



DATI PRELIMINARI AL 31 OTTOBRE: OTTIMO TRIMESTRE CON FATTURATO A + 6%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA IN FORTE MIGLIORAMENTO
PROPOSTA DI AUMENTO DI CAPITALE PER COGLIERE OPPORTUNITÀ DI M&A

I risultati preliminari del trimestre, terminato il 31 ottobre 2020, anche se condizionati nelle ultime settimane dal nuovo lockdown, hanno chiuso con un fatturato di circa €360 milioni, con un incremento di circa il 6% rispetto all'analogo trimestre dell'anno precedente. La crescita ha riguardato l'intero paese e tutti i formati; il canale e-commerce è aumentato di più del 40%.

Sempre con riferimento ai risultati preliminari al 31 ottobre 2020, anche grazie alla favorevole evoluzione del capitale circolante, la posizione finanziaria netta rettificata è in netto miglioramento, ammontando a circa €360 milioni, rispetto agli €395 milioni dello scorso anno.

In considerazione dei recenti sviluppi del mercato in cui il Gruppo opera, mercato che rimane comunque molto sfidante, si sta concretizzando, in particolare negli ultimi due mesi, un'accelerazione delle opportunità di aggregazione e di acquisizione.

A tal fine, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di mettere la società ancor più in condizioni di cogliere le migliori opportunità di consolidamento del settore ed ha deliberato di convocare l'Assemblea dei Soci per sottoporre una proposta di Aumento di Capitale in opzione fino a 80 milioni di Euro.

Il principale azionista TIP - Tamburi Investment Partners S.p.A. e l'Amministratore Delegato Stefano Beraldo, già azionista di OVS, hanno comunicato l'intenzione di esercitare integralmente i rispettivi diritti di opzione e di sottoscrivere le porzioni di rispettiva competenza.

L'Aumento di Capitale è volto a:

1. Dotarsi in via preventiva di risorse finanziarie per acquisizioni ed aggregazioni di società operanti nel mercato di OVS, opportunità che si stanno presentando in misura accentuata rispetto al recente passato e che consentirebbero di proseguire nel percorso di consolidamento intrapreso da anni. I flussi di cassa generati dalle attività correnti saranno destinati alle normali attività di sviluppo e manutenzione, all'adeguamento delle infrastrutture tecnologiche, al rinnovamento ed alla evoluzione dei processi di digitalizzazione in corso.

La crescita così realizzabile comporterebbe rilevanti sinergie sul fronte del sourcing e delle relazioni con i landlord e consentirebbe un ulteriore miglioramento della leva operativa. La presenza dei marchi OVS, Upim e CROFF consentirà di minimizzare gli overlapping.

2. La crescita per linee esterne è oggi quanto mai coerente con l'evoluzione del mercato: la concentrazione rappresenta infatti una tendenza irreversibile, con l'inevitabile marginalizzazione di marchi, formati ed aziende. Il peggioramento del contesto economico conseguente agli effetti della pandemia globale ed in particolare ai ripetuti lock-down sta ulteriormente minando la sopravvivenza delle aziende.

OVS come noto è cresciuta costantemente sia in modo organico che attraverso acquisizioni ed è molto ben posizionata per poter proseguire con successo in questo percorso: la varietà

OVS SpA

Sede legale: via Terraglio, 17
30174 Venezia Mestre, Italy
T +39 041 2397500 F +39 041 2397630

N. Iscrizione Reg. Imprese Venezia
C.F. e P.I. 04240010274

ovscorporate.it

Capitale sociale euro 227.000.000,00 i.v.





dei suoi formati, diretti e in franchising, e la sua strategia di penetrazione diffusa, dalle locations di centro città a quelle presenti in aree di prossimità, è in perfetta sintonia con l'attuale e prevedibile evoluzione del mercato, caratterizzata da una minore mobilità dei consumatori e da una sempre maggiore attenzione a valori quali: il corretto rapporto qualità prezzo, l'accessibilità più agevole e la capacità di rispondere prontamente ai bisogni reali e quotidiani delle famiglie. OVS oggi è leader assoluto del mercato con una quota superiore all'8%, ma tale quota è ancora sensibilmente migliorabile se la si confronta con quella di altri gruppi leader in altri paesi.

