

# OVS

**ECCELLENTI RISULTATI D'ESERCIZIO  
 FORTE AUMENTO DI VENDITE ED EBITDA  
 LEVERAGE RATIO A 0,90x  
 PROPOSTA DI DIVIDENDO DI 0,06 EURO PER AZIONE  
 CURRENT TRADING IN CRESCITA DI OLTRE IL 10%**

L'esercizio terminato al 31 gennaio 2023 si chiude con **vendite nette** che raggiungono i **1.513 milioni** di Euro, in crescita dell'11,3% rispetto all'anno precedente, prevalentemente per effetto dell'ottimo andamento della parità. Tutti i marchi registrano andamenti positivi. Traffico e scontrino medio sono in crescita.

Ottimo aumento dell'**EBITDA** rettificato a **180,2 milioni** di Euro (+22,4% sul 2021), pari all'11,9% delle vendite. L'andamento dei ricavi e l'incremento del gross margin (57,1%, +40 punti base rispetto all'anno precedente), hanno più che compensato le forti tensioni sui costi del prodotto e sull'intera supply-chain. Il risultato complessivo è stato conseguito grazie anche all'ottimo andamento del **quarto trimestre**, con l'**EBITDA** rettificato pari a **56,1 milioni** di Euro, in aumento di 13,4 milioni di Euro (+31,5%) rispetto allo stesso periodo nell'anno precedente.

L'**utile netto consolidato** rettificato sale a **78,4 milioni** di Euro, in crescita del 75,2% rispetto a quello dell'esercizio 2021.

Il **cash flow netto**, ante dividendi e acquisto di azioni proprie, è stato pari a **64,1 milioni** di Euro, dopo investimenti per oltre 80 milioni di Euro. La **posizione finanziaria netta** rettificata al 31 gennaio 2023 era pari a **162,0 milioni** di Euro, con un **leverage ratio** ridotto a **0,90x**.

Verrà proposto all'Assemblea un **dividendo** di **0,06 Euro** per azione, in incremento del 50% rispetto al precedente esercizio.

**Sostenibilità** sempre al centro della nostra attenzione. Per il secondo anno consecutivo, OVS è al primo posto al mondo nel Fashion Transparency Index di Fashion Revolution, come azienda più attenta alla trasparenza.

**Strategy update:** OVS prevede per i prossimi anni una forte crescita, frutto di importanti nuovi progetti sui prodotti, dell'ulteriore espansione e valorizzazione della rete di vendita in Italia e all'estero, della crescita dell'e-commerce e della messa a terra di numerosi progetti in ambito digitale, di ottimizzazione delle operations, nonché della sempre costante valorizzazione del capitale umano.

Il **current trading** da febbraio è molto positivo, con like-for-like **in crescita di oltre il 10%** rispetto al 2022 per tutte le insegne, anche perché caratterizzato da un ottimo gradimento delle nuove collezioni.



## Commento dell'Amministratore Delegato, Stefano Beraldo

### *I risultati al 31 gennaio 2023*

L'esercizio concluso ha visto il consolidamento del nuovo modello di business da vertical retailer a piattaforma con marchi diversi, ciascuno in grado di soddisfare uno specifico stile di vita, e con un assortimento ampliato verso punti prezzo più alti, in particolare grazie al sempre maggiore successo dell'introduzione del marchio Piombo. Il risultato è stato vincente anche alla luce di un contesto di mercato dove, a causa delle tensioni inflattive, un numero crescente di clienti si sta spostando da fasce prezzo premium a quelle nelle quali opera OVS, ricercando comunque lo stile e la qualità a cui erano abituati.

L'aumento delle vendite è stato caratterizzato da una forte crescita delle vendite like-for-like, con andamento particolarmente positivo nella donna, elemento di grande rilevanza essendo questo il segmento trainante del mercato dell'abbigliamento.

In un contesto economico caratterizzato da forti pressioni inflazionistiche, l'attenta gestione del rischio che aveva portato nel corso del 2021 a bloccare diversi contratti di acquisto a prezzi che poi si sono rivelati vantaggiosi, una calibrata azione sui listini di vendita unita ad un'ulteriore riduzione delle attività promozionali, hanno consentito di raggiungere un gross margin percentuale pari al 57,1%, valore superiore sia al 2021 che al 2019, ultimo anno pre-pandemia.

Ciò ha più che compensato i maggiori costi di negozio, in primis energetici, conducendo ad una crescita dell'EBITDA di 33 milioni di Euro rispetto all'esercizio precedente.

Il flusso di cassa operativo è pari a 64 milioni di Euro, prima della distribuzione di dividendi e dell'acquisto di azioni proprie per un totale di 36 milioni di Euro, nonostante ordini di merce con consegne anticipate effettuati allo scopo di evitare i sempre possibili ritardi di consegne, come quelli subiti nella prima parte del 2022, ed una forte ripresa degli investimenti, in particolare nel rinnovamento dei negozi, nell'automazione delle operations e nella digitalizzazione. L'anno si chiude con un rapporto di indebitamento su EBITDA pari a 0,90x.

### *Sostenibilità*

La sostenibilità è sempre più centrale nel guidare l'orientamento strategico del gruppo OVS.

