

FY2023: VENDITE ED EBITDA IN CRESCITA, SOLIDO CASH FLOW NEI PRIMI MESI DEL 2024 CONTINUA IL POSITIVO TREND DELLE VENDITE DIVIDENDO ORDINARIO DI 0,07 EURO PER AZIONE

L'esercizio terminato il 31 gennaio 2024 si chiude con **vendite nette** a **1.536 milioni** di Euro, in crescita dell'1,5% rispetto all'anno precedente, nonostante un meteo eccezionalmente sfavorevole che ha penalizzato il mercato dell'abbigliamento in entrambi gli avvisi di stagione.

L'ottimo risultato è stato conseguito anche grazie al **miglior quarto trimestre di sempre**, con vendite nette di 433,1 milioni di Euro ed un EBITDA rettificato di 60,7 milioni di Euro.

L'**EBITDA** rettificato dell'esercizio è stato di **182,2 milioni** di Euro, pari all'11,9% delle vendite. L'andamento dei ricavi ed il gross margin che sale al 57,3% sulle vendite hanno più che compensato le tensioni inflazionistiche sui costi indiretti.

L'**utile netto reported** è pari a **52,4 milioni** di Euro, in significativa crescita rispetto all'anno scorso. L'**utile netto rettificato** è stato di **75,9 milioni** di Euro.

Il **cash flow** è stato di **64,3 milioni** di Euro, dopo significativi investimenti in progetti speciali.

La **posizione finanziaria netta** rettificata ed il **leverage ratio** continuano a migliorare e, al 31 gennaio 2024, si riducono rispettivamente a **145,5 milioni** di Euro e a **0,80x**, dopo 47,8 milioni di Euro per distribuzioni di dividendi e per acquisti di azioni proprie.

Le **vendite dei primi mesi dell'esercizio 2024 sono in crescita** di circa il 5% rispetto al già robusto andamento registrato nello stesso periodo del 2023.

Il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea un **dividendo di 0,07 Euro per azione**. Se sommato a quanto distribuito a febbraio 2024, il dividend yield calcolato rispetto all'attuale valore dell'azione risulta pari al 4,6%.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'**estensione dell'attuale piano di buyback** per **ulteriori 20 milioni di Euro**.



Commento dell'Amministratore Delegato, Stefano Beraldo

I risultati dell'esercizio

L'anno 2023 è stato caratterizzato da un inizio dell'estate molto ritardato e da un anomalo prolungamento delle temperature estive sino a metà ottobre. Questo ha comportato una forte penalizzazione delle vendite nei mesi di maggio-giugno e settembre-ottobre, fra i più importanti dell'anno per fatturato e per marginalità. Il gruppo ha inoltre dovuto far fronte alle pressioni inflazionistiche sui costi di negozio, di struttura e sui servizi.

La società, nonostante un mercato di riferimento in riduzione del 2,5%, ha conseguito vendite in crescita dell'1,5%, un gross margin al 57,3% sulle vendite, in aumento sull'anno precedente, un EBITDA superiore rispetto al precedente esercizio ed una solida generazione di cassa.

Prosegue l'evoluzione verso una sempre maggiore attenzione alle esigenze delle clienti donne non solo quando mamme, interessate quindi al segmento bambino, ma soprattutto allo scopo di attrarre il loro interesse per gli acquisti destinati a se stesse. L'andamento del segmento donna è risultato quello con la maggiore crescita, con particolare gradimento delle collezioni dedicate alle più giovani, grazie all'eccellente andamento del brand B-Angel e della cosmetica. Prosegue l'ottimo andamento del marchio Piombo.

Il flusso di cassa dell'esercizio, dopo significativi investimenti in progetti speciali sulle operations, è stato di 64,3 milioni di Euro.

La posizione finanziaria netta è in costante miglioramento ed il leverage ratio raggiunge un valore di 0,80x.

Current trading ed evoluzione prevedibile della gestione

Per il 2024 la società si aspetta vendite in ulteriore crescita rispetto all'esercizio appena concluso, sia per l'attuale rafforzamento della propria base clienti, che dimostra di gradire sempre più i nuovi progetti di prodotto, sia per effetto dell'auspicabile normalizzazione climatica. Le vendite da inizio esercizio sono in crescita di circa il 5% rispetto al pari periodo del 2023, quando già risultavano in forte aumento rispetto all'esercizio precedente.

