

OVS

OVS S.p.A.

Sede legale in Venezia – Mestre, Via Terraglio, n. 17 - capitale sociale euro 227.000.000,00
i.v. Registro delle Imprese di Venezia, codice fiscale e partita IVA 04240010274 - REA n°
VE - 378007

Sito *internet* istituzionale: www.ovscorporate.it.

**Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di OVS S.p.A., sul primo
argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea Parte Straordinaria convocata per il
giorno 31 maggio 2019, in unica convocazione**

PROPOSTA DI ATTRIBUZIONE AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, PER IL PERIODO DI CINQUE ANNI DALLA DATA DELLA DELIBERA ASSEMBLEARE, DELLA FACOLTÀ DI AUMENTARE A PAGAMENTO IL CAPITALE SOCIALE, AI SENSI DELL'ART. 2443 DEL CODICE CIVILE, IN VIA SCINDIBILE, CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE AI SENSI DELL'ART. 2441, COMMA 8, DEL CODICE CIVILE, PER UN IMPORTO COMPLESSIVO DI MASSIMI NOMINALI EURO 5.000.000,00, MEDIANTE EMISSIONE, ANCHE IN PIÙ TRANCHES, DI MASSIME N. 5.000.000 AZIONI ORDINARIE PRIVE DEL VALORE NOMINALE, DA RISERVARE AI BENEFICIARI DEL "PIANO DI STOCK OPTION 2019-2022", E CONSEGUENTE MODIFICA DELL'ART. 5 DELLO STATUTO SOCIALE. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Signori Azionisti,

la presente relazione viene resa ai sensi dell'art. 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF") e dell'art. 72 del regolamento in materia di emittenti adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni (il "Regolamento Emittenti").

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato, in sede straordinaria, per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di delibera in merito al conferimento al Consiglio medesimo di una delega (la "Delega") ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 8, del Codice Civile, per un importo complessivo, di massimi nominali Euro 5.000.000,00, mediante emissione, anche in più *tranches*, di massime n. 5.000.000 azioni ordinarie prive del valore nominale di nuova emissione (l'"Aumento di Capitale"), da riservare ad amministratori che siano anche dipendenti, dirigenti con responsabilità strategiche e/o agli altri dipendenti di OVS S.p.A. ("OVS" o la "Società") e delle società da questa controllate ai sensi dell'art. 93 del TUF (le "Società Controllate"), beneficiari del piano di *stock option* denominato "Piano di Stock Option 2019 - 2022" (il "Piano di Stock Option 2019 - 2022" o il "Piano").

1. Motivazioni dell'Aumento di Capitale

La delibera sottoposta all'attenzione dell'Assemblea straordinaria è funzionale all'attuazione di un piano di *stock option* riservato ad amministratori che siano anche dipendenti della Società, dirigenti con responsabilità strategiche e/o agli altri dipendenti di OVS e delle Società Controllate che rivestono ruoli strategicamente rilevanti, che saranno individuati in conformità a quanto stabilito dal regolamento del Piano di Stock Option 2019 - 2022 (i "Beneficiari") che sarà sottoposto all'esame e all'approvazione quale punto 5 all'ordine del giorno di parte ordinaria dall'Assemblea della Società del 31 maggio 2019. Pertanto, la proposta delibera avente ad oggetto l'approvazione del conferimento al Consiglio della Delega è subordinata all'approvazione del Piano di Stock Option 2019 - 2022 da parte dell'Assemblea ordinaria.

Le ragioni dell'adozione del Piano di Stock Option 2019 - 2022 risiedono nell'esigenza di offrire, a condizioni che tengano conto del valore di tempo in tempo corrente dell'azione OVS, un sistema di remunerazione che incentivi le figure manageriali e le persone chiave della Società e delle Società Controllate, legando la parte variabile della remunerazione all'effettivo andamento della Società e alla creazione di nuovo valore per gli azionisti, nonché ad un sistema di incentivazione finalizzato ad attrarre figure altamente qualificate nel *management*.

