferimento, i principali effetti dell'Operazione sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Società, come se la stessa fosse virtualmente avvenuta il 31 dicembre 2020 con riferimento agli effetti patrimoniali e, per quanto si riferisce ai soli effetti economici, in data 1° gennaio 2020.

Si segnala, tuttavia, che le informazioni contenute nei Prospetti Consolidati Proforma rappresentano, come precedentemente indicato, una simulazione, fornita ai soli fini illustrativi, dei possibili effetti che potrebbero derivare dall'Operazione. In particolare, poiché i dati pro-forma sono costruiti per riflettere retroattivamente gli effetti di operazioni successive, nonostante il rispetto delle regole comunemente accettate e l'utilizzo di assunzioni ragionevoli, vi sono dei limiti connessi alla natura stessa dei dati pro-forma. Pertanto, si precisa che qualora l'Operazione fosse realmente avvenuta alle date ipotizzate, non necessariamente si sarebbero ottenuti gli stessi risultati rappresentati nei Prospetti Consolidati Proforma. Inoltre, in considerazione delle diverse finalità dei dati pro-forma rispetto ai dati dei bilanci storici e delle diverse modalità di calcolo degli effetti dell'Operazione con riferimento allo stato patrimoniale pro-forma e al conto economico pro-forma, tali documenti vanno letti e interpretati senza ricercare collegamenti contabili tra gli stessi.

Le informazioni pro-forma sono state redatte conformemente ai criteri ed ai principi contabili adottati dall'Emittente nel Bilancio 2020. In ultimo, si segnala che i Prospetti Consolidati Proforma non intendono in alcun modo rappresentare una previsione dei futuri risultati della Società e non devono pertanto essere utilizzati in tal senso.

## **Descrizione dell'Operazione**

---

### *Le Scissioni Immobiliari*

Le operazioni di scissione parziale e proporzionale poste in essere dalla Società, tramite le quali sono state trasferite parte degli stabilimenti industriali di proprietà (in particolare il Plant A e il Plant

B) in favore di società di nuova costituzione, rientrano nell'ambito del più ampio progetto di riorganizzazione e razionalizzazione dell'attività industriale svolto dalla Società, con particolare riferimento ai programmi di produzione e alle strategie imprenditoriali previste per i prossimi anni, al fine di gestire i processi produttivi in ambienti industriali di dimensioni e capacità superiori rispetto a quelli attualmente utilizzati.

In particolare, l'Emittente ha acquistato, nel corso del 2017, il Plant B in prossimità dell'attuale sede operativa della Società, sul quale sono già stati effettuati, nel corso degli ultimi anni, investimenti di ristrutturazione e adattamento dei locali in funzione dei futuri programmi industriali, con particolare riguardo all'attuale situazione e alle specifiche produttive delle commesse già acquisite.

Le operazioni di scissione sono state quindi realizzate al fine di trasferire a delle società di nuova costituzione, i già menzionati edifici industriali incluso taluni stabilimenti strumentali non strategici così conseguendo:

1. il perseguimento di finalità economico-aziendali di ordine strategico legate alla crescita della produttività dell'azienda, che richiede anche lo snellimento della struttura produttiva;
2. la razionalizzazione del sistema organizzativo aziendale con la conseguente riduzione del rischio d'impresa e degli investimenti.

Pertanto, per effetto delle Scissioni Immobiliari, sono stati trasferiti (a) con efficacia dal 4 settembre 2020, il Plant A in favore di Omer Immobiliare S.r.l. e (b) con efficacia dal 16 giugno 2021, il Plant B in favore della società di nuova costituzione BETHA S.r.l..

Con riferimento allo stato patrimoniale pro-forma al 31 dicembre 2020, si segnala che lo stesso include già gli effetti della Scissione Immobiliare A, in quanto sono rappresentati nello stato patrimoniale al 31 dicembre 2020 incluso nel Bilancio della Società alla suddetta data.