Nel 2022 è proseguita la strategia di decarbonizzazione con l'aumento dell'utilizzo di materie prime più sostenibili e processi produttivi a minor impatto ambientale, l'introduzione del fotovoltaico e la crescente collaborazione con i propri fornitori nell'adozione di nuove tecnologie a basse emissioni.

OVS sta inoltre lavorando per integrare nuovi modelli e processi di produzione, con una prima capsule di t-shirt di cotone biologico coltivato in Italia, ed è impegnata nell'utilizzo di materiali eco sostenibili anche per la realizzazione dei propri negozi.

Questi risultati sono stati premiati dalla conferma, per il secondo anno consecutivo, del primo posto nel Fashion Transparency Index di Fashion Revolution, movimento globale che incoraggia l'industria della moda a costruire un sistema più rispettoso dei diritti umani e dell'ambiente in tutte le fasi del ciclo produttivo.

### *Strategy update*

Nei prossimi anni il mercato dell'abbigliamento in Italia è finalmente previsto in ulteriore ripresa, dopo il rimbalzo tecnico del post pandemia.

In questo contesto OVS intende non solo proseguire la sua crescita attraverso l'espansione della sua rete diretta ed e-commerce, ma anche attraverso l'ulteriore miglioramento delle performance nel like-for-like. Ciò avverrà grazie ai numerosi progetti di prodotto e di partnership, con l'obiettivo di diventare un polo di attrazione per una clientela sempre più ampia e trasversale, nonché al continuo processo di ristrutturazione dei nostri negozi, per renderli sempre più accoglienti.

## > Progetti di prodotto

Continueremo l'arricchimento dell'assortimento nella fascia premium. L'offerta di OVS sarà ulteriormente ampliata, con l'introduzione di Piombo Kids ed il rilancio di B Angel per la donna giovane, mentre Upim beneficerà della rivisitazione dell'iconico marchio Les Copains, acquisito nel 2022.

Punteremo a stimolare nuove occasioni d'acquisto con l'introduzione di prodotti non in sovrapposizione con l'attuale offerta. Svilupperemo internamente collezioni dedicate ad alcune attività sportive: l'offerta, studiata in ottica leisure e non agonistica, si baserà su capi trasversali realizzati in tessuti tecnici performanti e confortevoli e sarà riconoscibile grazie a brand dedicati. In parallelo ai progetti nell'abbigliamento, OVS amplierà il proprio ruolo nella cura della persona e nell'accessorio, in particolare nel jewelry. Segmenti attualmente in forte crescita.

## > Rete di vendita

Il negozio fisico sta tornando a dimostrarsi il canale preferito dagli italiani per il loro shopping di abbigliamento, in particolare nei nostri posizionamenti prezzo, con un traffico che negli ultimi mesi risulta in forte e costante aumento.

OVS continuerà a far evolvere la propria rete nelle sue due componenti principali di negozi diretti full format nei bacini principali (soprattutto Upim) e negozi di piccolo formato, in franchising nei centri urbani minori. È inoltre in fase di test un nuovo formato di negozio dedicato esclusivamente all'underwear, dai primi risultati soddisfacenti.

Per assicurare un progressivo miglioramento e uniformità dell'immagine, OVS continuerà nell'azione di rinnovamento della propria rete, anche alla luce degli ottimi risultati ottenuti (aumento delle vendite tra il 7 ed il 10%) dagli oltre 100 negozi ristrutturati negli ultimi anni.

Proseguirà inoltre lo sviluppo internazionale dell'insegna OVS, dove contiamo di trarre beneficio dal forte miglioramento che stiamo registrando già oggi in Italia nel segmento donna.

## > Digital transformation ed operations

Proseguiranno gli investimenti in ottica di digital transformation, con un forte focus sulla flessibilità della supply-chain e sull'innovazione dei sistemi di vendita.

È in corso di realizzazione anche un nuovo magazzino automatizzato che permetterà di abbattere i costi di movimentazione delle merci e consentire la distribuzione dei prodotti "customizzata" per ogni negozio durante tutta la stagione.

Stiamo inoltre avviando l'implementazione di innovativi sistemi di cassa, che garantiranno una maggiore funzionalità a favore di un migliore tasso di conversione ed una maggiore efficacia del CRM.

In ottica di integrazione tra fisico e digitale è stata recentemente attivata la funzionalità "Ship from store - disponibilità allargata" che consente all'e-commerce di accedere anche ai prodotti disponibili in tutti i negozi della rete, sostanzialmente azzerando gli eventuali stock-out del magazzino centrale.

È in corso di realizzazione un polo di innovazione tecnologica in Puglia, dove da un lato verranno

svolte attività di ricerca su digitale, intelligenza artificiale e cyber security, dall'altro sarà operativo un centro logistico per il ricondizionamento dei capi in ottica di saving, di sostenibilità e di economia circolare.

Proseguiranno anche gli investimenti finalizzati al risparmio energetico, che negli anni passati ci hanno consentito di ridurre di oltre il 15% i consumi e quelli per lo sviluppo di impianti fotovoltaici, con l'obiettivo di raggiungere nel biennio il 10% del fabbisogno del gruppo.