L'intero 2024 beneficerà della normalizzazione dei costi del prodotto che, impennatisi nel post-covid, si sono ridimensionati solo a partire dal secondo semestre del 2023. Ci aspettiamo che l'incremento atteso del costo del lavoro per il rinnovo del contratto nazionale verrà compensato da migliori vendite unite ad un miglior margine.

Nel corso del 2024 si completeranno gli investimenti straordinari dedicati ai nuovi sistemi di automazione logistica, che abilitano una distribuzione ottimizzata delle merci per singolo negozio, e alle nuove casse smart, su piattaforma cloud e mobile, che consentono una completa integrazione tra negozi fisici e sistemi digitali, una shopping experience personalizzata e operazioni di negozio più snelle ed efficienti.

Si sta avviando il progetto Goldenpoint, azienda relativamente alla quale abbiamo recentemente annunciato un accordo di investimento. Siamo confidenti di poter ottenere buoni risultati e di creare le basi per una materiale futura crescita in questo segmento di mercato interessante.

Aggiornamento piano di buyback

In considerazione dell'importanza di questo strumento, riteniamo opportuno proseguire nel programma di acquisto di azioni proprie per un ulteriore dotazione di 20 milioni di Euro.

Principali risultati economici

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.

€m	31 gen 2024 Reported	31 gen 2024 Rettificato	31 gen 2023 Reported	31 gen 2023 Rettificato	Variazione Rettificato	Variazione % Rettificato
Vendite Nette	1.535,2	1.535,6	1.512,7	1.512,7	22,8	1,5%
Gross Margin	869,4	879,4	828,4	863,9	15,5	1,8%
GM%	56,6%	57,3%	54,8%	57,1%		+16ppt
EBITDA	359,5	182,2	316,6	180,2	2,0	1,1%
EBITDA%	23,4%	11,9%	20,9%	11,9%		(4ppt)
EBIT	126,9	119,1	90,9	120,1	(1,0)	(0,8%)
EBIT%	8,3%	7,8%	6,0%	7,9%		(18ppt)
PBT	72,3	101,3	56,1	106,1	(4,8)	(4,5%)
Risultato netto	52,4	75,9	39,6	78,4	(2,5)	(3,2%)
Quota di mercato	9,6%		9,4%			

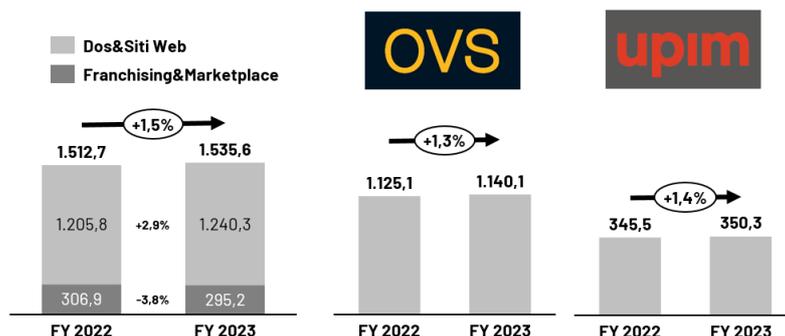
Per i dettagli sugli elementi di riconciliazione tra risultati reported e rettificati si rimanda alla sezione Appendix del documento



Vendite nette

Le vendite nette rettifiche dell'esercizio raggiungono i 1.535,6 milioni di Euro, in aumento dell'1,5% rispetto al precedente esercizio. La crescita del 2,9% dei negozi diretti, avvenuta essenzialmente a pari perimetro, è stata diluita dalle performance del franchising che, seppur stabili nel sell-out, sono in riduzione a livello di sell-in a causa di ritardi nelle consegne a fine esercizio 2023. In ulteriore crescita le vendite di Stefanel e GAP.

