



This announcement is not an offer for sale of securities in the United States. The securities referred to herein may not be sold in the United States absent registration or an exemption from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended. OVS S.p.A. does not intend to register any portion of the offering of the securities in the United States or to conduct a public offering of the securities in the United States. Copies of this announcement are not being made and may not be distributed or sent into the United States, Canada, Australia or Japan or any jurisdiction where to do so would constitute a violation of the relevant laws of such jurisdiction.

This communication is being distributed to and is directed only at (i) persons who are outside the United Kingdom or (ii) persons who are investment professionals within the meaning of Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "Order") and (iii) high net worth entities, and other persons to whom it may lawfully be communicated, falling within Article 49(2) (a) to (d) of the Order (all such persons together being referred to as "relevant persons"). Any investment activity to which this communication relates will only be available to, and will only be engaged with, relevant persons. Any person who is not a relevant person should not act or rely on this document or any of its contents.

COMUNICATO STAMPA

OVS S.p.A.

OVS COMUNICA IL PREZZO DELL'OFFERTA GLOBALE DI AZIONI ORDINARIE OVS

- ***Prezzo di Offerta individuato in Euro 4,10 per Azione.***
- ***Offerta Globale di n. 101 milioni di Azioni per un controvalore complessivo di circa Euro 414 milioni.***
- ***Capitalizzazione pari a circa Euro 931 milioni.***

Venezia - Mestre, 25 febbraio 2015 – OVS S.p.A. ("OVS" o la "Società") comunica in data odierna il Prezzo di Offerta dell'Offerta Globale delle proprie azioni ordinarie finalizzata alla quotazione sul Mercato Telematico Azionario (MTA), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

NOT FOR DISTRIBUTION IN THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION

OVS SpA con socio unico
via Terraglio, 17 - 30174 Venezia Mestre, Italy
T +39 041 2397500 F +39 041 2397630

ovscorporate.it

N. Iscrizione Reg. Imprese Venezia
C.F. e P.I. 04240010274
Capitale sociale euro 140.000.000 i.v.

OVS

OVS
KIDS



Bukids



Il Prezzo d'Offerta è individuato in Euro 4,10 per Azione per un controvalore complessivo di circa Euro 414 milioni, esclusa l'opzione di *over allotment* e al lordo di commissioni e spese relative all'operazione. La capitalizzazione della Società sarà pari a circa Euro 931 milioni, calcolata sulla base del Prezzo di Offerta.

Consob ha inoltre approvato in data odierna un supplemento al Prospetto Informativo relativo al nuovo accordo di finanziamento concluso da OVS e l'accordo di finanziamento entrato in vigore durante il mese di gennaio 2015, concluso da Gruppo Coin S.p.A. A partire dalla pubblicazione del Supplemento, gli investitori retail in Italia avranno due giorni di tempo (entro il 27 febbraio 2015) per avvalersi della facoltà di revocare l'adesione all'offerta. La tranche dell'Offerta Globale riservata al pubblico indistinto in Italia è fino al 10% dell'Offerta Globale.

Global Coordinators dell'operazione sono **Banca IMI S.p.A., BofA Merrill Lynch, Goldman Sachs International e UniCredit Corporate & Investment Banking**; mentre **Credit Suisse** e **HSBC** agiscono in qualità di **Joint Bookrunner**.

Banca IMI S.p.A. è anche **Responsabile del Collocamento per l'Offerta Pubblica** e **Sponsor** dell'offerta.

I consulenti incaricati sono **Latham & Watkins LLP** in qualità di **advisor legale** per OVS S.p.A. e **White & Case LLP** in qualità di **advisor legale italiano ed internazionale** per i Global Coordinators, i Joint Bookrunners e il Responsabile del Collocamento mentre **PricewaterhouseCoopers** è la **società di revisione** incaricata e **Lazard** è l'**advisor finanziario**. Lo studio tributario associato **Facchini, Rossi & Soci** presta assistenza ad OVS S.p.A. per gli aspetti fiscali, mentre Gruppo Coin S.p.A., in qualità di azionista venditore, è assistita dallo studio legale **Bonelli Erede Pappalardo**.

NOT FOR DISTRIBUTION IN THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION

OVS SpA con socio unico
via Terraglio, 17 - 30174 Venezia Mestre, Italy
T +39 041 2397500 F +39 041 2397630

ovscorporate.it

N. Iscrizione Reg. Imprese Venezia
C.F. e P.I. 04240010274
Capitale sociale euro 140.000.000 i.v.

OVS

OVS
KIDS



Bukids



OVS S.p.A.

Il Gruppo OVS è il value fashion retailer leader in Italia attraverso i brand OVS e UPIM, con una rete di vendita estesa su tutto il territorio nazionale. OVS crea, realizza e commercializza capi di abbigliamento per donna, uomo e bambino e coniuga prezzi competitivi con prodotti di stile e di qualità e con un'attenzione rivolta alle ultime tendenze della moda. Il Gruppo OVS è posseduto da BC Partners, società di private equity leader a livello internazionale e, nell'esercizio chiuso al 31 gennaio 2014, ha registrato ricavi consolidati pari a Euro 1.136 milioni.