## > People

Le persone sono l'asset più importante di OVS e molteplici saranno gli investimenti che metteremo in atto per attrarre nuovi talenti ed aumentare la retention. Particolare attenzione è rivolta al personale di negozio, a diretto contatto con i clienti, con il progetto "People store evolution", che prevede, tra l'altro, un intenso programma di formazione per migliorare le competenze in termini di vendita assistita ed un nuovo modello organizzativo con turni di lavoro che, in coerenza con le necessità di negozio, migliorino il work life balance dei collaboratori.

## *Current trading*

L'andamento delle vendite da inizio esercizio evidenzia risultati molto soddisfacenti, con performance like-for-like in crescita di oltre il 10% rispetto al 2022 per tutte le insegne.

Questo risultato si inserisce in una ripresa generale del mercato dell'abbigliamento che, alla luce di questo buon inizio di 2023, anche per l'Istituto di ricerche Sita va rivisto al rialzo.

## *Outlook*

I risultati ad oggi conseguiti, le molteplici direttrici di crescita, il favorevole trend del mercato, uniti a costi delle materie prime finalmente in calo, pur in un contesto di inflazione ancora elevata e tensioni sul potere di acquisto dei consumatori, ci rendono confidenti per un 2023 con performance economiche e finanziarie positive.



## Principali risultati Economici e Finanziari

Nella tabella sono esposti i principali risultati economici e finanziari Reported e Rettificati, al fine di rappresentare l'andamento gestionale del Gruppo al netto di eventi non ricorrenti e non afferenti alla gestione caratteristica, e dell'applicazione del principio contabile IFRS 16.

Nei valori Reported il calo della marginalità percentuale tra FY 2021 e FY 2022 è quasi esclusivamente dovuto al peggioramento del rapporto EUR/USD tra i due esercizi. Il valore Rettificato, invece, recepisce le coperture messe in atto dalla Società, che hanno avuto un impatto benefico per oltre 30 milioni di Euro.

€m	31 gen 2023 Reported	31 gen 2023 Rettificato	31 gen 2022 Reported	31 gen 2022 Rettificato	Variazione Rettificato	Variazione % Rettificato
<b>Vendite Nette</b>	<b>1.512,7</b>	<b>1.512,7</b>	<b>1.358,9</b>	<b>1.358,9</b>	<b>153,8</b>	<b>11,3%</b>
<b>Gross Margin</b>	<b>828,4</b>	<b>863,9</b>	<b>768,5</b>	<b>771,0</b>	<b>92,9</b>	<b>12,0%</b>
GM%	54,8%	57,1%	56,6%	56,7%		+37ppt
<b>EBITDA</b>	<b>316,6</b>	<b>180,2</b>	<b>334,7</b>	<b>147,2</b>	<b>33,0</b>	<b>22,4%</b>
EBITDA%	20,9%	11,9%	24,6%	10,8%		+108ppt
<b>EBIT</b>	<b>90,9</b>	<b>120,1</b>	<b>120,8</b>	<b>89,1</b>	<b>31,0</b>	<b>34,8%</b>
EBIT%	6,0%	7,9%	8,9%	6,6%		+138ppt
<b>PBT</b>	<b>56,1</b>	<b>106,1</b>	<b>73,1</b>	<b>66,3</b>	<b>39,8</b>	<b>60,1%</b>
<b>Risultato netto</b>	<b>39,6</b>	<b>78,4</b>	<b>48,6</b>	<b>44,8</b>	<b>33,6</b>	<b>75,2%</b>
<b>Indebitamento finanziario netto</b>	<b>1.206,5</b>	<b>162,0</b>	<b>1.139,0</b>	<b>190,3</b>	<b>(28,3)</b>	<b>(14,9%)</b>
<b>Quota di mercato</b>	<b>9,4%</b>		<b>9,3%</b>		<b>0,1%</b>	

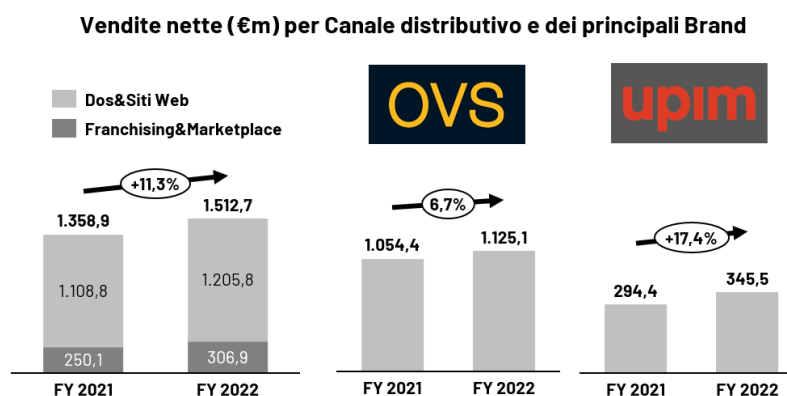
Per dettagli sugli elementi di riconciliazione tra risultati reported e rettificati si rimanda alla sezione Appendix del documento



## Vendite nette

Le vendite nette dell'esercizio sono state pari a 1.512,7 milioni di Euro, in crescita dell'11,3% rispetto al 2021.