Il Piano di Stock Option 2019 - 2022 prevede che siano attribuite ai Beneficiari massime n. 5.000.000 opzioni, che conferiscono al titolare il diritto di sottoscrivere o di acquistare azioni ordinarie OVS, prive di valore nominale, in ragione di un'azione per ciascuna opzione.

Per l'esecuzione dell'Aumento di Capitale a servizio del Piano di Stock Option 2019 - 2022 si propone quindi di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, per il periodo di cinque anni dalla data della delibera assembleare, la facoltà di aumentare a pagamento il capitale sociale, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 8, del Codice Civile, per un importo complessivo di massimi nominali Euro 5.000.000,00, mediante emissione, anche in più

tranches, di massime n. 5.000.000 azioni ordinarie prive del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, da riservare ai beneficiari del Piano medesimo.

L'Aumento di Capitale prevede l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 8, del Codice Civile, in quanto le azioni di nuova emissione sono destinate in via esclusiva ai Beneficiari del Piano, che saranno esclusivamente amministratori che siano anche dipendenti della Società, dirigenti con responsabilità strategiche e/o agli altri dipendenti di OVS e delle Società Controllate.

Le sopra indicate finalità giustificano l'esclusione del diritto di opzione in favore degli azionisti.

Resta ferma la facoltà del Consiglio di Amministrazione, previa consultazione del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, di utilizzare quali azioni a servizio dell'esercizio delle opzioni le eventuali azioni detenute dalla Società ed acquistate nell'ambito di programmi di riacquisto di azioni proprie deliberati ed eseguiti ai sensi delle applicabili disposizioni di legge.

Per maggiori dettagli con riferimento alla descrizione del Piano e delle ragioni che ne motivano l'adozione, si rinvia alla relazione illustrativa degli amministratori per la deliberazione dell'Assemblea ordinaria avente ad oggetto l'approvazione del Piano e al documento informativo ad essa allegato.

2. Risultati dell'ultimo esercizio chiuso e indicazioni generali sull'andamento della gestione nell'esercizio in corso

Il progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 gennaio 2019 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione, assieme al bilancio consolidato del gruppo OVS, in data 17 aprile 2019 ed è disponibile presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società www.ovscorporate.it nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "1Info".

Con riferimento ai risultati dell'ultimo esercizio nonché alle indicazioni generali sull'andamento della gestione, si rinvia pertanto al progetto di bilancio e alla relativa documentazione di accompagnamento.

3. Consorzio di collocamento

Non sono previsti consorzi di garanzia e/o di collocamento, né altre forme di collocamento.

4. Prezzo di esercizio delle azioni

Il Piano prevede l'attribuzione gratuita di massime complessive 5.000.000 opzioni per la sottoscrizione o l'acquisto di azioni ordinarie della Società, nel rapporto di n. 1 (una) azione ogni n. 1 (una) opzione, ai termini e alle condizioni stabiliti dal Piano.

Il prezzo di esercizio delle Azioni è fissato in Euro 1,85 determinato dal Consiglio di Amministrazione del 17 aprile 2019, sentito il parere del Comitato Nomine e Remunerazione, corrispondente al prezzo unitario a cui sono state cedute le azioni da parte di Gruppo Coin S.p.A. (società interamente controllata dai fondi BC Partners) pari al 17,835% del capitale sociale a Tamburi Investment Partners S.p.A. in data 11 marzo 2019. Nel caso in cui la media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dal titolo OVS sul MTA nei trenta giorni di calendario precedenti la data di attribuzione delle Opzioni ai beneficiari da parte del Consiglio di Amministrazione fosse superiore a Euro 1,85, il prezzo di esercizio sarà pari a tale media.

E' previsto un meccanismo di adeguamento del prezzo di esercizio delle Azioni in caso di distribuzione di dividendi durante il c.d. *vesting period* e fino al momento in cui le Opzioni diverranno esercitabili. Tale meccanismo prevede che il Prezzo di Esercizio sia ridotto del dividendo per azione distribuito.