#### **Contratto di Locazione A**

Si segnala, inoltre, che, in ragione della Scissione Immobiliare A, la Società ha sottoscritto con Omer Immobiliare S.r.l., in data 16 giugno 2021, un contratto di locazione per l'utilizzo del Plant A per un corrispettivo annuo di Euro 275 migliaia per i primi due anni (2021 e 2022), Euro 412,5 migliaia per il terzo anno (2023) ed Euro 550,8 migliaia per gli anni successivi. Con riferimento al periodo intercorrente tra la data di efficacia della Scissione Immobiliare A e la data di sottoscrizione del Contratto di Locazione A, la Società ha stanziato un costo per indennità di occupazione pari a Euro 114 migliaia per l'esercizio 2020.

#### **Contratto di Locazione B**

Si segnala, inoltre, che, in ragione della Scissione Immobiliare B, la Società ha sottoscritto con Betha S.r.l., in data 16 giugno 2021, un contratto di locazione per l'utilizzo del Plant B per un corrispettivo annuo di Euro 270 migliaia per i primi due anni (2021 e 2022), Euro 405 migliaia per il terzo anno (2023) ed Euro 540 migliaia per gli anni successivi.

#### *L'Acquisizione di Omer NA*

In data 31 maggio 2021, OMER ha acquistato l'intera partecipazione detenuta da Halfa in Omer NA a un valore pari a Euro 90 migliaia. Contestualmente alla suddetta acquisizione, la Società ha rilevato da Halfa il credito finanziario residuo vantato da quest'ultima nei confronti della società Omer NA pari a Euro 360 migliaia.

#### *La Cessione di Omer Tech*

In data 10 giugno 2021, OMER ha ceduto l'intera partecipazione detenuta in Omer Tech alla società Halfa per un valore pari a quello di iscrizione della stessa nel Bilancio 2020, ovvero pari a Euro 320 migliaia.

### **Presentazione dei Prospetti Consolidati Proforma**

---

I Prospetti Consolidati Proforma non sono per loro natura in grado di offrire una rappresentazione della situazione economica, patrimoniale e finanziaria prospettica dell'Emittente, considerato che sono costruiti per riflettere retroattivamente gli effetti di operazioni successive e che non rilevavano alle date dei periodi oggetto di pro-forma, nonostante il rispetto delle regole contabili di comune accettazione e l'utilizzo di assunzioni ragionevoli.

Per una corretta interpretazione delle informazioni fornite dai dati pro-forma, è infine necessario considerare i seguenti aspetti:

1. trattandosi di rappresentazioni costruite su ipotesi, qualora l'Operazione fosse stata realizzata alle date prese a riferimento per la predisposizione dei dati pro-forma, anziché alle rispettive date di efficacia, non necessariamente i dati storici sarebbero stati uguali a quelli pro-forma;
2. i dati pro-forma non riflettono dati prospettici in quanto sono predisposti in modo da rappresentare gli effetti significativi, isolabili ed oggettivamente misurabili, derivanti dall'Operazione, senza tenere conto degli effetti potenziali dovuti a variazioni delle politiche della direzione ed a decisioni operative conseguenti all'Operazione.

Inoltre, in considerazione delle diverse finalità dei dati pro-forma rispetto ai dati dei bilanci storici e delle diverse modalità di calcolo degli effetti dell'Operazione con riferimento allo stato patrimoniale e al conto economico, i Prospetti Consolidati Proforma vanno letti e interpretati separatamente, senza ricercare collegamenti contabili tra i due documenti.

### Stato Patrimoniale Consolidato *Pro-forma* al 31 dicembre 2020

Nella seguente tabella sono rappresentate per tipologia le rettifiche pro-forma effettuate per rappresentare gli effetti significativi dell'Operazione sullo stato patrimoniale della Società al 31 dicembre 2020:

(In migliaia di Euro)	OMER	Rettifiche pro-forma							OMER consolidato pro-forma
		Scissione Immobiliare	Acquisizione di Omer NA			Rapporti infragruppo	Cessione di Omer Tech	Leasing	
		(2)	(3a)	(3b)	(3c)	(4)	(5)	(6)	
Immobilizzazioni immateriali	121	4.225	28	-	-	-	-	-	4.374
Immobilizzazioni materiali	11.419	(6.709)	391	-	-	-	-	1.184	6.285
Immobilizzazioni finanziarie	320	-	-	-	-	-	(320)	-	-
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>11.860</b>	<b>(2.484)</b>	<b>419</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(320)</b>	<b>1.184</b>	<b>10.659</b>
Rimanenze	8.995	-	448	-	-	-	-	-	9.443
Crediti commerciali	7.402	-	2.089	-	-	(1.713)	-	-	7.778
Crediti commerciali (factoring)	11.045	-	-	-	-	-	-	-	11.045
Altri crediti	2.118	-	40	-	-	-	-	(1)	2.157
Attività finanziarie	-	-	-	-	360	(360)	-	-	-
Disponibilità liquide	5.084	-	419	(90)	(669)	-	320	-	5.064
Ratei e risconti attivi	373	-	124	-	-	-	-	(225)	272
<b>Totale attivo circolante</b>	<b>35.017</b>	<b>-</b>	<b>3.120</b>	<b>(90)</b>	<b>(309)</b>	<b>(2.073)</b>	<b>320</b>	<b>(226)</b>	<b>35.759</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>46.877</b>	<b>(2.484)</b>	<b>3.539</b>	<b>(90)</b>	<b>(309)</b>	<b>(2.073)</b>	<b>-</b>	<b>958</b>	<b>46.418</b>
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>24.088</b>	<b>(2.484)</b>	<b>-</b>	<b>407</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22.011</b>
Fondi per rischi e oneri	57	-	129	-	-	-	-	-	186
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	319	-	-	-	-	-	-	-	319
Debiti verso banche e altri finanziatori (quota corrente)	2.099	-	309	-	-	-	-	-	2.408
Debiti verso banche e altri finanziatori (quota non corrente)	4.938	-	103	-	-	-	-	-	5.041
Altri debiti finanziari	1.504	-	669	-	(309)	(360)	-	957	2.461
Debiti commerciali	8.563	-	1.771	-	-	(1.619)	-	-	8.715
Altri debiti	3.451	-	61	-	-	-	-	-	3.512
Ratei e risconti passivi	1.858	-	-	-	-	(94)	-	1	1.765
<b>Totale passività</b>	<b>22.789</b>	<b>-</b>	<b>3.042</b>	<b>-</b>	<b>(309)</b>	<b>(2.073)</b>	<b>-</b>	<b>958</b>	<b>24.407</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>	<b>46.877</b>	<b>(2.484)</b>	<b>3.042</b>	<b>407</b>	<b>(309)</b>	<b>(2.073)</b>	<b>-</b>	<b>958</b>	<b>46.418</b>

## Conto Economico Consolidato *Pro-forma* al 31 dicembre 2020

Nella seguente tabella sono rappresentate per tipologia le rettifiche pro-forma effettuate per rappresentare gli effetti significativi dell'Operazione sullo schema di conto economico relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020:

(In migliaia di Euro)	OMER	Rettifiche pro-forma						Omer consolidato pro-forma
		Scissione Immobiliare	Acquisizione di Omer NA	Rapporti infragruppo	Locazione	Leasing		
	(1)	(2a)	(3a)	(3b)	(4)	(5)	(6)	
Ricavi delle vendite	37.144	-	5.769	-	(694)	-	-	42.219
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	2.876	-	481	-	-	-	-	3.357
Altri ricavi	807	(21)	159	-	(395)	-	-	550
<b>Valore della produzione</b>	<b>40.827</b>	<b>(21)</b>	<b>6.409</b>	<b>-</b>	<b>(1.089)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>46.126</b>
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(13.846)	-	(3.162)	-	694	-	-	(16.314)
Costi per servizi	(6.193)	-	(499)	-	395	-	-	(6.297)
Costi per godimento di beni di terzi	(619)	-	(649)	-	-	(431)	275	(1.424)
Costi per il personale	(10.392)	-	(733)	-	-	-	-	(11.125)
Svalutazioni e accantonamenti	(258)	-	-	-	-	-	-	(258)
Oneri diversi di gestione	(339)	126	(159)	-	-	-	-	(372)
<b>Costi operativi</b>	<b>(31.647)</b>	<b>126</b>	<b>(5.202)</b>	<b>-</b>	<b>1.089</b>	<b>(431)</b>	<b>275</b>	<b>(35.790)</b>
<b>EBITDA</b>	<b>9.180</b>	<b>105</b>	<b>1.207</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(431)</b>	<b>275</b>	<b>10.336</b>
Ammortamenti imm.ni materiali	(1.132)	203	(82)	-	-	-	(265)	(1.276)
Ammortamenti imm.ni immateriali	(52)	(242)	(31)	-	-	-	-	(325)
<b>EBIT</b>	<b>7.996</b>	<b>66</b>	<b>1.094</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(431)</b>	<b>10</b>	<b>8.735</b>
(Oneri)/Proventi finanziari	(170)	-	(87)	50	-	-	(12)	(219)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>7.826</b>	<b>66</b>	<b>1.007</b>	<b>50</b>	<b>-</b>	<b>(431)</b>	<b>(2)</b>	<b>8.516</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	(1.519)	(19)	(258)	(12)	-	120	-	(1.688)
<b>Risultato dell'esercizio</b>	<b>6.307</b>	<b>47</b>	<b>749</b>	<b>38</b>	<b>-</b>	<b>(311)</b>	<b>(2)</b>	<b>6.828</b>