3. Oltre ad un ottimo posizionamento sul mercato, il Consiglio di Amministrazione ritiene che OVS abbia competenze di sviluppo prodotto, sourcing, controllo qualità, approccio alla sostenibilità, organizzazione commerciale, esperienza diretta nell'integrazione di altre aziende e competenze manageriali per minimizzare i rischi insiti nei processi di aggregazione.
4. OVS dispone di risorse finanziarie che da sole consentirebbero di poter cogliere alcune opportunità di aggregazione che si ritenesse di perseguire. L'assorbimento di liquidità causato dalle mancate vendite che hanno caratterizzato il primo periodo di *lock-down* è stato infatti ben compensato da pronte attività di contenimento costi, dalla tempestiva rimodulazione e cancellazione ordini, da accordi strategici con i fornitori e, cosa più importante, da un eccellente andamento del fatturato nel terzo trimestre. Il senso dell'operazione proposta è pertanto quello di poter cogliere tutte le migliori opportunità di crescita dimensionale a prescindere dai vincoli tipici delle fonti di finanziamento bancarie. Al tempo stesso si rafforzerà sensibilmente la struttura patrimoniale e finanziaria.
5. La situazione di mercato sta offrendo anche sempre più opportunità di accelerazione della crescita attraverso il subentro in reti non più attive, come dimostrato dal recente accordo relativo a 18 punti vendita ex Auchan nei cui spazi OVS è subentrata senza corrispondere alcun avviamento. Grazie alla pluralità di marchi e formati di cui OVS dispone non solo nel settore dell'abbigliamento (OVS, Upim, OVSkids e Blukids) ma anche nei prodotti per la casa, con CROFF, particolarmente interessanti in un contesto che vede crescere il tempo trascorso in casa ed i connessi consumi, OVS si pone come interlocutore di fatto unico. La crescita resterà comunque sempre indirizzata verso aumenti di profittabilità, per cui anche riferita a iniziative di *relocations*, in parte già in atto, consistenti nella chiusura di negozi poco profittevoli e loro sostituzione con altri caratterizzati da parametri di maggiore convenienza.
6. Pur convinti dell'elevato valore ricavabile dall'operare in posizione di leader in un mercato maturo ed ancora molto legato alla fisicità, OVS rimane fortemente impegnata anche nel garantire ai propri clienti la migliore esperienza omnichannel. Il commitment della Società nell'evoluzione digitale si concretizza già in numerose iniziative, dall'area dello sviluppo del prodotto, con l'installazione di piattaforme digitali che facilitano tutte le attività e riducono drasticamente i viaggi, fino a quella della customer experience, con l'adozione di nuovi sistemi di casse intelligenti. Infatti, anche grazie agli investimenti in tecnologia e risorse organizzative, il canale web diretto di OVS è in forte crescita e sono in corso progetti sul fronte di diversi marketplace internazionali che consentiranno a OVS di cogliere le rilevanti

OVS SpA

Sede legale: via Terraglio, 17
30174 Venezia Mestre, Italy
T +39 041 2397500 F +39 041 2397630

N. Iscrizione Reg. Imprese Venezia
C.F. e P.I. 04240010274

ovscorporate.it

Capitale sociale euro 227.000.000,00 i.v.

OVS

OVS
KIDS

upim Blukids

CROFF



opportunità soprattutto in area kids dove, anche a livello internazionale, la presenza è in continua espansione.

Il prezzo di emissione delle azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo OVS e considerata la prassi di mercato per operazioni similari.