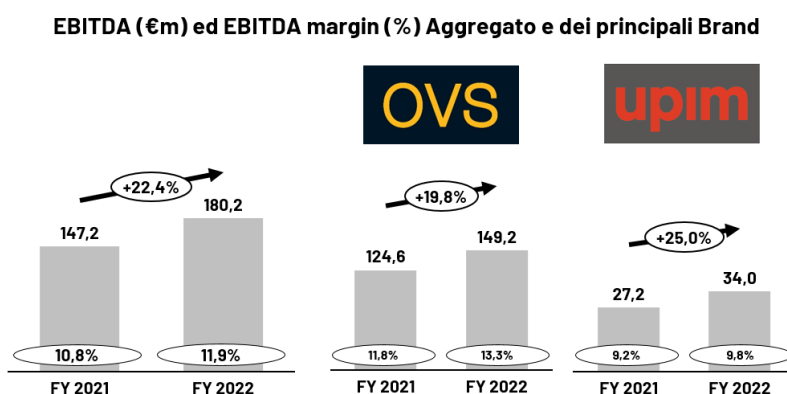
Tale andamento ha caratterizzato tutti i brand e canali distributivi del Gruppo ed ha riguardato tutti i periodi, con un trend più accentuato nel mese di maggio, anche grazie a condizioni meteo vantaggiose e nei mesi degli acquisti natalizi e dei saldi invernali. Per OVS la crescita è stata quasi esclusivamente sostenuta dalla parità, mentre per Upim la crescita deriva oltre che dalla parità anche dall'evoluzione della rete di vendita, con l'apertura di negozi, sia in franchising che diretti.



## EBITDA

L'EBITDA rettificato ammonta a 180,2 milioni di Euro, in aumento di 33,0 milioni di Euro rispetto al 2021. L'EBITDA margin pari all'11,9% è in crescita di oltre 100 punti base rispetto al 10,8% del 2021.

Entrambi i principali brand hanno contribuito a questo risultato: l'EBITDA di OVS aumenta di 24,6 milioni di Euro (+19,8% rispetto al 2021) e quello di Upim di 6,8 milioni di Euro (+25,0% rispetto al 2021).



## Risultato netto

L'utile netto rettificato si attesta a 78,4 milioni di Euro, +75,2% rispetto ai 44,8 milioni di Euro del 2021; questo risultato riflette il maggiore EBITDA, minori oneri finanziari per 8,8 milioni di Euro per il minore indebitamento medio ed il minore costo del debito, uniti ad una normalizzazione del tax rate dal 32% del 2021 al 26% del 2022.

## Rendiconto finanziario sintetico

Nella tabella sono esposti i flussi di cassa rettificati, al fine di rappresentare l'andamento gestionale del Gruppo al netto di eventi non ricorrenti e non afferenti alla gestione caratteristica, e rettificati per l'applicazione del principio contabile IFRS 16.

Il cash-flow netto dell'esercizio, escluse le operazioni sul capitale, è stato pari a 64,1 milioni di Euro, risultato pressoché in linea con la generazione di cassa di 65,9 milioni di Euro del 2019, ultimo anno pre-covid. Il confronto con il 2021 non è omogeneo in quanto impattato anche da vendite di merce di magazzino relative alla precedente stagione, rimasta poi invenduta nel 2020 a causa del lockdown.

€m	FY 2022	FY 2021
<b>EBITDA Rettificato</b>	<b>180,2</b>	<b>147,2</b>
Oneri non ricorrenti	(8,1)	(9,2)
Variazione Capitale Circolante Operativo	(17,1)	66,0
Altre Variazioni del Capitale Circolante	11,0	39,0
Investimenti	(80,8)	(79,8)
<b>Cash Flow Operativo</b>	<b>85,2</b>	<b>163,2</b>
Oneri finanziari	(13,1)	(21,7)
Tasse ed altri	(8,0)	(11,7)
<b>Cash Flow Netto</b> <b>escluso MtM strumenti di copertura ed amortized cost, acquisto azioni proprie, dividendi e aumento di capitale</b>	<b>64,1</b>	<b>129,8</b>
Acquisto azioni proprie	(24,5)	-
Dividendi	(11,3)	-
Proventi da aumento di Capitale	-	81,0
<b>Cash Flow Netto</b> <b>escluso MtM strumenti di copertura ed amortized cost</b>	<b>28,2</b>	<b>210,8</b>
Var. MtM strumenti di copertura, amortised cost e differenze cambio	(24,4)	24,3
<b>Cash Flow Netto</b>	<b>3,8</b>	<b>235,1</b>

Il rendiconto finanziario sintetico costruito con il metodo indiretto riflette le poste patrimoniali ante IFRS 16

## Posizione finanziaria netta

Al 31 gennaio 2023 la Posizione finanziaria netta del Gruppo, rettificata per l'impatto del mark-to-market degli strumenti di copertura e dell'impatto derivante dall'applicazione dell'IFRS 16, è pari a 162,0 milioni di Euro. Il rapporto tra Posizione finanziaria netta rettificata ed EBITDA rettificato degli ultimi 12 mesi è pari a 0,90x, mentre alla chiusura del precedente esercizio era a 1,29x.