---

## Base di presentazione, principi contabili utilizzati e descrizione delle rettifiche pro-forma

---

I Prospetti Consolidati Proforma sono stati predisposti rettificando i dati storici della Società, desunti dal Bilancio, al fine di simulare i principali effetti patrimoniali, finanziari ed economici che potrebbero derivare dall'Operazione.

I principi contabili adottati per la predisposizione dei Prospetti Consolidati Proforma sono gli stessi utilizzati per la redazione del Bilancio 2020 e, in particolare, i Principi Contabili Italiani.

Ai soli fini dei Prospetti Consolidati Proforma è stata preparata una situazione contabile di Omer NA, costituita da uno stato patrimoniale al 31 dicembre 2020 e da un conto economico per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, predisposta con gli stessi principi utilizzati dall'Emittente, assoggettata a specifiche procedure di revisione da parte della Società di Revisione ai fini dell'emissione della relazione sui Prospetti Consolidati Proforma. I dati economici e patrimoniali della società acquisita, utilizzati ai soli fini della predisposizione dei dati pro-forma, sono stati riclassificati al fine di adeguare i criteri contabili di classificazione utilizzati dalla società oggetto di acquisizione con quelli dell'Emittente.

Tutte le informazioni riportate nel presente documento sono espresse in migliaia di Euro, salvo ove diversamente indicato.

### Descrizione delle rettifiche pro-forma effettuate per la predisposizione dello stato **patrimoniale consolidato pro-forma**

#### Nota 1 – Stato patrimoniale della Società

La colonna in oggetto include lo stato patrimoniale della Società al 31 dicembre 2020.

#### Nota 2 – Scissione Immobiliare B

La colonna in oggetto include gli effetti della Scissione Immobiliare B in favore della società di nuova costituzione BETHA S.r.l. per Euro 2.484 migliaia, nonché la riclassifica del valore netto contabile al 31 dicembre 2020 delle migliorie su beni di terzi da immobilizzazione materiali a immobilizzazione immateriale per Euro 4.225 migliaia.

#### Nota 3 – Acquisizione di Omer NA

Nota 3a: la colonna in oggetto include le attività acquisite e le passività assunte di Omer NA al 31 dicembre 2020, estratte dal reporting package redatto dalla società alla medesima data e tradotto in Euro, utilizzando il tasso di cambio in essere al 31 dicembre 2020, pari a US\$/€ 1,2271.

Nota 3b: la colonna in oggetto include gli effetti della contabilizzazione dell'acquisizione di Omer NA. In particolare, le disponibilità liquide si riducono di Euro 90 migliaia, pari al prezzo pagato

per l'acquisto dell'intera partecipazione detenuta da Halfa, mentre il patrimonio netto aumenta di Euro 407 migliaia, per effetto della rilevazione della differenza di consolidamento positiva pari alla differenza tra il valore del patrimonio netto di Omer NA al 31 dicembre 2020 (Euro 497 migliaia) e il prezzo di acquisto della partecipazione (Euro 90 migliaia).

