

OVS

PRIMO TRIMESTRE 2026 PERIMETRO ORGANICO: VENDITE +7%, EBITDA +27% GOLDENPOINT E STEFANEL IN CRESCITA A DOPPIA CIFRA

Il Consiglio di Amministrazione di OVS S.p.A. ha approvato i risultati del primo trimestre 2026 che, a **perimetro organico**⁽¹⁾, hanno visto le **vendite nette** crescere a **381 milioni di Euro, +7%** rispetto allo stesso periodo del 2025, con l'**EBITDA** rettificato che balza del **+27%** a **35,7 milioni di Euro**. Nel periodo l'**EBITDA margin** sulle vendite è cresciuto dal 7,9% al **9,4%**.

Tutte le principali insegne e brand hanno registrato un ottimo andamento, con riscontri positivi in ogni segmento di prodotto. Le collezioni donna continuano a crescere a doppia cifra.

L'integrazione di **Goldenpoint** procede in modo **eccellente**. Rispetto al primo trimestre 2025 - quando la società non era inclusa nel perimetro del gruppo - le **vendite** sono **cresciute a doppia cifra** e il relativo EBITDA, seppur tipicamente negativo nel periodo per effetto della stagionalità, è in sensibile miglioramento e fa prevedere un positivo risultato dell'esercizio in linea con il piano di rilancio.

A livello consolidato le **vendite nette** hanno raggiunto **397 milioni di Euro**, in aumento del **+12%** rispetto al pari periodo del 2025, con un **EBITDA** rettificato di **29,4 milioni di Euro**.

Nel trimestre il profilo di cassa operativo ha registrato un andamento **migliore per 7,5 milioni di Euro**. Al 30 aprile 2026 l'indebitamento finanziario rettificato era di 260,6 milioni di Euro, con un **leverage ratio in ulteriore miglioramento** rispetto al 30 aprile 2025.

Anche le vendite del secondo trimestre mantengono una buona crescita.



Commenti dell'Amministratore Delegato Stefano Beraldo

"Nel trimestre il mercato è stato positivo, con una crescita di circa il 2%, ma tutte le principali insegne e brand del gruppo OVS hanno avuto crescite molto superiori, evidenziando la sempre maggiore solidità del posizionamento commerciale e la correttezza delle scelte di prodotto.

Nel perimetro organico OVS e Upim crescono rispettivamente del 7% e del 9%, mentre Stefanel mette a segno una crescita double-digit, con un break-even nel periodo che testimonia una forte accelerazione nel percorso di rilancio.

Tutti i principali indicatori commerciali sono positivi. L'aumento del traffico nei punti vendita, combinato ad un tasso di conversione in miglioramento, ha trainato la crescita dei volumi venduti ed anche il valore medio dello scontrino è in rialzo.

I risultati hanno riguardato tutti i segmenti merceologici - bambino, uomo e donna - quest'ultima si conferma il principale driver di crescita. Anche il beauty mantiene un trend molto sostenuto.

Grazie anche all'aumento del margine commerciale e al controllo dei costi, l'EBITDA del perimetro organico aumenta del 27% a 35,7 milioni di Euro.

Eccellenti le performance di Goldenpoint che, integrata da luglio 2025, chiude il trimestre con vendite in forte crescita rispetto al pari periodo e con un gross margin in aumento grazie anche alle sinergie sugli acquisti. E' un importante risultato dato che è il primo periodo con prevalenza di collezioni sviluppate dai nostri uffici stile, con un efficace bilanciamento tra le diverse categorie merceologiche e l'avvio di un piano di restyling dei negozi, che sta dando ottimi frutti."

Evoluzione prevedibile della gestione

Il positivo andamento della top line registrato ad oggi, unito alla miglior percezione qualitativa dell'insegna OVS e all'apprezzamento della strategia di *house of brands* - caratterizzata in particolare dall'ottimo andamento di PIOMBO e Les Copains, ma anche di tutti gli altri marchi - ci inducono a guardare con ottimismo anche alla restante parte dell'anno.

Principali risultati economici

€m	Q1 2026 Rettificato	Q1 2026 Rettificato Escluso GP	Q1 2025 Rettificato	Variazione Rettificato		Variazione Rettificato escluso GP	
Vendite Nette	397,2	380,9	354,4	42,8	12,1%	26,6	7,5%
EBITDA	29,4	35,7	28,1	1,3	4,6%	7,6	27,1%
EBITDA%	7,4%	9,4%	7,9%		(53ppt)		+145ppt
EBIT	11,1		12,4	(1,3)	(10,1%)		
EBIT%	2,8%		3,5%		(69ppt)		
PBT	7,1		8,0	(0,9)	(11,8%)		

Nella tabella sono esposti i principali risultati economici 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.

