

COMUNICATO STAMPA

Informativa trimestrale al mercato ai sensi dell'art. 114, c. 5, D.lgs. n. 58/98 ("TUF")

periodo di riferimento: terzo trimestre 2025

* * *

Roma, 14 novembre 2025 – Il presente comunicato è pubblicato in ottemperanza alla richiesta Consob n. 0070915/25 del 16 luglio 2025 che, facendo riferimento alla precedente richiesta del 22 aprile 2010, ha richiesto ad Olidata S.p.A. (la "**Società**") in sostituzione degli obblighi di informativa mensile in essa fissati, di integrare, ai sensi della norma in oggetto, le relazioni finanziarie annuali e semestrali e i resoconti intermedi di gestione, ove pubblicati su base volontaria, a partire dalla successiva relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2025, nonché, laddove rilevanti, i comunicati stampa aventi ad oggetto l'approvazione dei suddetti documenti contabili con le informazioni indicate nelle lettere a) – e) nel proseguo del presente documento.

Tenuto conto delle modifiche apportate dal D.lgs. 15 febbraio 2016 n. 25 alle disposizioni relative alle relazioni finanziarie di cui all'art. 154-ter del TUF ed in particolare all'eliminazione dell'obbligo della pubblicazione del resoconto intermedio di gestione relativo al primo e al terzo trimestre d'esercizio, l'adempimento relativo alle informazioni da riportare con riferimento al primo e al terzo trimestre dell'esercizio potrà essere assolto tramite uno specifico comunicato stampa ovvero nel rendiconto trimestrale, qualora pubblicato su base volontaria.

a) Indebitamento finanziario netto della Società e del Gruppo ad essa facente capo, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine

L'indebitamento finanziario netto al 30 settembre 2025 della Società e del Gruppo Olidata, con separata evidenziazione delle componenti attive e passive, a breve, medio e lungo termine, è rappresentato nelle seguenti tabelle, determinato conformemente a quanto previsto dai paragrafi 175 e seguenti delle raccomandazioni contenute nel documento predisposto dall'ESMA, n. 32-382-1138 del 4 marzo 2021 e Richiamo di attenzione Consob n. 5/21 del 29 aprile 2021.

OLIDATA SpA

Via Giulio Vincenzo Bona, 120

00156 Roma (RM) - Tel 06.94320183 olidata@legalmail.it - info@olidata.com

P.IVA 01785490408 - Capitale sociale € 19.504.860,00 Int. Versato

Olidata S.p.A.

Migliaia di euro	30/09/25	di cui verso parti correlate
Disponibilità liquide	(5.893)	
Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	
Altre attività finanziarie correnti	-	
Liquidità (A)	(5.893)	
Debito finanziario corrente ⁽¹⁾	104	
Quota corrente di passività finanziarie a medio-lungo termine	3.044	
Indebitamento finanziario corrente (B)	3.148	
Indebitamento finanziario netto corrente (C=A+B)	(2.745)	
Debito finanziario non corrente ⁽²⁾	3.431	
Strumenti di debito	-	
Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	
Indebitamento finanziario non corrente (D)	3.431	
Indebitamento finanziario netto come da orientamento ESMA (E=D+C)	686	

Note:

(1) Include il valore degli "Scoperti di conto corrente" e dei "finanziamenti a breve termine"

(2) Include il valore dei "Finanziamenti a medio-lungo termine" e delle "Altre passività finanziarie non correnti"

OLIDATA SpA

Via Giulio Vincenzo Bona, 120

00156 Roma (RM) - Tel 06.94320183 olidata@legalmail.it - info@olidata.com

P.IVA 01785490408 - Capitale sociale € 19.504.860,00 Int. Versato

Gruppo Olidata

Migliaia di euro	30/09/25	di cui verso parti correlate
Disponibilità liquide	(6.636)	
Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	
Altre attività finanziarie correnti	-	
Liquidità (A)	(6.636)	
Debito finanziario corrente ⁽¹⁾	111	
Quota corrente di passività finanziarie a medio-lungo termine	2.896	
Indebitamento finanziario corrente (B)	3.007	
Indebitamento finanziario netto corrente (C=A+B)	(3.628)	
Debito finanziario non corrente ⁽²⁾	6.073	
Strumenti di debito	-	
Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	
Indebitamento finanziario non corrente (D)	6.073	
Indebitamento finanziario netto come da orientamento ESMA (E=D+C)	2.444	

Note:

(1) Include il valore degli "Scoperti di conto corrente" e dei "finanziamenti a breve termine"

(2) Include il valore dei "Finanziamenti a medio-lungo termine" e delle "Altre passività finanziarie non correnti"

b) Posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo ad essa facente capo, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura etc.)

Si riporta di seguito la tabella riepilogativa delle posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo Olidata al 30 settembre 2025, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti).