È previsto che l'Assemblea straordinaria conferisca al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per definire, tra l'altro, l'ammontare definitivo dell'Aumento di Capitale, il numero delle azioni di nuova emissione e il prezzo di emissione, nonché per determinare la tempistica per l'esecuzione dell'Aumento di Capitale, in particolare per l'avvio dell'offerta dei diritti in opzione e la successiva offerta in borsa dei diritti eventualmente risultati inoptati al termine del periodo di sottoscrizione, nel rispetto del termine finale del 31 luglio 2021.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di procedere alla convocazione dell'assemblea straordinaria chiamata all'approvazione dell'operazione di aumento di capitale per il prossimo mese di dicembre.

L'avviso di convocazione corredato da tutte le informazioni prescritte dall'art. 125-bis del TUF, così come tutta la documentazione che verrà sottoposta all'assemblea ai sensi degli artt. 125-ter e 125-quater del TUF saranno messi a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale della Società, in Mestre, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "1Info" al sito www.1info.it.

*** ***** ***

Per ulteriori informazioni:

Federico Steiner
Barabino & Partners SpA
E-mail: 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

NON DESTINATO ALLA COMUNICAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE INTEGRALE O PARZIALE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, DA O IN O A SOGGETTI SITUATI O RESIDENTI NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE O QUALSIASI GIURISDIZIONE IN CUI TALE CONDOTTA SIA SOGGETTA ALL'AUTORIZZAZIONE DA PARTE DI AUTORITÀ LOCALI O SIA ALTRIMENTI VIETATA AI SENSI DI LEGGE.

OVS SpA

Sede legale: via Terraglio, 17
30174 Venezia Mestre, Italy
T +39 041 2397500 F +39 041 2397630

N. Iscrizione Reg. Imprese Venezia
C.F. e P.I. 04240010274

ovscorporate.it

Capitale sociale euro 227.000.000,00 i.v.

OVS

OVS
KIDS

upim *Bukids*

CROFF



Il presente comunicato e le informazioni ivi contenute non includono o costituiscono un'offerta di vendita di strumenti finanziari, o una sollecitazione di un'offerta ad acquistare strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada o Giappone nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sarebbe soggetta all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge (gli "Altri Paesi"). Qualsiasi offerta al pubblico sarà condotta in Italia sulla base di un prospetto informativo autorizzato da Consob, in conformità alle applicabili disposizioni normative e regolamentari.

Il presente comunicato, parte di esso o la sua distribuzione non possono costituire la base di, né può essere fatto affidamento sullo stesso rispetto a, un eventuale accordo o decisione di investimento. Gli strumenti finanziari non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti d'America ai sensi dello *United States Securities Act of 1933*, come successivamente modificato (il "Securities Act"), o ai sensi delle leggi vigenti negli Altri Paesi. Gli strumenti finanziari non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America, salvo che gli stessi siano registrati ai sensi del Securities Act o in presenza di un'esenzione dalla registrazione ai sensi del Securities Act. OVS S.p.A. non intende registrare alcuna parte dell'offerta negli Stati Uniti d'America.

Il presente comunicato non costituisce né un'offerta di vendita né una sollecitazione ad acquistare o sottoscrivere strumenti finanziari. Il presente comunicato è stato predisposto sul presupposto che qualsiasi offerta di strumenti finanziari cui lo stesso faccia riferimento in qualsiasi Stato membro dello Spazio Economico Europeo soggetto al Regolamento Prospetto sarà effettuata sulla base di un prospetto approvato dall'autorità competente e pubblicato in conformità a quanto previsto dal Regolamento Prospetto e/o ai sensi di un'esenzione dal requisito di pubblicazione di un prospetto per offerte di strumenti finanziari prevista dal Regolamento Prospetto.

