

NEL PRIMO TRIMESTRE 2022 RICAVI IN CRESCITA DEL 30,6% RISPETTO AL 2021 OTTIMO ANDAMENTO VENDITE NEL MESE DI MAGGIO

Il Consiglio di Amministrazione di OVS S.p.A. ha approvato i risultati del primo trimestre febbraio - aprile 2022:

- **Vendite nette** del trimestre pari a **€ 299,9 milioni**, +30,6% rispetto al 2021;
- **EBITDA rettificato** del trimestre a **€ 20,1 milioni**, in crescita di oltre € 14 milioni rispetto al 2021. EBITDA margin al 6,7%, era 2,5% nel 2021;
- **EBITDA rettificato degli ultimi 12 mesi**, maggio 2021 – aprile 2022, pari a **€ 161,7 milioni** e maggiore di €5,4 milioni rispetto all'esercizio 2019;
- **Posizione finanziaria netta rettificata** a **€ 265,1 milioni**, era € 474,9 milioni al 30 aprile 2021;
- **Vendite di maggio in forte crescita rispetto al 2021.**



Commento dell'Amministratore Delegato, Stefano Beraldo

Il periodo dell'anno sin qui trascorso rappresenta il primo banco di prova rispetto alla reazione dei consumatori alle dinamiche inflattive, alle relative pressioni sul potere d'acquisto e, non ultimo, all'aumento dei prezzi dei nostri prodotti.

Nel primo trimestre registriamo un aumento delle vendite a parità per entrambi i nostri principali marchi. Il *gross margin* è in crescita e ha potuto beneficiare di un'ottima gestione dei *mark-down* con le vendite a prezzo pieno che continuano ad essere superiori al 70%. Siamo convinti che l'incremento della qualità della nostra offerta meriti una politica commerciale orientata a valorizzare le iniziative ad oggi intraprese, tra le quali negozi rinnovati e più belli ed un'offerta di marchi e prodotti molto attraente. Siamo anche felici di notare che nell'ambito di un generale buon incremento del *sell-through* sveltano le categorie merceologiche di maggior prezzo, prova tangibile che stiamo attraendo anche nuovi clienti più esigenti.

Con il primo trimestre 2022 si completa il primo anno pieno senza l'impatto negativo delle chiusure imposte per contrastare la pandemia; in questi dodici mesi (maggio 2021 - aprile 2022) l'EBITDA è stato pari a € 161,7 milioni, superiore a € 156,3 milioni dell'esercizio 2019.

I risultati hanno avuto un'ulteriore accelerazione nel mese di maggio dove, in un contesto di condizioni meteo ottimali e di recupero dei ritardi negli arrivi della merce, le vendite sono risultate addirittura superiori a quelle del 2021. Questa performance ha permesso di superare, nei quattro mesi, il livello di vendite pre-pandemia.

Pur in presenza di un contesto di volatilità geopolitica e pressioni inflazionistiche, i risultati ottenuti e le azioni intraprese ad oggi ci permettono di guardare con fiducia alla restante parte dell'anno.



Principali risultati Economici e Finanziari

Nella tabella sono esposti i principali risultati economici e finanziari rettificati al fine di rappresentare l'andamento gestionale del Gruppo.

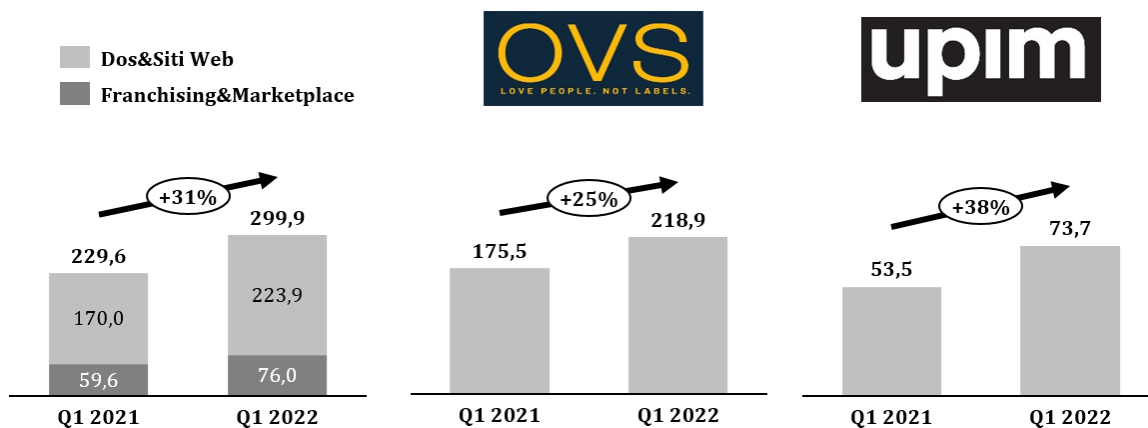
| €m | 30 Aprile 2022 Rettificato | 30 Aprile 2021 Rettificato | Variazione | Variazione % |
|--|-------------------------------|-------------------------------|----------------|----------------|
| Vendite Nette | 299,9 | 229,6 | 70,3 | 30,6% |
| EBITDA | 20,1 | 5,7 | 14,5 | 254,6% |
| EBITDA% | 6,7% | 2,5% | | +424ppt |
| EBIT | 5,7 | (8,2) | 13,9 | n.a. |
| EBIT% | 1,9% | (3,6%) | | |
| PBT | 0,7 | (13,5) | 14,2 | n.a. |
| Indebitamento finanziario netto | 265,1 | 474,9 | (209,8) | (44,2%) |
| Quota di mercato | 9,3% | 8,7% | | +56ppt |