La Posizione finanziaria netta sconta l'acquisto nell'esercizio di 24,5 milioni di Euro di azioni proprie (n. 13.538.308 azioni acquistate ad un prezzo medio di carico di 1,812 Euro) e la distribuzione dei dividendi per 11,3 milioni di Euro. Esclusi tali elementi la Posizione finanziaria netta sarebbe stata pari a 126,1 milioni di Euro.

€m	31 gennaio 2023	31 gennaio 2022
Indebitamento Netto reported	1.206,5	1.139,0
<b>Indebitamento Netto rettificato</b> per MtM strumenti di copertura e IFRS16	<b>162,0</b>	<b>190,3</b>
<b>Leverage su EBITDA</b>		
Indebitamento netto rettificato / EBITDA rettificato ultimi 12 mesi	<b>0,90x</b>	<b>1,29x</b>

## Stato patrimoniale sintetico

€m	31 gennaio 2023 Reported	31 gennaio 2023 Reported pre-IFRS 16	31 gennaio 2022 Reported	31 gennaio 2022 Reported pre-IFRS 16	Variazione Reported pre-IFRS 16
Crediti Commerciali	115,2	115,2	89,3	89,3	25,9
Rimanenze	477,6	477,6	389,8	389,8	87,8
Debiti Commerciali	(393,2)	(414,0)	(317,9)	(317,4)	(96,6)
<b>Capitale Circolante Operativo</b>	<b>199,6</b>	<b>178,9</b>	<b>161,2</b>	<b>161,7</b>	<b>17,1</b>
Altri crediti/(debiti) non finanziari a breve	(139,0)	(123,8)	(128,2)	(111,8)	(12,0)
<b>Capitale Circolante Netto</b>	<b>60,7</b>	<b>55,0</b>	<b>33,0</b>	<b>49,9</b>	<b>5,1</b>
Immobilizzazioni nette	2.117,9	1.164,1	2.069,9	1.151,9	12,2
Imposte differite nette	(30,3)	(37,1)	(20,1)	(27,0)	(10,1)
Altri crediti (debiti) non finanziari a lungo	(4,2)	(15,9)	(7,2)	(18,8)	3,0
Benefici ai dipendenti e altri fondi	(34,4)	(34,4)	(39,8)	(39,9)	5,4
<b>Capitale Investito Netto</b>	<b>2.109,6</b>	<b>1.131,7</b>	<b>2.035,9</b>	<b>1.116,1</b>	<b>15,6</b>
Patrimonio Netto	903,2	960,5	896,8	941,1	19,4
Indebitamento finanziario netto	1.206,5	171,2	1.139,0	175,0	(3,8)
<b>Totale Fonti di Finanziamento</b>	<b>2.109,6</b>	<b>1.131,7</b>	<b>2.035,9</b>	<b>1.116,1</b>	<b>15,6</b>

## Azioni proprie

Le azioni proprie in portafoglio al 31 gennaio 2023 erano n. 14.347.534, pari al 4,932% del capitale sociale.





## **Proposta di destinazione del risultato d'esercizio**

Il Consiglio di amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli azionisti il pagamento del dividendo relativo all'esercizio 2022 pari a 0,06 euro per azione.

Il dividendo verrà posto in pagamento in data 21 giugno 2023 (data stacco cedola 19 giugno 2023 e record date 20 giugno 2023). Cedola n. 5.

## **Dichiarazione contenente le informazioni di carattere non finanziario ai sensi del D.Lgs. 30 dicembre 2016, n. 254**

Il Consiglio di Amministrazione ha esaminato la dichiarazione contenente le informazioni di carattere non finanziario ex D. Lgs. 30 dicembre 2016, n. 254. La Dichiarazione, redatta in conformità agli standard GRI (*Global Reporting Initiative*), descrive le attività più rilevanti svolte durante l'esercizio 2022 in ambito sociale, ambientale ed economico e rende pubblici gli obiettivi di medio-lungo periodo del Piano di sostenibilità, espressione della volontà della Società di crescere e perseguire il successo sostenibile dell'impresa, volto alla creazione di valore nel lungo termine a beneficio degli azionisti, tenendo conto degli interessi degli altri stakeholder rilevanti per la Società. Tale Dichiarazione sarà resa pubblica con le modalità e nei termini previsti dalla normativa vigente.

## **Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie**

Considerando che l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie attualmente in essere scadrà nel novembre 2023, per consentire alla Società di proporre un programma di buy-back anche oltre tale data, il Consiglio ha deliberato di richiedere all'Assemblea ordinaria degli azionisti l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie della Società, previa revoca dell'autorizzazione in essere per la parte non eseguita.

L'autorizzazione verrà richiesta all'Assemblea per l'acquisto anche in più tranche e per un periodo di diciotto mesi, fino ad un numero massimo di azioni della Società che, tenuto conto delle azioni ordinarie OVS di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al 10% del capitale sociale della Società. L'autorizzazione richiesta all'Assemblea riguarderà altresì la disposizione, in tutto o in parte, delle azioni proprie in portafoglio.

Si ricorda che la Società alla data del 19 aprile 2023 possiede n. 16.099.509 azioni proprie (pari al 5,5339% del capitale sociale), acquistate in esecuzione dei piani di acquisto deliberati dalle Assemblee del 31 maggio 2018, del 28 maggio 2021 e del 31 maggio 2022.