Vendite nette (€m) per Canale distributivo e dei principali Brand



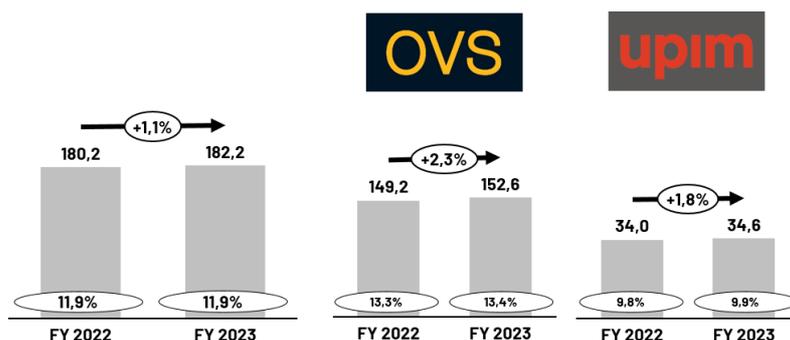
EBITDA

L'EBITDA rettificato dell'esercizio è stato di 182,2 milioni di Euro, in aumento di 2,0 milioni di Euro rispetto al 2022. L'incidenza sulle vendite è stata pari all'11,9%.

La performance dei principali brand sono positive.

L'EBITDA di OVS, dai 149,2 milioni di Euro dell'esercizio precedente, il 13,3% sulle vendite, ha raggiunto i 152,6 milioni di Euro, pari al 13,4%. L'EBITDA di Upim, dai 34,0 milioni di Euro raggiunge i 34,6 milioni di Euro, rispettivamente il 9,8% e 9,9% sulle vendite.

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



Risultato netto

L'utile netto rettificato è stato di 75,9 milioni di Euro. Rispetto ai 78,4 milioni di Euro dell'esercizio precedente, il risultato da un lato riflette un maggior EBITDA ed un miglior tax rate, dall'altro ammortamenti in crescita dovuti agli investimenti ed incrementi degli oneri finanziari, peraltro contenuti rispetto ai normali tassi di mercato grazie ad un mix di fonti che vede la prevalenza del sustainability-linked bond a tasso fisso.

L'utile netto reported e l'utile netto della OVS S.p.A. chiudono rispettivamente a 52,4 milioni di Euro e 58,9 milioni di Euro, in significativa crescita rispetto all'anno precedente.

Stato patrimoniale sintetico

Nella tabella è esposta la situazione patrimoniale Reported e Rettificata al fine di fornire una rappresentazione patrimoniale del gruppo al netto dell'applicazione del principio contabile IFRS 16 e riclassificando le passività per resi ex IFRS 15 tra le componenti del Capitale Circolante Operativo.

€m	31 gen 2024 Reported	di cui impatti IFRS 16	di cui riclassifica IFRS 15	31 gen 2024 Rettificato	31 gen 2023 Reported	di cui impatti IFRS 16	di cui riclassifica IFRS 15	31 gen 2023 Rettificato	Variazione Rettificato
Crediti Commerciali	105,2	0,0	25,1	80,1	115,2	(0,0)	27,7	87,5	(7,4)
Rimanenze	461,0	0,0	0,0	461,0	477,6	(0,0)	0,0	477,6	(16,7)
Debiti Commerciali	(400,6)	4,8	0,0	(405,4)	(393,2)	20,8	0,0	(414,0)	8,6
Capitale Circolante Operativo	165,5	4,8	25,1	135,7	199,6	20,8	27,7	151,1	(15,5)
Altri crediti/(debiti) non finanziari a breve	(149,6)	(7,3)	(25,1)	(117,2)	(139,0)	(15,1)	(27,7)	(96,1)	(21,0)
Capitale Circolante Netto	16,0	(2,5)	0,0	18,5	60,7	5,7	0,0	55,0	(36,5)
Immobilizzazioni nette	2.100,3	916,1	0,0	1.184,2	2.117,9	953,8	0,0	1.164,1	20,1
Imposte differite nette	(27,8)	7,0	0,0	(34,8)	(30,3)	6,8	0,0	(37,1)	2,3
Altri crediti (debiti) non finanziari a lungo	(11,3)	11,7	0,0	(23,0)	(4,2)	11,7	0,0	(15,9)	(7,1)
Beneficiari ai dipendenti e altri fondi	(34,4)	0,0	0,0	(34,4)	(34,4)	(0,0)	0,0	(34,4)	0,1
Capitale Investito Netto	2.042,8	932,3	0,0	1.110,5	2.109,6	977,9	0,0	1.131,7	(21,2)
Patrimonio Netto	900,9	(64,4)	0,0	965,3	903,2	(57,4)	0,0	960,5	4,8
Indebitamento finanziario netto	1.141,9	996,7	0,0	145,2	1.206,5	1.035,3	0,0	171,2	(26,0)
Totale Fonti di Finanziamento	2.042,8	932,3	0,0	1.110,5	2.109,6	977,9	0,0	1.131,7	(21,2)