I risultati rettificati non riflettono l'applicazione del principio contabile IFRS16, eventi non ricorrenti e non afferenti alla gestione caratteristica e la contabilizzazione del mark-to-market dei derivati a livello di posizione finanziaria netta

Vendite nette

Le vendite nette del trimestre sono state pari a € 299,9 milioni, +30,6% rispetto al medesimo trimestre dell'esercizio precedente, anche grazie ad una base di comparazione ancora penalizzata dalle chiusure avvenute nel corso del 2021. Tale andamento ha caratterizzato i brand OVS e Upim e tutti i canali distributivi del Gruppo.

Vendite nette (€m) aggregate e dei principali Brand

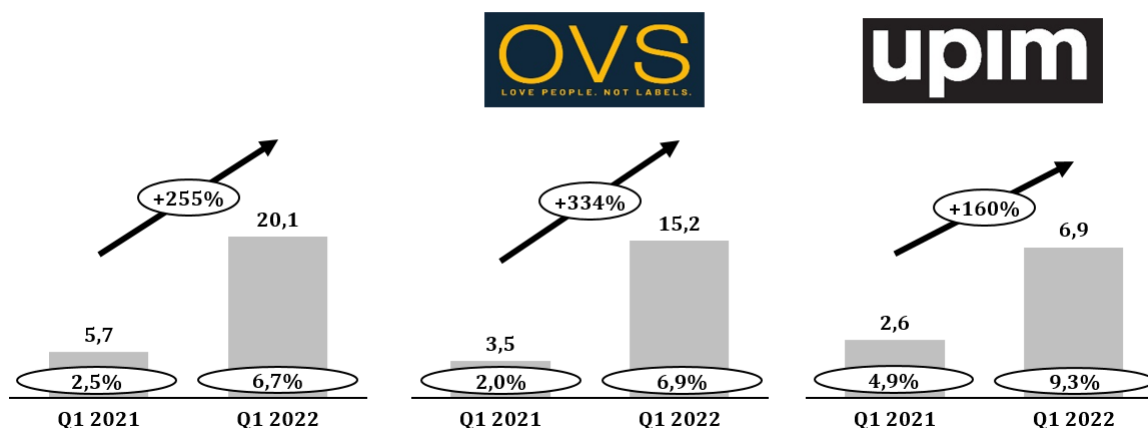


EBITDA

L'EBITDA rettificato ammonta ad € 20,1 milioni, 3,5x rispetto al primo trimestre 2021.

L'ottima performance ha caratterizzato entrambi i principali brand del Gruppo, con l'EBITDA di OVS che è cresciuto di € 11,6 milioni (l'incidenza sulle vendite è passata dal 2,0% al 6,9%) e quello di Upim di € 4,2 milioni (con un'incidenza sulle vendite che è passata dal 4,9% al 9,3%).

EBITDA (€m) ed EBITDA margin (%) aggregato e dei principali Brand



Risultato operativo ante imposte

Il Risultato operativo ante imposte rettificato si attesta a € 0,7 milioni, era negativo per € 13,5 milioni nel primo trimestre 2021.

Posizione finanziaria netta e flusso di cassa

Al 30 aprile 2022 la Posizione Finanziaria Netta del Gruppo, rettificata per l'impatto del mark-to-market e dell'impatto derivante dall'applicazione dell'IFRS16, è pari ad € 265,1 milioni, mentre il rapporto tra Posizione Finanziaria Netta rettificata ed EBITDA rettificato degli ultimi 12 mesi è pari a 1,70x.