## **Individuati i beneficiari e il numero massimo di azioni per il secondo ciclo triennale del "Piano di Performance Shares 2022-2026"**

Con riferimento al piano di incentivazione denominato "Piano di Performance Shares 2022-2026" (il "Piano"), approvato dall'assemblea in data 31 maggio 2022 si comunica, ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999 (il "Regolamento Emittenti"), che il Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, ha individuato per il triennio 2023-2025, 90 beneficiari, oltre all'Amministratore Delegato. Tra i beneficiari sono ricompresi dirigenti con responsabilità strategiche, dipendenti e collaboratori. Il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di assegnare ai beneficiari diritti a potenzialmente ricevere azioni della Società in relazione al secondo ciclo triennale del Piano

2023-2025 per un numero massimo pari, per l'Amministratore Delegato a 230.000 azioni; per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche a complessive 255.000 azioni e per gli altri beneficiari a complessive 1.038.000 azioni.

Per ulteriori informazioni in relazione al Piano si rinvia al documento informativo redatto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti, come da ultimo aggiornato, disponibile sul sito internet della Società [www.ovscorporate.it](http://www.ovscorporate.it) e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "Info" all'indirizzo [www.linfo.it](http://www.linfo.it). Sono riportate in allegato al presente comunicato le informazioni richieste dallo Schema n. 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti.

### **Attuazione del "Piano di Stock Option 2019 - 2022"**

Con riferimento al piano di incentivazione denominato "Piano di Stock Option 2019-2022" (il "SOP 19-22"), approvato dall'assemblea in data 31 maggio 2019 si comunica, ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti, che in data odierna il Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, ha attestato il raggiungimento dei gate e target relativi al SOP 19-22 e, conseguentemente, ha deliberato l'effettiva attribuzione ai beneficiari di totali n. 4.800.000 diritti di opzione ognuno valido per la sottoscrizione (o l'acquisto) di azioni ordinarie OVS (nel rapporto di n. 1 azione ordinaria per ogni n. 1 opzione esercitata) al prezzo di esercizio di Euro 1,68 per azione. In particolare, sono state assegnate n. 1.900.000 opzioni all'Amministratore Delegato e complessive n. 1.217.888 opzioni ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche della Società. Le opzioni diverranno effettivamente esercitabili ai termini previsti dal SOP 19-22.

Per ulteriori informazioni in relazione al SOP 19-22 si rinvia al documento informativo redatto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti, come da ultimo aggiornato, disponibile sul sito internet della Società [www.ovscorporate.it](http://www.ovscorporate.it) (Sezione "Governance / Assemblea degli azionisti 2023") e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "Info" all'indirizzo [www.linfo.it](http://www.linfo.it).

Il Consiglio di Amministrazione ha valutato l'indipendenza di ciascun amministratore non esecutivo. Analoga verifica è stata svolta dal Collegio Sindacale.

## Altre informazioni

### Informazioni sulla società

OVS S.p.A. è una società italiana registrata (P.IVA 04240010274), con sede legale in Venezia-Mestre (Italia). Le azioni di OVS S.p.A. sono quotate su Euronext Milan (già Mercato Telematico Azionario di Milano) dal 2 marzo 2015.

Si ricorda che OVS S.p.A. ha optato per l'adozione del regime in deroga agli articoli 70, comma 6 e 71, comma 1 del Regolamento Emittenti, come indicato nel prospetto informativo.

### Relazione sulla Politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti e Relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha esaminato e approvato, previo parere favorevole del Comitato Nomine e Remunerazione, la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti. Il Consiglio di Amministrazione ha altresì esaminato e approvato la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari predisposta ai sensi dell'art. 123-bis del TUF.

### Avviso di convocazione dell'Assemblea degli azionisti in unica convocazione per il 31 maggio 2023

L'avviso di convocazione dell'Assemblea verrà pubblicato nei termini previsti dalla normativa applicabile e sarà reso disponibile nel sito internet della Società all'indirizzo <http://www.ovscorporate.it/it/governance/assemblea-degli-azionisti> e presso il meccanismo di stoccaggio centralizzato "Info", dove saranno messe a disposizione del pubblico anche le relazioni illustrative degli Amministratori all'Assemblea sulle proposte concernenti gli argomenti posti all'ordine del giorno, così come l'ulteriore documentazione prevista dalla normativa vigente.

### Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

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

### Conference call e Audio webcast

Domani giovedì 20 aprile 2023, alle ore 15:00 locali (CET), si terrà la conference call con analisti e investitori nel corso della quale verranno illustrati i principali risultati dell'esercizio chiuso al 31 gennaio 2023 e lo Strategy update.

Sarà possibile seguire l'evento via Conference call e Audio webcast:

- Numeri telefonici: Italia +39 02 8020911, UK +44 1 212818004, USA +1 718 7058796, per i giornalisti +39 02 8020927
- Audio webcast: <https://media.choruscall.eu/mediaframe/webcast.html?webcastid=m8cJ3Wlo>

Una presentazione sarà disponibile e scaricabile dal sito della Società all'indirizzo [www.ovscorporate.it](http://www.ovscorporate.it) sezione "Investor Relations", "Presentazioni". A partire dal giorno successivo alla conference call e, nello stesso sito, verrà inoltre messa a disposizione una registrazione della stessa.