L'espressione "Regolamento Prospetto" indica il Regolamento (UE) 2017/1129 (tale Regolamento e le relative modifiche, unitamente a qualsiasi atto delegato e misura di attuazione). Il presente documento non costituisce un prospetto ai sensi del Regolamento Prospetto. Un prospetto predisposto ai sensi del Regolamento Prospetto sarà pubblicato in futuro ai fini di un'offerta pubblica che verrà promossa esclusivamente in Italia. Gli investitori non dovrebbero sottoscrivere alcuno strumento finanziario di cui al presente documento se non sulla base delle informazioni contenute nel relativo prospetto.

..*

Il presente comunicato e le informazioni ivi contenute non hanno finalità di né costituiscono in alcun modo consulenza in materia di investimenti. Le dichiarazioni ivi contenute non sono state oggetto di verifica indipendente. Non viene fatta alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, in riferimento a, e nessun affidamento dovrebbe essere fatto relativamente all'imparzialità, accuratezza, completezza, correttezza e affidabilità delle informazioni ivi contenute. La Società e i suoi rappresentanti declinano ogni responsabilità (sia per negligenza o altro), derivanti in qualsiasi modo da tali informazioni e/o per eventuali perdite derivanti dall'utilizzo o meno di questa comunicazione. Accedendo a questi materiali, il lettore accetta di essere vincolato dalle limitazioni di cui sopra. Questo comunicato stampa contiene previsioni e stime che riflettono le attuali opinioni del *management* della Società in merito ad eventi futuri. Previsioni e stime sono in genere identificate da espressioni come "è possibile," "si dovrebbe," "si prevede," "ci si attende," "si stima," "si ritiene," "si intende," "si progetta," "obiettivo" oppure dall'uso negativo di queste espressioni o da altre varianti di tali espressioni oppure dall'uso di terminologia comparabile. Queste previsioni e stime comprendono, ma non si limitano a, tutte le informazioni diverse dai dati di fatto, incluse, senza limitazione, quelle relative alla posizione finanziaria futura della Società e del gruppo alla stessa facente capo e ai risultati operativi, la strategia, i piani, gli obiettivi e gli sviluppi futuri nei mercati in cui la Società e/o il gruppo opera o intende operare. A seguito di tali incertezze e rischi, si avvisano i lettori che non devono fare eccessivo affidamento su tali informazioni di carattere previsionale come previsione di risultati effettivi. La capacità della Società e/o del gruppo di raggiungere i risultati previsti dipende da molti fattori al di fuori del controllo del *management*. I risultati effettivi possono differire significativamente da (ed essere più negativi di) quelli previsti o impliciti nei dati previsionali. Tali previsioni e stime comportano rischi ed incertezze che potrebbero avere un impatto significativo sui risultati attesi e si fondano su assunti di base. Le previsioni e le stime ivi formulate si basano su informazioni a disposizione alla data odierna. Non si assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente e di rivedere previsioni e stime a seguito della disponibilità di nuove informazioni, di eventi futuri o di altro, fatta salva l'osservanza delle leggi applicabili. Tutte le previsioni e le stime successive, scritte ed orali, attribuibili alla Società o a persone che agiscono per conto della stessa sono espressamente qualificate, nella loro interezza, da queste dichiarazioni cautelative.

..*

NOT INTENDED FOR COMMUNICATION, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, BY OR IN OR TO PERSONS LOCATED OR RESIDENT IN THE UNITED STATES OF AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH BEHAVIOR WOULD BE SUBJECT TO THE AUTHORIZATION OF LOCAL AUTHORITIES OR OTHERWISE BE PROHIBITED PURSUANT TO THE APPLICABLE LAWS

This press release and the information contained herein do not contain or constitute an offer of financial instruments for sale, or solicitation of an offer to purchase financial instruments in the United States of America, Australia, Canada or Japan as well as any other Country where such an offer or solicitation would require the authorization of local authorities or in any case be prohibited pursuant to the applicable laws ("Other Countries"). Any offer will be conducted in Italy pursuant to a prospectus, authorized by Consob in accordance with the applicable provisions of law and regulation.