Per ulteriori informazioni:

Federico Steiner

Barabino & Partners SpA

E-mail: f.steiner@barabino.it

Cell. +39 335.42.42.78

NOT FOR DISTRIBUTION IN THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION

OVS SpA con socio unico
via Terraglio, 17 - 30174 Venezia Mestre, Italy
T +39 041 2397500 F +39 041 2397630

ovscorporate.it

N. Iscrizione Reg. Imprese Venezia
C.F. e P.I. 04240010274
Capitale sociale euro 140.000.000 i.v.

OVS

OVS
KIDS



Bukids



AVVERTENZE

Il presente comunicato è stato predisposto dalla Società sotto la propria esclusiva responsabilità. Le informazioni contenute nel presente comunicato hanno unicamente scopo informativo e non devono essere intese come complete o esaustive. Non dovrebbe essere fatto nessun affidamento per nessuna finalità sulle informazioni contenute nel presente comunicato o sulla loro accuratezza o completezza.

Qualunque acquisto delle azioni ordinarie di OVS S.p.A. (le "Azioni Ordinarie") nel contesto dell'offerta pubblica e del collocamento istituzionale delle Azioni Ordinarie (l'"Offerta Globale") deve essere effettuato esclusivamente sulla base delle informazioni contenute nel Prospetto Informativo, come modificato dal Supplemento, e nell'Offering Circular, come modificata dal supplemento alla medesima, pubblicati dalla Società ai fini dell'Offerta Globale tenendo presente che l'acquisto delle Azioni Ordinarie potrebbe essere limitato ai sensi delle disposizioni normative applicabili.

La diffusione del presente comunicato può essere soggetta a restrizioni ai sensi della normativa applicabile in alcuni Paesi e i soggetti che entreranno in possesso di qualsiasi documento o informazione relativi al presente comunicato devono prendere informazioni al riguardo ed osservare ciascuna di tali restrizioni. Il mancato rispetto di tali restrizioni potrebbe costituire una violazione del diritto dei mercati finanziari di ciascuno di detti Paesi.

Il presente comunicato non costituisce, ne è parte di, un'offerta al pubblico di vendita e sottoscrizione delle Azioni Ordinarie o una sollecitazione alla sottoscrizione o comunque all'acquisto delle Azioni Ordinarie e non vi sarà alcuna offerta di strumenti finanziari in qualsiasi giurisdizione per la quale o nella quale siffatta offerta sia illegale.

Le Azioni Ordinarie menzionate nel presente comunicato non sono state, e non saranno, oggetto di registrazione, ai sensi del United States Securities Act del 1933 (il "Securities Act") Ad eccezione di alcune circostanze specifiche, le Azioni Ordinarie cui si riferisce il presente comunicato non potranno essere offerte o vendute in Australia, Canada o Giappone né per conto o in favore di soggetti aventi nazionalità, residenti o cittadini di Australia, Canada o Giappone. Non vi sarà alcuna offerta pubblica delle Azioni Ordinarie negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada e Giappone.

Il presente comunicato potrebbe contenere informazioni che sono o potrebbero costituire informazioni previsionali (c.d. forward looking statement). Tali informazioni previsionali potrebbero essere identificate dall'utilizzo di apposita terminologia, inclusi i termini « ritiene », « stima », « potrebbe », « si aspetta », « intende », « farà », « dovrebbe », in ciascun caso, la relativa forma negativa o termini analoghi o comparabili, ovvero nell'ambito di discussioni relative alla strategia, ai piani, agli obiettivi, ai risultati o a eventi o intenzioni future. Le informazioni di carattere previsionale potrebbero differire, e spesso differiscono, anche in misura rilevante dai risultati effettivi. Qualsiasi informazione previsionale riflette l'attuale considerazione che la Società ha di eventi futuri e rimane soggetta ai rischi relativi a tali eventi e ad altri rischi, incertezze e assunzioni. Le informazioni previsionali si riferiscono solo alla data in cui sono rese.

I dati impiegati nelle assunzioni che riguardano le operazioni e i risultati della Società sono basati su stime correnti elaborate dalla società su eventi futuri e sono perciò soggette a significative incertezze che potrebbero far differire i risultati effettivi della Società. Le proiezioni e i forward looking statement sono anche intrinsecamente soggetti a notevoli incertezze ed eventualità legate al business, all'economia e ai

NOT FOR DISTRIBUTION IN THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION

OVS SpA con socio unico
via Terraglio, 17 - 30174 Venezia Mestre, Italy
T +39 041 2397500 F +39 041 2397630

ovscorporate.it

N. Iscrizione Reg. Imprese Venezia
C.F. e P.I. 04240010274
Capitale sociale euro 140.000.000 i.v.

OVS

OVS
KIDS



Bukids



concorrenti incluse, tra le altre, la capacità del gruppo di crescere in termini di ricavi e ricavi operativi e di portare a termine gli investimenti previsti dal piano industriale della Società e le assunzioni circa l'andamento degli indicatori macroeconomici.