### Prossimi eventi nel calendario finanziario

14 giugno 2023 - Informazioni periodiche aggiuntive relative al primo trimestre 2023

20 settembre 2023 - Relazione Finanziaria Semestrale al 31 luglio 2023

13 dicembre 2023 - Informazioni periodiche aggiuntive relative al terzo trimestre 2023

### Per ulteriori informazioni

#### Federico Steiner

Barabino & Partners S.p.A.

[F.steiner@barabino.it](mailto:F.steiner@barabino.it)

Cell. +39 335 42 42 78

#### Investor Relations

OVS S.p.A.

[investor.relations@ovs.it](mailto:investor.relations@ovs.it)

Via Terraglio n. 17, 30174 Venezia - Mestre

## Appendix

€m	31 gen 2023				31 gen 2022				Variazione Rettificato	Variazione % Rettificato		
	Reported	di cui impatti IFRS 16	di cui non ricorrenti	di cui: Stock Option, Derivati, PPA, Diff.Cambio	Reported	di cui impatti IFRS 16	di cui non ricorrenti	di cui: Stock Option, Derivati, PPA, Diff.Cambio				
<b>Vendite Nette</b>	<b>1.512,7</b>	-	-	-	<b>1.512,7</b>	<b>1.358,9</b>	-	-	<b>1.358,9</b>	<b>153,8</b>	<b>11,3%</b>	
Acquisti di materie prime, di consumo e merci	684,3	-	-	35,5	648,8	590,4	-	2,5	587,9	60,9	10,4%	
<b>Gross Margin</b>	<b>828,4</b>	-	-	<b>(35,5)</b>	<b>863,9</b>	<b>768,5</b>	-	<b>(2,5)</b>	<b>771,0</b>	<b>92,9</b>	<b>12,0%</b>	
GM%	54,8%	n.a.	n.a.	n.a.	57,1%	56,6%	n.a.	n.a.	56,7%		+37ppt	
Costi del personale	307,1	(0,0)	0,3	1,9	304,9	288,7	(0,0)	0,8	1,2	286,8	18,1	6,3%
Costi per servizi	236,0	(0,8)	5,0	-	231,7	196,0	(0,8)	6,1	-	190,7	41,0	21,5%
Costi per godimento di terzi netto altri proventi operativi	(54,2)	(179,6)	(0,1)	-	125,5	(77,5)	(199,7)	0,7	-	121,5	4,0	3,3%
Accantonamenti	0,4	-	-	-	0,4	3,2	-	-	-	3,2	(2,8)	(87,3%)
Altri oneri operativi	22,5	0,3	1,0	-	21,3	23,4	1,3	0,4	-	21,7	(0,4)	(2,0%)
Totale costi operativi	511,8	(180,1)	6,3	1,9	683,8	433,8	(199,3)	8,0	1,2	623,8	59,9	9,6%
<b>EBITDA</b>	<b>316,6</b>	<b>180,1</b>	<b>(6,3)</b>	<b>(37,4)</b>	<b>180,2</b>	<b>334,7</b>	<b>199,3</b>	<b>(8,0)</b>	<b>(3,8)</b>	<b>147,2</b>	<b>33,0</b>	<b>22,4%</b>
EBITDA%	20,9%	n.a.	n.a.	n.a.	11,9%	24,6%	n.a.	n.a.	n.a.	10,8%		+108ppt
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni	225,7	157,2	-	8,5	60,1	213,9	147,3	-	8,5	58,0	2,0	3,5%
<b>EBIT</b>	<b>90,9</b>	<b>22,9</b>	<b>(6,3)</b>	<b>(45,9)</b>	<b>120,1</b>	<b>120,8</b>	<b>51,9</b>	<b>(8,0)</b>	<b>(12,3)</b>	<b>89,1</b>	<b>31,0</b>	<b>34,8%</b>
EBIT%	6,0%	n.a.	n.a.	n.a.	7,9%	8,9%	n.a.	n.a.	n.a.	6,6%		+138ppt
Oneri e (Proventi) finanziari netti	34,7	39,1	-	(18,3)	14,0	47,7	43,4	-	(18,5)	22,8	(8,8)	(38,7%)
<b>PBT</b>	<b>56,1</b>	<b>(16,1)</b>	<b>(6,3)</b>	<b>(27,6)</b>	<b>106,1</b>	<b>73,1</b>	<b>8,5</b>	<b>(8,0)</b>	<b>6,3</b>	<b>66,3</b>	<b>39,8</b>	<b>60,1%</b>
Imposte	16,5	(3,1)	(1,5)	(6,6)	27,7	24,4	3,3	(1,9)	1,5	21,5	6,2	n.a.
<b>Risultato netto</b>	<b>39,6</b>	<b>(13,1)</b>	<b>(4,8)</b>	<b>(21,0)</b>	<b>78,4</b>	<b>48,6</b>	<b>5,2</b>	<b>(6,1)</b>	<b>4,8</b>	<b>44,8</b>	<b>33,6</b>	<b>75,2%</b>
<b>Indebitamento finanziario netto</b>	<b>1.206,5</b>	<b>1.035,3</b>	-	<b>9,2</b>	<b>162,0</b>	<b>1.139,0</b>	<b>963,9</b>	-	<b>(15,2)</b>	<b>190,3</b>	<b>(28,3)</b>	<b>(14,9%)</b>

Nella tabella sono esposti i risultati rettificati al fine di rappresentare l'andamento gestionale del Gruppo al netto degli effetti derivanti dall'applicazione del principio contabile internazionale IFRS 16 nonché di eventi non ricorrenti e non afferenti alla gestione caratteristica.