Azioni proprie

Le azioni proprie in portafoglio al 31 gennaio 2024 erano n. 29.038.201, pari al 9,9814% del capitale sociale. Al 17 aprile 2024 le azioni proprie in portafoglio sono aumentate a n. 36.092.754, pari al 12,4063% del capitale sociale.



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, al netto dell'applicazione del principio contabile IFRS 16 e riclassificando le passività per resi ex IFRS 15 tra le componenti del Capitale Circolante Operativo.

€m	FY 2023	FY 2022
EBITDA Rettificato	182,2	180,2
Oneri non ricorrenti	(3,6)	(8,1)
Variazione Capitale Circolante Operativo	15,5	(8,2)
Altre Variazioni del Capitale Circolante	(1,2)	2,1
Investimenti	(94,4)	(80,8)
Cash Flow Operativo	98,5	85,2
Oneri finanziari	(16,2)	(13,1)
Tasse ed altri	(18,0)	(8,0)
Cash Flow Netto	64,3	64,1
escluso MtM strumenti di copertura ed amortized cost, acquisto azioni proprie e dividendi		
Dividendi	(16,4)	(11,3)
Acquisto azioni proprie	(31,4)	(24,5)
Variazione Posizione finanziaria netta	16,5	28,2
escluso MtM strumenti di copertura ed amortized cost		
Var. MtM strumenti di copertura, amortised cost e differenze cambio	9,5	(24,4)
Variazione Posizione finanziaria netta	25,9	3,8
incluso MtM		

La generazione di cassa dell'esercizio, prima della distribuzione dei dividendi e dell'acquisto di azioni proprie, è stata pari a 64,3 milioni di Euro, risultato dovuto all'aumento dell'EBITDA e per 15,5 milioni di Euro al miglioramento del capitale circolante operativo, parzialmente controbilanciati da maggiori investimenti.

Posizione finanziaria netta

Al 31 gennaio 2024 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, era di 145,5 milioni di Euro, in riduzione di 16,5 milioni di Euro rispetto al 31 gennaio 2023. Il rapporto tra Posizione finanziaria netta rettificata ed EBITDA rettificato è di 0,80x, in miglioramento rispetto all'0,90x del 31 gennaio 2023.

€m	31 gennaio 2024	31 gennaio 2023
Indebitamento Netto reported	1.141,9	1.206,5
Indebitamento Netto rettificato	145,5	162,0
per MtM strumenti di copertura e IFRS16		
Leverage su EBITDA	0,80x	0,90x
Indebitamento netto rettificato / EBITDA rettificato ultimi 12 mesi		

La Posizione finanziaria netta sconta l'acquisto nell'esercizio di 31,4 milioni di Euro di azioni proprie (n. 14.694.813 azioni acquistate ad un prezzo medio di 2,136 Euro) e la distribuzione di dividendi per 16,4 milioni di Euro.

Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti in seduta ordinaria e straordinaria per il 30 maggio 2024

Nella riunione odierna, il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti, in seduta ordinaria e straordinaria, presso la sede legale della Società in Venezia-Mestre, via Terraglio 17, in unica convocazione, il 30 maggio 2024 ad ore 10:00, per discutere e deliberare, in sede ordinaria, sull'approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 gennaio 2024, nonché sulla proposta di destinazione del risultato d'esercizio. Sempre in sede ordinaria l'Assemblea sarà inoltre chiamata: (i) ad esprimere il proprio voto vincolante in merito alla Politica di Remunerazione per il 2024, contenuta nella Sezione I della "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti", nonché il proprio voto consultivo sui compensi corrisposti nell'esercizio 2023 riportati nella Sezione II della relazione medesima; (ii) a deliberare in merito ad un nuovo piano di incentivazione azionaria avente ad oggetto azioni ordinarie di OVS S.p.A., denominato "Piano di Performance Share 2024-2026".