La definizione del prezzo è stata effettuata dal Consiglio di Amministrazione, ritenendo che tale prezzo – oltre a corrispondere al valore unitario a cui sono state cedute le azioni da parte di Gruppo Coin S.p.A. (società interamente controllata dai fondi BC Partners) pari al 17,835% del capitale sociale a Tamburi Investment Partners S.p.A. in data 11 marzo 2019 - possa riflettere adeguatamente il valore delle azioni e sia sufficientemente sfidante considerati i presupposti e gli obiettivi del Piano. Come sopra precisato, in ogni caso il prezzo, di esercizio non sarà inferiore la media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dal titolo

OVS sul MTA nei trenta giorni di calendario precedenti la data di attribuzione delle Opzioni ai beneficiari da parte del Consiglio di Amministrazione.

5. Periodo previsto per l'esecuzione della Delega e dell'Aumento di Capitale

Si propone di stabilire che la durata della Delega sia pari al termine massimo di legge di cinque anni a decorrere dalla data della delibera assembleare e di stabilire che possa essere esercitata dal Consiglio di Amministrazione, ogniqualvolta ne ravvisi l'opportunità, coerentemente con le finalità del Piano, entro la data ultima 31 maggio 2024, previa informativa al mercato su termini e modalità di ogni singola *tranche* di aumento di capitale, non appena saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione.

L'Aumento di Capitale consiste in un aumento di capitale scindibile ai sensi dell'articolo 2439, comma 2, del codice civile e, pertanto, potrà essere parzialmente o integralmente eseguito e sottoscritto anche in più *tranche* entro il termine di scadenza del periodo di esercizio delle opzioni assegnate ai Beneficiari del Piano (ossia 30 giugno 2026), fermo restando che gli amministratori saranno espressamente autorizzati ad emettere le nuove azioni via via che esse verranno sottoscritte; pertanto, le sottoscrizioni parziali avranno efficacia immediata.

6. Godimento delle azioni emesse in caso di esercizio delle opzioni

Le azioni di nuova emissione rivenienti dall'Aumento di Capitale avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie OVS in circolazione alla data di emissione delle nuove azioni.

7. Modifiche statutarie

L'operazione avente ad oggetto la Delega e l'Aumento di Capitale come sopra descritto comporterà la modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale.

Nella tabella di seguito si riporta nella colonna di sinistra il testo attuale dell'art. 5 dello Statuto sociale di OVS e nella colonna di destra il testo del medesimo articolo con le modifiche proposte sottolineate ed evidenziate in grassetto.

| Testo attuale | Testo proposto |
|---|---|
| 5.1 Il capitale sociale è di euro 227.000.000,00 (duecentosettantasettemilioni virgola zero zero), rappresentato da n. 227.000.000 (duecentosettantasettemilioni) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale. Il capitale sociale potrà essere aumentato per deliberazione dell'assemblea anche con l'emissione di azioni aventi diritti diversi da quelle ordinarie e con conferimenti diversi dal danaro, nell'ambito di quanto consentito dalla legge. Nelle deliberazioni di aumento del capitale sociale a pagamento, il diritto di opzione può essere escluso nella misura massima del 10% del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato da un'apposita relazione di un revisore legale o di una società di revisione legale. | 5.1 Il capitale sociale è di euro 227.000.000,00 (duecentosettantasettemilioni virgola zero zero), rappresentato da n. 227.000.000 (duecentosettantasettemilioni) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale. Il capitale sociale potrà essere aumentato per deliberazione dell'assemblea anche con l'emissione di azioni aventi diritti diversi da quelle ordinarie e con conferimenti diversi dal danaro, nell'ambito di quanto consentito dalla legge. Nelle deliberazioni di aumento del capitale sociale a pagamento, il diritto di opzione può essere escluso nella misura massima del 10% del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato da un'apposita relazione di un revisore legale o di una società di revisione legale. |
| 5.2 In data 26 maggio 2015 l'Assemblea straordinaria ha deliberato di attribuire al Consiglio di | 5.2 In data 26 maggio 2015 l'Assemblea straordinaria ha deliberato di attribuire al Consiglio di |