Neither this press release nor any part of it nor the fact of its distribution may form the basis of, or be relied on in connection with, any agreement or investment decision in relation thereto. The financial instruments referred to herein have not been registered and will not be registered in the United States of America under the United States Securities Act of 1933, as subsequently amended

OVS SpA

Sede legale: via Terraglio, 17
30174 Venezia Mestre, Italy
T +39 041 2397500 F +39 041 2397630

N. Iscrizione Reg. Imprese Venezia
C.F. e P.I. 04240010274

ovscorporate.it

Capitale sociale euro 227.000.000,00 i.v.

OVS

OVS
KIDS

upim Bukidns

CROFF



("Securities Act"), or pursuant to the corresponding laws and regulations in force in the Other Countries. The financial instruments may not be offered or sold in the United States of America unless such financial instruments are registered under the Securities Act, or an exemption from registration under the Securities Act is available. OVS S.p.A. does not intend to register any portion of the offer in the United States of America.

This press release constitutes neither an offer to sell nor a solicitation to purchase or subscribe for securities. This press release has been prepared on the basis that any offer of securities in any Member State of the European Economic Area which has implemented the Prospectus Regulation will be made on the basis of a prospectus approved by the competent authority and published in accordance with the Prospectus Regulation and/or pursuant to an exemption from the requirement to publish a prospectus for offers of financial instruments provided for under the Prospectus Regulation.

The expression "Prospectus Regulation" means Regulation (EU) 2017/1129 (this Regulation and the related amendments, together with any delegated act and implementing measures). This document is not a prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation. A prospectus prepared pursuant to the Prospectus Regulation will be published in the future for the purposes of a public offer that will be launched exclusively in Italy. Investors should not subscribe for any financial instruments referred to in this document except on the basis of the information contained in the related prospectus.

..*

This press release and the information contained herein have not any purpose of nor constitute in any way investment advice. The statements contained herein have not been independently verified. No representation or warranty, either express or implied, is made as to, and no reliance should be placed on, the fairness, accuracy, completeness, correctness and reliability of the information contained herein. Neither the Company nor any of its representatives shall accept any liability whatsoever (whether in negligence or otherwise) arising in any way in relation to such information and/or in relation to any loss arising from its use or otherwise arising in connection with this document. By accessing these materials, the reader agrees to be bound by the foregoing limitations. This press release contains certain forward-looking statements and estimates reflecting the Company management's current views with respect to certain future events. Forward-looking statements and estimates are generally identifiable by the use of the words "may", "should", "expect", "estimate", "believe", "intend", "project", "target" or the negative of these words or other variations on these words or comparable terminology. These forward-looking statements and estimates include, but are not limited to, all the information other than statements of historical facts, including, without limitation, those regarding the Company's and its group's future financial position and results of operations, strategy, plans, objectives, goals and targets and future developments in the markets where the Company and/or the group participates or is seeking to participate. Due to such uncertainties and risks, readers are cautioned not to place undue reliance on such forward-looking statements as a prediction of actual results. The Company's and/or the group's ability to achieve the projected results is dependent on many factors which are outside management's control. Actual results may differ materially from (and be more negative than) those projected or implied in the forward-looking statements. Such forward-looking statements and estimates involve risks and uncertainties that could significantly affect expected results and are based on certain key assumptions. Forward-looking statements and estimates included herein are based on the information available as of the date hereof. No obligation is undertaken to update publicly or revise any forward-looking statement or estimate, whether as a result of new information, future events or otherwise, except as may be required by the applicable laws. All subsequent written and oral forward-looking statements and estimates attributable to the Company or the persons acting on its behalf are expressly qualified in their entirety by these cautionary statements.

..*

OVS SpA

Sede legale: via Terraglio, 17
30174 Venezia Mestre, Italy
T +39 041 2397500 F +39 041 2397630

N. Iscrizione Reg. Imprese Venezia
C.F. e P.I. 04240010274

ovscorporate.it

Capitale sociale euro 227.000.000,00 i.v.

OVS

OVS
KIDS

upim Bukids

CROFF