In sede straordinaria l'Assemblea sarà poi chiamata a deliberare in merito all'adeguamento dello Statuto in relazione alle modalità di partecipazione alle adunanze assembleari.

Come previsto dall'art. 106, comma 4, del Decreto Legge 17 marzo 2020 n. 18 convertito in legge con modificazioni dalla Legge 24 aprile 2020 n. 27 e successive modifiche e integrazioni, la cui efficacia è stata da ultimo prorogata alle assemblee che si terranno entro il 31 dicembre 2024 dall'art. 11, comma 2, della Legge 5 marzo 2024, n. 21 (il "Decreto"), l'intervento in Assemblea di coloro ai quali spetta il diritto di voto sarà consentito esclusivamente per il tramite del rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'art. 135-undecies del D. Lgs. n. 58/98 ("TUF").

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> sezione 2024 e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "1INFO" al sito www.1info.it, 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.

Bilancio d'esercizio e Bilancio consolidato, Dichiarazione consolidata non finanziaria, Relazione di corporate governance e Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato in data odierna, oltre al progetto di Bilancio d'esercizio e al Bilancio consolidato relativi all'esercizio 2023, la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario (DNF) per l'esercizio 2023. La Dichiarazione descrive le attività più rilevanti svolte durante l'esercizio 2023 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.

Nella stessa seduta, il Consiglio di amministrazione ha approvato la Relazione annuale sul governo societario e sugli assetti proprietari di cui agli artt. 123-bis del D.lgs 24 febbraio 1998 (TUF) e 89-bis del Regolamento Consob n. 11971-199 (Regolamento emittenti) e la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta di cui agli artt. 123-ter del TUF e 84-quater del Regolamento Emittenti.

Le suddette relazioni, nonché la Relazione Finanziaria Annuale al 31 gennaio 2024 contenente, tra l'altro, il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 gennaio 2024, la Relazione degli amministratori sulla gestione, le Relazioni dei Sindaci e della Società di Revisione, nonché l'attestazione dell'Amministratore Delegato e del Dirigente Preposto di cui all'art. 154-bis, comma 5 del TUF e la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ex D. Lgs. n. 254/16, saranno messe a disposizione nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente, presso la sede legale, sul sito internet della Società (<http://www.ovscorporate.it/it/governance/assemblea-degli-azionisti> sezione 2024) e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1INFO al sito www.1info.it.

Dividendo

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli azionisti il pagamento di un dividendo relativo all'esercizio 2023 pari a 0,07 Euro per azione. Il dividendo verrà posto in pagamento in data 26 giugno 2024 (data stacco cedola 24 giugno 2024 e record date 25 giugno 2024). Cedola n. 7.

Approvati ulteriori 20 milioni di Euro di buyback

Il Consiglio di Amministrazione, in esecuzione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie rilasciata dall'Assemblea del 24 gennaio 2024, ha deliberato in data odierna di proseguire nell'attuazione del programma di acquisto di azioni proprie per un importo fino ad ulteriori 20 milioni di Euro. A tale riguardo si ricorda che per l'attuazione del suddetto programma, la Società ha conferito e, per quanto occorrer possa, ha confermato in data odierna, a un intermediario di primario livello l'incarico di assumere ed eseguire, in piena indipendenza, le decisioni in merito agli acquisti di azioni OVS, nel rispetto dei parametri e criteri contrattualmente predefiniti oltre che di quanto previsto dalla normativa applicabile e dalla delibera assembleare di autorizzazione.

Si ricorda che il programma è finalizzato ad incrementare il portafoglio di azioni proprie per (i) dar corso, direttamente o tramite intermediari, ad eventuali operazioni di investimento anche per contenere movimenti anomali delle quotazioni, per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi e per sostenere sul mercato la liquidità del titolo, (ii) conservazione per successivi utilizzi (c.d. "magazzino titoli"), (iii) impiego a servizio di piani di compensi e di incentivazione basati su strumenti finanziari e riservati agli amministratori e ai dipendenti di OVS e/o delle società dalla stessa direttamente o indirettamente controllate.

Si ricorda altresì che il corrispettivo unitario di acquisto non può essere né superiore né inferiore del 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo OVS nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione.