(in migliaia di Euro)	Olidata S.p.A.	Note	Gruppo Olidata	Note
Debiti finanziari	-	(a)	-	(a)
Debiti commerciali	34.943	(b)	34.797	(b) (c)
Debiti tributari	-	(d)	-	(d)
Debiti previdenziali	-	(e)	-	(e)
Debiti verso dipendenti	-	(f)	-	(f)
Totale	34.943		34.797	

OLIDATA SpA

Via Giulio Vincenzo Bona, 120

00156 Roma (RM) - Tel 06.94320183 olidata@legalmail.it - info@olidata.com

P.IVA 01785490408 - Capitale sociale € 19.504.860,00 Int. Versato

Alla data del presente comunicato, anche considerato quando chiarito nella Nota (b) alla tabella che precede, non si rilevano iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura etc.) in merito ai suddetti scaduti.

Note:

- (a) Non risultano debiti finanziari scaduti in Olidata S.p.A. o nel Gruppo Olidata.
- (b) In relazione all'importo indicato, pari a circa Euro 34,9 milioni, un importo pari a circa Euro 28,8 milioni si riferisce al rapporto intercorrente tra il Gruppo Olidata e un primario distributore di sistemi, apparati e licenze IT. Il rapporto con tale fornitore è regolato da un fido commerciale in essere da oltre dieci anni, che rientra appieno nelle prassi consolidate del settore di attività del Gruppo Olidata. In virtù di tale accordo, al Gruppo Olidata vengono concesse dilazioni di pagamento specifiche in cambio del riconoscimento di "oneri", all'interno di un *plafond* determinato. Questo meccanismo, che prevede un costo esplicito per il differimento del pagamento, è lo stesso che Olidata, a sua volta, applica ai propri clienti. Alla luce di tale decennale e reciproca consuetudine operativa, la Società ritiene che tale rapporto non determini il maturare di un reale "scaduto" in relazione alla suddetta esposizione. La validità di tale interpretazione è oggettivamente dimostrata dal fatto che il suddetto distributore non ha mai notificato (né formalmente né informalmente) alcuna richiesta di pagamento o di rientro forzoso. Si precisa che l'importo alla data di riferimento, riportato nella tabella che precede, rientra nel *plafond* accordato.

La restante parte del debito definito "scaduto" è riferibile ad altri rapporti commerciali per fatture scadute principalmente ad agosto e settembre 2025.

Tutte le suddette esposizioni rientrano nella normale prassi operativa del Gruppo Olidata e non sono connesse ad alcuna situazione di tensione finanziaria. A tale riguardo, si ritiene utile chiarire una peculiarità del settore in cui opera il Gruppo Olidata, al fine di meglio comprendere la genesi e la natura dei suddetti debiti. I principali clienti del Gruppo Olidata sono rappresentati da Enti riconducibili alla Pubblica Amministrazione Centrale, ai quali il Gruppo Olidata accede solo a seguito dell'aggiudicazione di una gara di appalto avente ad oggetto la fornitura. Una volta aggiudicata la gara, la Società provvede ad acquistare sistemi ed apparati IT rivolgendosi ai rivenditori di tali materiali presenti sul mercato, i quali - dopo aver effettuato la rivendita - emettono fattura. Sebbene tali rivenditori siano soliti indicare oltre alla data della fattura, anche la scadenza del termine per il pagamento, è prassi consolidata del settore saldare le pendenze con il fornitore contestualmente all'incasso del prezzo da parte del cliente finale (che nella maggior parte dei casi avviene in rate posticipate, con termini di pagamento che non sempre coincidono con quelli delle fatture del fornitore "a monte"). Tale modalità operativa crea, nel concreto, un disallineamento concordato nei termini di pagamento, che in taluni casi può comportare la corresponsione di oneri per la dilazione oltre il termine (come sopra indicato).

- (c) La differenza rispetto allo scaduto di Olidata S.p.A. è dovuta ad alcuni debiti *intercompany* scaduti per Euro 145.188,67.
 - (d) Non risultano debiti tributari scaduti in Olidata S.p.A. o nel Gruppo Olidata.
 - (e) Non risultano debiti previdenziali scaduti in Olidata S.p.A. o nel Gruppo Olidata.
 - (f) Non risultano debiti scaduti verso dipendenti in Olidata S.p.A. o nel Gruppo Olidata.
- c) Principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo ad essa facente capo rispetto all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale approvata ex art. 154-ter del TUF**

OLIDATA SpA

Via Giulio Vincenzo Bona, 120

00156 Roma (RM) - Tel 06.94320183 olidata@legalmail.it - info@olidata.com

P.IVA 01785490408 - Capitale sociale € 19.504.860,00 Int. Versato

Nel trimestre oggetto della presente comunicazione non sono state compiute operazioni rilevanti con parti correlate. Pertanto, al 30 settembre 2025 non vi sono variazioni di rilievo rispetto a quanto già in precedenza comunicato e a quanto riportato al riguardo nell'ultima relazione finanziaria approvata, cui si rimanda.

d) Eventuale mancato rispetto dei *covenant*, dei *negative pledge* e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole

I contratti che disciplinano l'indebitamento finanziario della Società e del Gruppo non prevedono il rispetto di *covenant* finanziari, né contengono clausole di *negative pledge* o altre clausole che comportino limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie.

e) Stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti

In data 22 gennaio 2024, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato il piano industriale 2024-2026 (il "**Piano 2024-2026**"), considerando un orizzonte temporale esteso fino all'esercizio 2026. Come comunicato in pari data, sulla base del Piano 2024-2026 la Società ha stimato di raggiungere nell'ultimo esercizio considerato – ossia nel 2026 - un Valore della Produzione pari a circa Euro 126 milioni (ipotizzando una crescita media del fatturato di circa il 7% annuo). In tale contesto, la Società non ha comunicato al mercato alcun altro dato previsionale contenuto nel Piano 2024-2026.