Dovesse alcuna delle incertezze sulle stime o proiezioni della Società realizzarsi o dovesse una delle assunzioni chiave rivelarsi inaccurata, i risultati effettivi o eventi potrebbero probabilmente essere significativamente differenti da quelli espressi o sottintesi nelle proiezioni del piano industriale o in altri forward looking statement ivi inclusi.

Inoltre, le previsioni e le stime sono state ottenute da un modello basato su alcune ulteriori assunzioni sottostanti, incluse quelle riferite a future decisioni di business, alcune delle quali potrebbero cambiare.

Benché la Società creda che le proiezioni riflesse in queste previsioni e stime siano ragionevoli, alcune o tutte tra di esse potrebbero rivelarsi inaccurate. Un numero di fattori, incluse inesattezze nelle informazioni sulle quali queste previsioni e stime sono basate, fattori al di fuori del controllo del gruppo e dei suoi dirigenti o per qualsiasi altra ragione, potrebbe rendere le proiezioni e le stime contenute nel piano industriale irraggiungibili.

Il piano industriale e le proiezioni e stile ivi contenute (e riportate nel Prospetto Informativo e nel Supplemento al Prospetto Informativo), che si limitano solamente alla data alla quale sono rese, non dovrebbero in alcun modo essere tenute in considerazione dagli investitori al fine di prendere parte o meno all'Offerta Globale. Ciascuno dei Joint Global Coordinators e Joint Bookrunners (insieme i "Manager"), la Società, l'Azionista Venditore e i rispettivi soggetti collegati dichiarano di non assumere alcun obbligo o impegno in relazione all'aggiornamento, revisione o modifica delle informazioni previsionali eventualmente contenute nel presente comunicato sia a seguito di nuove informazioni, nuovi sviluppi futuri o di altri eventi.

L'investimento nelle Azioni Ordinarie comporta un elevato grado di rischio. Il presente comunicato non costituisce una raccomandazione all'investimento nelle Azioni Ordinarie oggetto dell'Offerta Globale. Si evidenzia che il valore delle Azioni Ordinarie è soggetto a variazioni in aumento e in diminuzione. Nell'assumere qualsiasi decisione di investimento si raccomanda ai potenziali investitori di farsi assistere da consulenti professionisti per valutare l'adeguatezza e appropriatezza dell'investimento al proprio profilo di rischio.

Ciascuno dei Manager agisce esclusivamente per conto della Società e dell'Azionista Venditore in relazione all'Offerta Globale.

Essi non considereranno altri soggetti quali propri clienti in relazione all'Offerta Globale e non saranno responsabili nei confronti di nessun altro al di fuori della Società e dell'Azionista Venditore per le tutele fornite ai rispettivi clienti o per la consulenza offerta in relazione all'Offerta Globale, il contenuto del presente comunicato o qualunque operazione, questione o accordi cui il presente comunicato fa riferimento.

Con riferimento all'Offerta Globale, i Manager, l'Azionista Venditore e i rispettivi soggetti collegati, agendo in qualità di investitori per proprio conto, possono acquistare Azioni Ordinarie e a tale titolo detenere in portafoglio, acquistare o vendere tali Azioni Ordinarie o porre in essere qualsiasi investimento correlato in relazione all'Offerta Globale e anche al di fuori dell'ambito della stessa.

NOT FOR DISTRIBUTION IN THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION

OVS SpA con socio unico
via Terraglio, 17 - 30174 Venezia Mestre, Italy
T +39 041 2397500 F +39 041 2397630

ovscorporate.it

N. Iscrizione Reg. Imprese Venezia
C.F. e P.I. 04240010274
Capitale sociale euro 140.000.000 i.v.

OVS

OVS
KIDS



Bukids



I Manager non intendono divulgare l'entità di tali investimenti o operazioni se non nei limiti di quanto richiesto dalle leggi e dai regolamenti applicabili.

Nessuno dei Manager né alcuno dei rispettivi dirigenti, amministratori, impiegati, consulenti o agenti accetta una qualsiasi responsabilità o presta alcuna garanzia, espressa o implicita, in merito alla veridicità, accuratezza, completezza delle informazioni contenute nel presente comunicato (o di qualunque informazione omessa nel presente comunicato) o in relazione a qualsiasi altra informazione relativa alla Società, alle sue società controllate o collegate (affiliate), sia in forma scritta che orale o in forma visiva o elettronica, e in qualsiasi modo trasmessa o resa disponibile, o per qualunque perdita derivante da un qualsiasi uso.

NOT FOR DISTRIBUTION IN THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION

OVS SpA con socio unico
via Terraglio, 17 - 30174 Venezia Mestre, Italy
T +39 041 2397500 F +39 041 2397630

ovscorporate.it

N. Iscrizione Reg. Imprese Venezia
C.F. e P.I. 04240010274
Capitale sociale euro 140.000.000 i.v.

OVS

OVS
KIDS



Bukids