Vendite nette

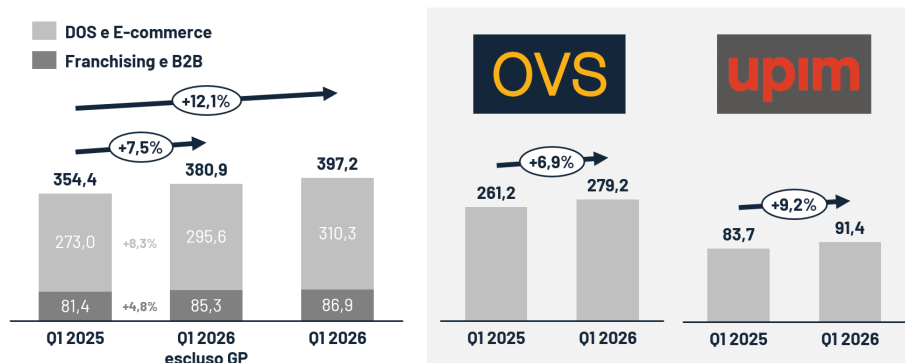
Nel primo trimestre 2026, le vendite nette hanno raggiunto i 397,2 milioni di Euro, segnando un incremento del 12,1% rispetto allo stesso periodo del 2025.

La crescita, escludendo il contributo di Goldenpoint, si è attestata al 7,5%, sovraperformando nettamente il mercato di riferimento, che ha registrato +2,3%. Per quanto riguarda i canali distributivi, l'aumento è dell'8,3% per i negozi diretti e del 4,8% per il canale franchising e B2B.

Le insegne OVS e Upim sono cresciute rispettivamente del 6,9% e del 9,2%. Spicca Stefanel che nel periodo ha avuto una crescita del 30%, di cui il 19% a parità di superficie.

Goldenpoint ha contribuito con 16,3 milioni di Euro, in aumento dell'11% sul primo trimestre 2025.

Vendite nette per Canale distributivo e delle principali insegne (€m)



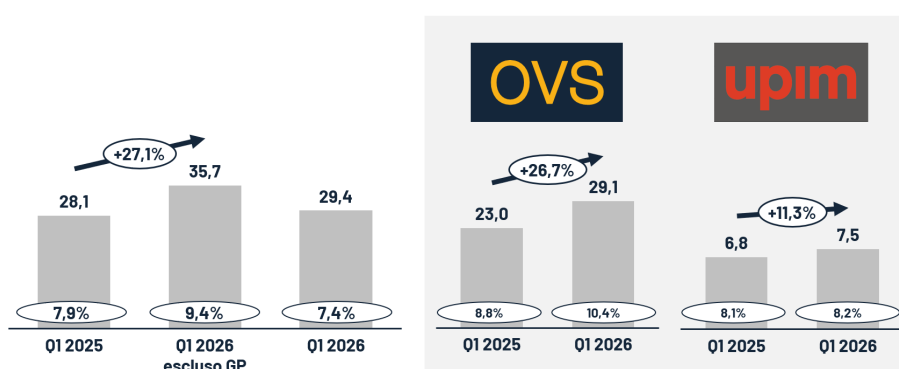
EBITDA

Nel primo trimestre il gruppo ha registrato un EBITDA rettificato di 29,4 milioni di Euro. La flessione dell'EBITDA margin, passato dal 7,9% al 7,4%, rappresenta un calo tecnico e legato alla stagionalità di Goldenpoint, effetto che verrà interamente riassorbito nell'arco dell'esercizio.

A perimetro organico l'EBITDA evidenzia una crescita del 27,1%, da 28,1 milioni di Euro a 35,7 milioni di Euro, con l'EBITDA margin in aumento di 145 punti base da 7,9% a 9,4%.

A livello di singole insegne, l'EBITDA di OVS si attesta a 29,1 milioni di Euro (+26,7%), mentre quello di Upim sale a 7,5 milioni di Euro (+11,3%). Si sottolinea l'importante performance di Stefanel che, grazie al forte balzo delle vendite, raggiunge il break-even.

EBITDA ed EBITDA margin aggregato e delle principali insegne (€m)



Indebitamento finanziario netto

Al 30 aprile 2026 il leverage è in miglioramento rispetto al 30 aprile 2025, con un profilo di cassa operativo consolidato che ha registrato un andamento migliore, per 7,5 milioni di Euro, rispetto a quello del pari periodo del 2025. Nel trimestre 9,5 milioni di Euro sono stati destinati all'acquisto di azioni proprie.