Nota 3c: La colonna in oggetto rappresenta ulteriori effetti connessi all'Acquisizione di Omer NA. Come precedentemente indicato, contestualmente con l'acquisizione, OMER ha rilevato il credito finanziario in essere tra Halfa e Omer NA per Euro 360 migliaia. Il debito residuo di Omer NA in essere al 31 dicembre 2020, pari a Euro 309 migliaia è stato rimborsato anticipatamente da Omer NA in favore di Halfa.

Nota 4 – Rapporti infragruppo

La colonna in oggetto include gli effetti dei rapporti infragruppo in essere al 31 dicembre 2020 tra la Società e Omer NA.

Nota 5 – Cessione di Omer Tech

La colonna in oggetto include gli effetti della cessione della partecipazione in Omer Tech da parte Società in favore di Halfa per Euro 320 migliaia.

Nota 6 – Leasing

La colonna in oggetto include gli effetti della rilevazione delle operazioni di locazione finanziaria utilizzando il metodo finanziario.

Descrizione delle rettifiche pro-forma effettuate per la predisposizione del **conto economico consolidato pro-forma**

Nota 1 – Conto economico della Società

La colonna in oggetto include il conto economico della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020.



## Nota 2 – Scissioni immobiliari

La colonna in oggetto include gli effetti delle Scissioni Immobiliari, come di seguito riportato:

In migliaia di Euro	Importo
Eliminazione rilascio sconto Plant A	(21)
Eliminazione imposta di proprietà (IMU)	126
Eliminazione ammortamento Plant A	174
Eliminazione ammortamento Plant B	29
Rideterminazione ammortamento miglorie su beni di terzi (*)	(242)
Effetto fiscale (IRES 24% e IRAP 3,9%)	(19)
<b>Totale</b>	<b>47</b>

(\*) L'ammortamento delle miglorie su beni di terzi è stato determinato sulla base del periodo di locazione (pari a 14 anni).

## Nota 3 – Acquisizione di Omer NA

Nota 3a: la colonna in oggetto include il conto economico di OMER per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, estratto dalla situazione contabile redatta dalla Società per il medesimo periodo e tradotto in Euro, utilizzando il tasso di cambio medio in essere per l'esercizio 2020, pari a US\$/€ 1,1422.

Nota 3b: la colonna in oggetto include l'eliminazione del costo finanziario rilevato nell'esercizio 2020 in relazione al finanziamento tra Omer NA e Halfa e i relativi effetti fiscali.

## Nota 4 – Rapporti infragruppo

La colonna in oggetto include gli effetti dei rapporti infragruppo maturati nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 tra la Società e Omer NA.

## Nota 5 – Locazioni

Nella presente colonna sono rappresentati: (i) lo storno dell'indennità di occupazione per il Plant A rilevato nel Bilancio 2020 (pari a Euro 114 migliaia), (ii) la contabilizzazione del canone derivante dal Contratto di Locazione A pari a Euro 545 migliaia e (iii) i relativi effetti fiscali.

## Nota 6 – Leasing

La colonna in oggetto include gli effetti della rilevazione delle operazioni di locazione finanziaria utilizzando il metodo finanziario.

**RELAZIONE SULL'ESAME DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO  
PROFORMA AL 31 DICEMBRE 2020 E DEL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO  
PROFORMA RELATIVO ALL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2020 E RELATIVE  
NOTE ESPLICATIVE DI OMER SPA**

Al Consiglio di Amministrazione  
di OMER SpA

1. Abbiamo esaminato i prospetti relativi allo stato patrimoniale consolidato pro-forma e al conto economico consolidato pro-forma corredati delle note esplicative di OMER SpA (“**OMER**” o la “**Società**”) per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 (di seguito i “**Prospetti Consolidati Proforma**”), redatti ai fini dell'inclusione degli stessi nel documento di ammissione connesso all'operazione di quotazione sul mercato azionario AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana SpA, delle azioni ordinarie di OMER.