In data 25 settembre 2024, in sede di approvazione dei dati semestrali, la Società ha confermato le prospettive dell'andamento gestionale per l'intero esercizio 2024, sostenute da un *trend* di mercato positivo e in linea con gli obiettivi del Piano 2024-2026 (cfr. comunicato stampa pubblicato in pari data).

In data 14 ottobre 2024 la Società è stata coinvolta nel procedimento penale R.G.N.R. 5411/24, avviato con Decreto di Perquisizione e Sequestro da parte della Procura di Roma e che vede tuttora Olidata coinvolta per presunti profili di responsabilità ai sensi del D.Lgs. 231/2001. Le indagini avviate nel mese di ottobre 2025 hanno avuto impatti diretti soprattutto sulla assegnazione di nuovi bandi e sulla programmazione della Pubblica Amministrazione in generale (in particolar modo nel settore Difesa, dove il Gruppo Olidata è attivo). Tale rallentamento ha avuto un impatto indiretto sulla produzione di ricavi del Gruppo nell'ultima parte del 2024. Inoltre, la pendenza delle indagini ha avuto un impatto diretto anche sulle tempistiche di pagamento di alcuni progetti in corso con altre società coinvolte, nonché nell'ambito di alcuni rapporti con fornitori e clienti che hanno reso più complessa l'operatività del Gruppo sul mercato.

In data 26 marzo 2025, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Piano Industriale 2025-2027 (il "**Piano 2025-2027**"), estendendo di un esercizio l'orizzonte temporale della precedente pianificazione industriale all'esercizio 2027. Tale Piano 2025-2027 ha tenuto conto del rallentamento sopra illustrato, che si è manifestato nell'ultimo bimestre 2024 e nel primo trimestre 2025, confermando sostanzialmente la *guidance* 2025 e l'obiettivo *target* di ricavi per il 2026, già comunicato in data 22 gennaio 2024. L'obiettivo relativo ai ricavi 2025 ha tenuto comunque conto della flessione registrata nei primi mesi del 2025 (con una ragionevole riduzione delle previsioni rispetto a quanto indicato nel Piano 2024-2026), stimando tuttavia una progressiva normalizzazione delle tempistiche di emissione e assegnazione dei nuovi bandi da parte della Pubblica Amministrazione, con una messa a regime nel secondo semestre dell'esercizio. In tale

OLIDATA SpA

Via Giulio Vincenzo Bona, 120

00156 Roma (RM) - Tel 06.94320183 olidata@legalmail.it - info@olidata.com

P.IVA 01785490408 - Capitale sociale € 19.504.860,00 Int. Versato

contesto, la Società ha ritenuto di non comunicare al mercato alcun dato previsionale contenuto nel Piano 2025-2027, limitandosi a confermare l'obiettivo *target* dei ricavi 2026.

Nel primo semestre 2025 il Gruppo ha generato ricavi in riduzione rispetto al corrispondente periodo del precedente esercizio, pur migliorando la marginalità (EBITDA *margin* pari al 4,28%, in aumento rispetto al 3,63% del primo semestre 2024 (+17,9%)). In sede di approvazione della relazione semestrale, avvenuta in data 14 ottobre 2025, la Società, anche sulla base dell'andamento registrato fino a tale data, ha manifestato fiducia nella possibilità di recuperare nella seconda parte dell'esercizio il *gap* accumulato e riflesso nei dati al 30 giugno 2025, confermando sostanzialmente la previsione per il 2025. In tale sede, la Società ha comunque confermato il *target* del Piano 2025-2027 per l'esercizio 2026.

In data 10 ottobre 2025 il Consiglio di Amministrazione ha valutato positivamente l'opportunità di approvare - possibilmente nel gennaio 2026 (o comunque appena si avrà una maggiore visibilità sui risultati 2025) - un aggiornamento del Piano Industriale 2025-2027, rivisto anche in base ai dati consuntivati nell'esercizio in corso.

* * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Giordano Viglietti, dichiara - ai sensi del comma 2 dell'art. 154-bis del TUF - che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Olidata S.p.A.

Olidata S.p.A. è un *system integrator* a capo di un gruppo *leader* in Italia nel settore IT e con azioni quotate sul mercato regolamentato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Contatti

Investor Relations

Giordano Viglietti

Tel. 06/94320176 @: investor.relations@olidata.com

OLIDATA SpA

Via Giulio Vincenzo Bona, 120

00156 Roma (RM) - Tel 06.94320183 olidata@legalmail.it - info@olidata.com

P.IVA 01785490408 - Capitale sociale € 19.504.860,00 Int. Versato