Per ulteriori informazioni, si rinvia al comunicato stampa dello scorso 24 gennaio 2024, disponibile sul sito internet della Società www.ovscorporate.it e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "1INFO" al sito www.1info.it. OVS continuerà a comunicare al mercato, ai sensi delle disposizioni vigenti, i dettagli delle operazioni di acquisto effettuate. Al 17 aprile 2024 le azioni proprie in portafoglio sono n. 36.092.754, pari al 12,4063% del capitale sociale.

Nuovo piano di performance share 2024-2026

Il Consiglio di Amministrazione tenutosi in data odierna ha altresì approvato la proposta formulata dal Comitato Remunerazioni e Nomine di adozione del "Piano di Performance Shares 2024-2026" ("Piano") da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti della Società che sarà convocata per il prossimo 30 maggio 2024.

Al riguardo si evidenzia, in particolare, che il Piano:

- è riservato agli Amministratori Esecutivi, ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche di OVS e ad altri dipendenti o collaboratori (incluso tra questi anche consulenti e/o prestatori d'opera d'intellettuale) della società e/o del Gruppo OVS che ricoprono funzioni con significativo impatto sul successo sostenibile per la Società e per il Gruppo (i "Beneficiari") che saranno nominativamente individuati dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine, sentito il Collegio Sindacale per competenza, successivamente all'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea degli Azionisti.

Il Consiglio di Amministrazione, nell'approvare il Piano, ha individuato quale Beneficiario l'Amministratore Delegato della Società.

Il Piano è da considerarsi, pertanto, di "particolare rilevanza" ai sensi del Regolamento Emittenti e rappresenta un efficace strumento di incentivazione e di fidelizzazione per i soggetti che ricoprono ruoli chiave, per mantenere elevate e migliorare le performance, contribuendo ad aumentare la crescita e il successo sostenibile della Società e del Gruppo.

- ha ad oggetto l'assegnazione, a titolo gratuito, ai Beneficiari di massimi complessivi n. 6.600.000 diritti ("Diritti") ciascuno dei quali conferisce al Beneficiario il diritto all'attribuzione, a titolo gratuito, subordinatamente al raggiungimento di predeterminati obiettivi di performance misurati al termine del periodo di vesting, e sulla base di meccanismi e condizioni definiti dal Piano, di 1 (una) azione per ogni Diritto assegnato;

- prevede un unico ciclo di assegnazione dei Diritti con un periodo di vesting triennale (2024 - 2026), al termine del quale, verificato il livello di raggiungimento degli obiettivi di performance e la sussistenza delle altre condizioni fissate dal regolamento del Piano, saranno determinati i Diritti maturati e il numero di Azioni da attribuire ai Beneficiari;

- avrà termine nel 2029, una volta conclusosi il periodo di 24 mesi di lock-up applicato al 40% delle azioni oggetto di attribuzione ai Beneficiari ai sensi del Piano.

Per maggiori informazioni si rinvia alla "Relazione illustrativa degli amministratori sul quarto argomento

all'ordine del giorno di parte ordinaria" dell'Assemblea che sarà convocata per il 30 maggio 2024 e all'allegato documento informativo sul Piano ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti; detta documentazione sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale, sul sito internet della Società (<http://www.ovscorporate.it/it/governance/assemblea-degli-azionisti> sezione 2024) e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1INFO al sito www.1info.it nei termini previsti dalla disciplina di legge e di regolamento vigente.

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

Con riferimento al piano di incentivazione denominato "Piano di Performance Shares 2022-2026", approvato dall'assemblea in data 31 maggio 2022 si comunica, ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999 ("Regolamento Emittenti"), che il Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, ha individuato per il triennio 2024-2026, 96 beneficiari, incluso l'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 terzo ciclo triennale del Piano 2022-2026 per un numero massimo pari, per l'Amministratore Delegato a 270.000 azioni, per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche a complessive 240.000 azioni e per gli altri beneficiari a complessive 1.094.000 azioni.