Tali prospetti derivano:

- dal bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 della Società, predisposto in conformità ai principi contabili italiani, da noi assoggettato a revisione contabile a esito della quale abbiamo emesso una relazione senza rilievi in data 3 maggio 2021;
- dai prospetti contabili per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 di Omer NA, redatti con gli stessi principi utilizzati dalla Società unicamente ai fini della predisposizione dei Prospetti Consolidati Proforma, da noi esaminati nella misura ritenuta necessaria per la redazione della presente relazione;
- dalle scritture di rettifica pro-forma a essi applicate e da noi esaminate.

I Prospetti Consolidati Proforma sono stati redatti sulla base delle ipotesi descritte nelle note esplicative, per riflettere retroattivamente i principali effetti relativi (i) alla scissione immobiliare tramite la quale è stato trasferito (a) nel corso del 2020, il “Plant A” in favore della Omer Immobiliare S.r.l. e (b) nel corso del 2021, il “Plant B” in favore della società di nuova costituzione BETHA S.r.l. (si segnala inoltre che, in ragione delle scissioni immobiliari, la Società ha sottoscritto dei contratti di locazione per i suddetti immobili); (ii) all'acquisizione di Omer NA, intervenuta nel corso del 2021, contestualmente alla cessione del credito finanziario residuo relativo a un finanziamento in essere tra Halfa S.r.l. e Omer NA in favore della Società; (iii) alla cessione di Omer Tech S.r.l., intervenuta nel 2021 (di seguito congiuntamente l’**Operazione**”).

I prospetti pro-forma sono stati redatti sulla base delle ipotesi descritte nelle note esplicative, per riflettere retroattivamente gli effetti dell'Operazione.

---

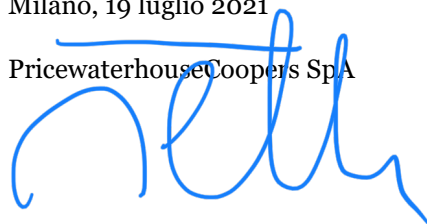
**PricewaterhouseCoopers SpA**

Sede legale: **Milano** 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240 Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - **Bergamo** 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229691 - **Bologna** 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 051 6186211 - **Brescia** 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521 275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011 556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - **Varese** 21100 Via Albuzzini 43 Tel. 0332 285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311

2. L'obiettivo della redazione dello stato patrimoniale consolidato pro-forma e del conto economico consolidato pro-forma è quello di rappresentare, secondo criteri di valutazione coerenti con i dati storici e conformi alla normativa di riferimento, gli effetti sull'andamento economico e sullo stato patrimoniale di OMER dell'Operazione, come se essa fosse virtualmente avvenuta il 31 dicembre 2020 e, per quanto si riferisce ai soli effetti economici, al 1° gennaio 2020. Tuttavia, va rilevato che qualora l'Operazione in oggetto fosse realmente avvenuta alla data ipotizzata, non necessariamente si sarebbero ottenuti gli stessi risultati qui rappresentati. La responsabilità della redazione dei prospetti pro-forma compete agli amministratori della Società. È nostra la responsabilità della formulazione di un giudizio professionale sulla ragionevolezza delle ipotesi adottate dagli Amministratori per la redazione dei prospetti pro-forma e sulla correttezza della metodologia da essi utilizzata per l'elaborazione dei medesimi prospetti. Inoltre, è nostra la responsabilità della formulazione di un giudizio professionale sulla correttezza dei criteri di valutazione e dei principi contabili utilizzati.
3. Il nostro esame è stato svolto secondo i criteri raccomandati dalla Consob nella Comunicazione n. DEM/1061609 del 9 agosto 2001 per la verifica dei dati pro-forma ed effettuando i controlli che abbiamo ritenuto necessari per le finalità dell'incarico conferitoci.
4. A nostro giudizio, le ipotesi di base adottate dalla Società per la redazione dei Prospetti Consolidati Proforma, per riflettere retroattivamente gli effetti dell'Operazione, sono ragionevoli e la metodologia utilizzata per l'elaborazione dei medesimi prospetti è stata applicata correttamente per le finalità informative descritte in precedenza. Inoltre, riteniamo che i criteri di valutazione e i principi contabili utilizzati per la redazione dei Prospetti Consolidati Proforma siano corretti.

Milano, 19 luglio 2021

PricewaterhouseCoopers SpA



Matteo Colombo  
(Partner)