€m	30 aprile 2026	30 aprile 2025
Indebitamento Netto rettificato per MtM strumenti di copertura e IFRS16	260,6	261,1
Leverage su EBITDA Indebitamento netto rettificato / EBITDA rettificato ultimi 12 mesi	1,19x	1,35x
Leverage medio ultimi 12 mesi su EBITDA Indebitamento netto rettificato medio ultimi 12 mesi / EBITDA rettificato ultimi 12 mesi	1,25x	1,34x

Azioni proprie in portafoglio

Le azioni proprie in portafoglio al 16 giugno 2026 sono n. 12.283.481, pari al 4,816% del capitale sociale.

Piano di Performance Share 2026-2028: beneficiari e numero massimo di diritti

Con riferimento al piano di incentivazione denominato "Piano di Performance Share 2026-2028" (il "Piano"), approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 29 maggio 2026, si comunica che in data odierna, il Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, ha individuato 30 beneficiari, incluso l'Amministratore Delegato Stefano Beraldo. Tra i beneficiari sono ricompresi dirigenti con responsabilità strategiche, dipendenti e collaboratori della Società.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di attribuire ai beneficiari diritti a ricevere azioni della Società nel numero massimo indicato per l'Amministratore Delegato in 2.218.500, per un Consigliere - in ragione del suo rapporto di lavoro subordinato con la Società - in 100.755, per i 4 Dirigenti con Responsabilità Strategiche in complessivi 1.242.360 e per gli altri 24 beneficiari in complessivi 1.368.385 diritti.

Per ulteriori informazioni sul Piano si rinvia (i) ai comunicati stampa dello scorso 16 aprile e 29 maggio 2026, (ii) alla relazione illustrativa sull'ottavo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti di OVS del 29 maggio 2026, e (iii) al documento informativo redatto ai sensi del Regolamento Emittenti; tali documenti sono disponibili sul sito internet della Società www.ovscorporate.it (Sezione Governance /Assemblea degli Azionisti) e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "1Info" all'indirizzo www.1info.it. Si allegano 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.

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 Dottor Nicola Perin dichiara che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Informativa trimestrale

OVS S.p.A. conferma che, come comunicato nel calendario degli eventi societari, ha deciso di pubblicare, su base volontaria, un aggiornamento dei principali indicatori di performance economico-finanziaria con cadenza trimestrale, con l'obiettivo di mantenere un dialogo tempestivo e trasparente con la comunità finanziaria e con i principali stakeholder sulle dinamiche di business della Società.

Conference call di presentazione dei risultati

Domani, giovedì 18 giugno 2026 alle ore 15:00 si terrà la conference call con analisti ed investitori nel corso della quale verranno illustrati i principali risultati del primo trimestre 2026 chiuso al 30 aprile 2026.

Sarà possibile seguire la conference call al seguente link:

<https://services.choruscall.it/DiamondPassRegistration/register?confirmationNumber=5668086&linkSecurityString=dc8720408>

Una presentazione sarà disponibile e scaricabile dal sito della Società al seguente indirizzo:

<https://www.ovscorporate.it/investors/comunicati-stampa-e-presentazioni>

Prossimi eventi nel calendario finanziario

Mercoledì 23 settembre 2026 - Relazione finanziaria semestrale al 31 luglio 2026

Martedì 15 dicembre 2026 - Informazioni periodiche aggiuntive relative al terzo trimestre 2026

Per ulteriori informazioni

Investors

www.ovscorporate.it

Investor.relations@ovs.it

Press

F.steiner@barabino.it

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: 17/06/2026

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	29 maggio 2026	Diritti a ricevere gratuitamente azioni OVS a determinati termini e condizioni	2.218.500	17 giugno 2026	-	€ 6,320	2026-2028
Anna Matteo (**)	Consigliere	29 maggio 2026	Diritti a ricevere gratuitamente azioni OVS a determinati termini e condizioni	100.755	17 giugno 2026	-	€ 6,320	2026-2028
Dirigenti con Responsabilità Strategiche (4)	N/A	29 maggio 2026	Diritti a ricevere gratuitamente azioni OVS a determinati termini e condizioni	1.242.360	17 giugno 2026	-	€ 6,320	2026-2028
Top management, dipendenti, consulenti e collaboratori (24)	N/A	29 maggio 2026	Diritti a ricevere gratuitamente azioni OVS a determinati termini e condizioni	1.368.385	17 giugno 2026	-	€ 6,320	2026-2028

(*) indica il prezzo di chiusura delle azioni OVS nella seduta del 17 giugno 2026 (i.e., la data di assegnazione dei diritti)

(**) si segnala che al Consigliere Anna Matteo sono assegnati diritti a ricevere gratuitamente azioni OVS in ragione del suo rapporto di lavoro subordinato in essere con OVS S.p.A.