Per ulteriori informazioni in relazione al Piano si rinvia al documento informativo redatto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti, disponibile 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.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, inoltre, ha svolto in data odierna le valutazioni periodiche sul possesso dei requisiti di indipendenza da parte dei propri componenti e il Collegio Sindacale ne ha verificato la correttezza procedurale. In tale contesto, l'organo amministrativo ha confermato, sulla base delle informazioni a disposizione della Società la sussistenza dei requisiti di indipendenza, di cui agli articoli 147-ter e 148 del TUF e del codice di autodisciplina per le società quotate, in capo ai propri consiglieri indipendenti, prendendo atto che 5 amministratori su 9 possono qualificarsi come amministratori in possesso di tali requisiti. Infine, si informa che il Collegio Sindacale della Società, in ottemperanza al codice di Corporate Governance, ha verificato in capo a tutti i suoi componenti la sussistenza dei requisiti di indipendenza e ne ha informato il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data odierna.

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 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.

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 giovedì 18 aprile 2024 alle ore 15:00 si terrà la conference call con analisti ed investitori nel corso della quale verranno illustrati i principali risultati dell'esercizio chiuso al 31 gennaio 2024.

Sarà possibile seguire la conference call componendo il numero +39 02 8020911 dall'Italia, +44 1 212818004 da UK, +1 718 7058796 dagli USA (per la stampa +39 02 8020927).

Una presentazione sarà disponibile e scaricabile dal sito della Società all'indirizzo 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

Mercoledì 12 giugno 2024 - Informazioni periodiche aggiuntive relative al primo trimestre 2024

Giovedì 19 settembre 2024 - Relazione finanziaria semestrale al 31 luglio 2024

Lunedì 16 dicembre 2024 - Informazioni periodiche aggiuntive relative al terzo trimestre 2024

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 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.

Appendix

Em	31 gen 2024					31 gen 2023					Variazione Rettificato	Variazione % Rettificato
	Reported	di cui impatti IFRS 16	di cui non ricorrenti	di cui Stock Option, Derivati, PPA, Diff.Cambio	31 gen 2024 Rettificato	Reported	di cui impatti IFRS 16	di cui non ricorrenti	di cui Stock Option, Derivati, PPA, Diff.Cambio	31 gen 2023 Rettificato		
Vendite Nette	1.535,2	-	(0,4)	-	1.535,6	1.512,7	-	-	-	1.512,7	22,8	1,5%
Acquisti di materie prime, di consumo e merci	665,7	-	0,3	9,3	665,1	684,3	-	-	35,5	648,8	7,3	1,1%
Gross Margin	869,4	-	(0,7)	(9,3)	879,4	828,4	-	-	(35,5)	863,9	15,5	1,8%
GM%	56,6%	n.a.	n.a.	n.a.	57,3%	54,8%	n.a.	n.a.	n.a.	57,1%		+18ppt
Costi del personale	312,2	(0,0)	0,8	1,5	309,8	307,1	(0,0)	0,3	1,9	304,9	4,9	1,6%
Costi per servizi	233,7	(0,9)	1,2	-	233,3	236,0	(0,8)	5,0	-	231,7	1,6	0,7%
Costi per godimento di terzi netto altri proventi operativi	(57,1)	(191,7)	0,8	-	133,8	(54,2)	(179,6)	(0,1)	-	125,5	8,3	6,6%
Accantonamenti	2,8	-	-	-	2,8	0,4	-	-	-	0,4	2,4	600,9%
Altri oneri operativi	18,4	0,8	0,1	-	17,5	22,5	0,3	1,0	-	21,3	(3,8)	(17,9%)
Totale costi operativi	510,0	(191,7)	2,9	1,5	697,2	511,8	(180,1)	6,3	1,9	683,8	13,5	2,0%
EBITDA	359,5	191,7	(3,6)	(10,8)	182,2	316,6	180,1	(6,3)	(37,4)	180,2	2,0	1,1%
EBITDA%	23,4%	n.a.	n.a.	n.a.	11,9%	20,9%	n.a.	n.a.	n.a.	11,9%		(4ppt)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni	232,5	158,2	2,6	8,6	63,1	225,7	157,2	-	8,5	60,1	3,0	5,0%
EBIT	126,9	33,5	(6,3)	(19,4)	119,1	90,9	22,9	(6,3)	(45,9)	120,1	(1,0)	(0,8%)
EBIT%	8,3%	n.a.	n.a.	n.a.	7,8%	6,0%	n.a.	n.a.	n.a.	7,9%		(18ppt)
Oneri e (Proventi) finanziari netti	54,6	40,9	-	(4,1)	17,8	34,7	39,1	-	(18,3)	14,0	3,8	27,2%
PBT	72,3	(7,4)	(6,3)	(15,4)	101,3	56,1	(16,1)	(6,3)	(27,6)	106,1	(4,8)	(4,5%)
Imposte	19,9	(0,3)	(1,5)	(3,7)	25,5	16,5	(3,1)	(1,5)	(6,6)	27,7	(2,3)	(8,2%)
Risultato netto	52,4	(7,1)	(4,8)	(11,7)	75,9	39,6	(13,1)	(4,8)	(21,0)	78,4	(2,5)	(3,2%)
Posizione finanziaria netta	1.141,9	996,7	-	(0,3)	145,5	1.206,5	1.035,3	-	9,2	162,0	(16,5)	(10,2%)