Nell'esercizio chiuso al 31 gennaio 2023 i risultati sono rettificati principalmente per la depurazione degli impatti legati all'IFRS 16 ed in particolare: (i) 180,1 milioni di Euro sull'EBITDA per riflettere principalmente i canoni d'affitto; (ii) 22,9 milioni di Euro sull'EBIT in seguito allo storno degli ammortamenti per 157,2 milioni di Euro; (iii) 16,1 milioni di Euro sul PBT per effetto dello storno di 39,1 milioni di Euro riferibili agli oneri finanziari netti.

L'EBITDA dell'esercizio risulta inoltre rettificato principalmente per: (i) 35,5 milioni di Euro di differenze cambio nette per copertura a termine su acquisti di merci in valuta vendute nell'esercizio; (ii) 4,4 milioni di Euro relativi a spese straordinarie principalmente riferibili all'emergenza COVID-19; (iii) 1,9 milioni di Euro di costi riferibili ai piani di stock option (costi non-cash); (iv) altri oneri minori one-off anche per la fase di start up-di alcuni business.

Altri elementi di rettifica che hanno impattato l'EBIT ed il PBT sono relativi a: (i) costi legati all'ammortamento di beni intangibili legati a passate «Purchase Price Allocation» per 8,5 milioni di Euro; (ii) proventi netti rettificati per 18,3 milioni di Euro relativi principalmente a differenze cambio da valutazione delle poste in valuta anche rispetto agli strumenti derivati forward e a differenze cambio realizzate.

Il Risultato dell'esercizio Rettificato risente infine per 11,2 milioni di Euro dell'effetto imposte ricalcolate a seguito dei menzionati aggiustamenti.

L'indebitamento finanziario netto Reported al 31 gennaio 2023 è pari a 1.206,5 milioni di Euro per effetto di 1.035,3 milioni di Euro risultanti dall'applicazione dell'IFRS 16 e rappresentanti il valore attuale dei canoni di locazione futuri; il Management ritiene che circa 600 milioni di Euro, dei 1.035,3 milioni di Euro, non rappresentano una reale passività finanziaria in quanto la Società detiene diritti di recesso anticipato.

### Disclaimer

- Le informazioni presentate in questo documento non sono state assoggettate a revisione contabile.
- Il documento potrebbe contenere dichiarazioni previsionali ("forward-looking statements"), relative a futuri eventi e risultati operativi, economici e finanziari di OVS. Tali previsioni hanno per loro natura una componente di rischio e incertezza, in quanto dipendono dal verificarsi di eventi e sviluppi futuri. I risultati effettivi potranno discostarsi in misura anche significativa rispetto a quelli annunciati in relazione a una molteplicità di fattori.

**PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI**

**TABELLA N. 1 DELLO SCHEMA 7 DELL'ALLEGATO 3A DEL REGOLAMENTO CONSOB N. 11971/99**

Data: 19/04/2023

Nome e Cognome o categoria	Carica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle <i>stock option</i>						
		<u>Sezione 2</u>						
		Strumenti di nuova assegnazione in base alla decisione: <input type="checkbox"/> del c.d.a. di proposta per l'assemblea <input checked="" type="checkbox"/> dell'organo competente per l'attuazione della delibera dell'assemblea						
		Data della relativa delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari assegnati	Data dell'assegnazione	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato all'assegnazione (*)	Periodo di <i>vesting</i>
Stefano Beraldo	Amministratore Delegato	31 maggio 2022	Diritti a ricevere gratuitamente azioni OVS a determinati termini e condizioni	230.000	14 marzo 2023 (Comitato Nomine e Remunerazione) 21 marzo 2023 (CdA)	-	€ 2,4260	2023-2025
Dirigenti con Responsabilità Strategiche (4)	N/A	31 maggio 2022	Diritti a ricevere gratuitamente azioni OVS a determinati termini e condizioni	255.000	14 marzo 2023 (Comitato Nomine e Remunerazione) 21 marzo 2023 (CdA)	-	€ 2,4260	2023-2025
Top management, dipendenti e collaboratori (86)	N/A	31 maggio 2022	Diritti a ricevere gratuitamente azioni OVS a determinati termini e condizioni	1.038.000	14 marzo 2023 (Comitato Nomine e Remunerazione) 21 marzo 2023 (CdA)	-	€ 2,4260	2023-2025

(\*) indica il prezzo di mercato dalle azioni OVS registrato su Euronext Milan nella seduta del 21 marzo 2023 (i.e., la data della delibera del CdA).