L'assorbimento di cassa del primo trimestre 2022, escludendo il piano di buyback, è stato pari a € 69,4 milioni e riflette la stagionalità tipica dei flussi di cassa della Società.

| €m | 30 Aprile 2022 | 30 Aprile 2021 |
|--|----------------|----------------|
| Indebitamento Netto rettificato | | |
| per MtM Derivati and IFRS16 | 265,1 | 474,9 |
| Leverage su EBITDA | | |
| Indebitamento netto rettificato / EBITDA rettificato ultimi 12 mesi | 1,64x | 4,22x |
| Leverage ultimi 12 mesi su EBITDA | | |
| Indebitamento netto rettificato ultimi 12 mesi / EBITDA rettificato ultimi 12 mesi | 1,70x | 3,64x |

Al 30 aprile 2022 la Posizione finanziaria netta include € 6,9 milioni di azioni proprie (n. 3.485.351 azioni acquistate ad un prezzo medio di carico di € 1,979).

*** ***** ***

Individuati i beneficiari e il numero massimo di azioni per il primo 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 in data odierna il Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, ha individuato per il triennio 2022-2024, 85 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 attribuire ai beneficiari diritti a ricevere azioni della Società in relazione al primo ciclo triennale del Piano 2022-2024 nel numero massimo indicato per l’Amministratore Delegato in 250.000 azioni; per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche in complessive 230.000 azioni e per gli altri beneficiari in complessive 970.000 azioni.

Per ulteriori informazioni in relazione al Piano si rinvia (i) ai comunicati stampa dello scorso 21 aprile e 31 maggio 2022, (ii) alla relazione illustrativa sul 4° (quarto) punto all’ordine del giorno dell’Assemblea ordinaria degli azionisti di OVS del 31 maggio 2022, e (iii) al documento informativo redatto ai sensi dell’art. 84-bis del Regolamento Emittenti, disponibili sul sito internet della Società www.ovscorporate.it e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “1Info” all’indirizzo www.1info.it.

Sono riportate in allegato al presente comunicato le informazioni richieste dallo Schema n. 7 dell’allegato 3A del Regolamento Emittenti.

*** ***** ***

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.

Informativa trimestrale

OVS S.p.A. informa che, come comunicato da calendario degli eventi societari e ai sensi dell’articolo all’art. 82-ter del Regolamento Emittenti ha deciso di pubblicare, su base volontaria, un aggiornamento dei principali indicatori di performance economico-finanziaria su base trimestrale, con l’obiettivo di mantenere un dialogo tempestivo e trasparente con la comunità finanziaria e i principali stakeholder sulle dinamiche di *business* della Società.

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 di presentazione dei risultati

Domani 15 giugno 2022, alle ore 15:00 locali (CET), si terrà la *conference call* con analisti e investitori, nel corso della quale verranno illustrati i principali risultati del trimestre chiuso al 30 aprile 2022. Sarà possibile seguire la conference call componendo il numero +39 02 802 09 11 (dall’Italia), +44 121 281 8004 (da UK), +1 718 7058796 (da USA), (per i giornalisti +39 02 802 09 27). Una presentazione sarà disponibile e scaricabile dal sito della Società all’indirizzo www.ovscorporate.it sezione “Investor Relations”, “Risultati e Presentazioni”. A partire dal giorno successivo alla *call*, nello stesso sito, verrà inoltre messa a disposizione una registrazione della stessa.

Prossimi eventi nel calendario finanziario

20 settembre 2022 - Relazione Finanziaria Semestrale al 31 luglio 2022

15 dicembre 2022 - Resoconto Intermedio di gestione relativo al terzo trimestre al 31 ottobre 2022

Per ulteriori informazioni**Federico Steiner**

Barabino & Partners S.p.A.

F.steiner@barabino.it

Cell. +39 335 42 42 78

Investor Relations

OVS S.p.A.

Investor.relations@ovs.it

Via Terraglio n. 17, 30174 Venezia – Mestre

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 rischiosità ed 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: 14/06/2022

| 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 | 250.000 | 14 giugno 2022 | - | € 1,7870 | 2022-2024 |
| Dirigenti con Responsabilità Strategiche (4) | N/A | 31 maggio 2022 | Diritti a ricevere gratuitamente azioni OVS a determinati termini e condizioni | 230.000 | 14 giugno 2022 | - | € 1,7870 | 2022-2024 |
| Top management, dipendenti e collaboratori (81) | N/A | 31 maggio 2022 | Diritti a ricevere gratuitamente azioni OVS a determinati termini e condizioni | 970.000 | 14 giugno 2022 | - | € 1,7870 | 2022-2024 |

(*) indica il prezzo di mercato dalle azioni OVS registrato su Euronext Milan nella seduta del 14 giugno 2022 (*i.e.*, la data di assegnazione dei diritti).