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 2023 i risultati sono rettificati principalmente per la depurazione degli impatti legati all'IFRS 16 ed in particolare: (i) 191,7 milioni di Euro sull'EBITDA per riflettere principalmente i canoni d'affitto; (ii) 33,5 milioni di Euro sull'EBIT in seguito allo storno degli ammortamenti per 158,2 milioni di Euro; (iii) 7,4 milioni di Euro sul PBT per effetto dello storno di 40,9 milioni di Euro riferibili agli oneri finanziari netti.

L'EBITDA dell'esercizio 2023 risulta inoltre rettificato principalmente per: (i) 9,3 milioni di Euro di differenze cambio positive nette per copertura a termine su acquisti di merci in valuta vendute nell'anno; (ii) 1,5 milioni di Euro di costi riferibili ai piani di stock option (costi non-cash); (iii) 3,6 milioni di Euro relativi alla fase di start up-di alcuni business, residue spese non ricorrenti direttamente riferibili all'emergenza COVID-19 ed altri oneri minori one-off.

Altri elementi di rettifica che hanno impattato l'EBIT ed il PBT sono relativi a: (i) 8,6 milioni di Euro relativi all'ammortamento di beni intangibili legati a passate «Purchase Price Allocation»; (ii) 2,6 milioni di Euro relativi ad altri ammortamenti e svalutazioni straordinari legati ad alcuni business italiani ed esteri parzialmente discontinuati; (iii) 4,1 milioni di Euro di proventi finanziari netti relativi principalmente a differenze cambio da valutazione delle poste in valuta anche rispetto agli strumenti derivati forward e a differenze cambio realizzate.

Il Risultato Rettificato dell'esercizio risente infine per 5,5 milioni di Euro dell'effetto imposte ricalcolate a seguito dei menzionati aggiustamenti.

L'indebitamento finanziario netto Reported al 31 gennaio 2024 è pari a 1.141,9 milioni di Euro anche per effetto di 996,7 milioni di Euro risultanti dall'applicazione dell'IFRS 16 e rappresentativi del valore attuale dei canoni di locazione futuri; il Management ritiene che circa 600 milioni di Euro dei 996,7 milioni di Euro non rappresentano una reale passività finanziaria in quanto la Società detiene diritti di recesso anticipato.

PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI

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

Data: 17/04/2024

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	270.000	4 aprile 2024 (Comitato Nomine e Remunerazione) 17 aprile 2024 (CdA)	-	€ 2,1520	2024-2026
Dirigenti con Responsabilità Strategiche (4)		31 maggio 2022	Diritti a ricevere gratuitamente azioni OVS a determinati termini e condizioni	240.000	4 aprile 2024 (Comitato Nomine e Remunerazione) 17 aprile 2024 (CdA)	-	€ 2,1520	2024-2026
Top management, dipendenti e collaboratori (91)		31 maggio 2022	Diritti a ricevere gratuitamente azioni OVS a determinati termini e condizioni	1.094.000	4 aprile 2024 (Comitato Nomine e Remunerazione) 17 aprile 2024 (CdA)	-	€ 2,1520	2024-2026

(*) indica il prezzo di mercato dalle azioni OVS registrato su Euronext Milan nella seduta del 17 aprile 2024 (i.e., la data della delibera del CdA).