| Testo attuale | Testo proposto |
|--|--|
| <p>Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 c.c., per il periodo di cinque anni dalla data della odierna delibera assembleare, la facoltà di aumentare il capitale sociale della Società a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 8, del Codice Civile, in via scindibile, per un importo massimo di nominali Euro 35.000.000,00, mediante emissione, anche in più tranches, di massime 5.107.500 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2015 – 2020" approvato dall'Assemblea Ordinaria degli azionisti del 26 maggio 2015. Ai sensi dell'art. 2439, comma 2, del Codice Civile, ove non interamente sottoscritto entro il termine ultimo dell'8 giugno 2025, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.</p> | <p>Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 c.c., per il periodo di cinque anni dalla data della odierna delibera assembleare, la facoltà di aumentare il capitale sociale della Società a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 8, del Codice Civile, in via scindibile, per un importo massimo di nominali Euro 35.000.000,00, mediante emissione, anche in più tranches, di massime 5.107.500 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2015 – 2020" approvato dall'Assemblea Ordinaria degli azionisti del 26 maggio 2015. Ai sensi dell'art. 2439, comma 2, del Codice Civile, ove non interamente sottoscritto entro il termine ultimo dell'8 giugno 2025, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.</p> |
| <p>5.3 In data 8 giugno 2015 il Consiglio di Amministrazione - a valere e in esecuzione della delega conferitagli, ai sensi dell'art. 2443 c.c., dall'Assemblea straordinaria degli azionisti del 26 maggio 2015 - ha deliberato di aumentare a pagamento il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, 8° comma, c.c., per massimi nominali euro 5.107.500,00 (cinque milioni centosettemila cinquecento virgola zero zero) mediante emissione, anche in più volte, di massime n. 5.107.500 (cinque milioni centosettemila cinquecento) nuove azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, godimento regolare, in quanto destinate a favore di dipendenti della Società e delle società da questa controllate ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs. n. 58/1998 ad un prezzo pari ad euro 4,88 (quattro virgola ottantotto) per ogni azione, al servizio del piano di stock option rivolto ad amministratori che sono anche dipendenti, dirigenti con responsabilità strategiche e/o agli altri dipendenti della Società e delle società da questa controllate ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs. n. 58/1998, approvato dalla medesima Assemblea Straordinaria del 26 maggio 2015, da sottoscrivere entro il termine ultimo dell'8 giugno 2025.</p> | <p>5.3 In data 8 giugno 2015 il Consiglio di Amministrazione - a valere e in esecuzione della delega conferitagli, ai sensi dell'art. 2443 c.c., dall'Assemblea straordinaria degli azionisti del 26 maggio 2015 - ha deliberato di aumentare a pagamento il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, 8° comma, c.c., per massimi nominali euro 5.107.500,00 (cinque milioni centosettemila cinquecento virgola zero zero) mediante emissione, anche in più volte, di massime n. 5.107.500 (cinque milioni centosettemila cinquecento) nuove azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, godimento regolare, in quanto destinate a favore di dipendenti della Società e delle società da questa controllate ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs. n. 58/1998 ad un prezzo pari ad euro 4,88 (quattro virgola ottantotto) per ogni azione, al servizio del piano di stock option rivolto ad amministratori che sono anche dipendenti, dirigenti con responsabilità strategiche e/o agli altri dipendenti della Società e delle società da questa controllate ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs. n. 58/1998, approvato dalla medesima Assemblea Straordinaria del 26 maggio 2015, da sottoscrivere entro il termine ultimo dell'8 giugno 2025.</p> |
| <p>5.4 In data 31 maggio 2017 l'Assemblea straordinaria ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 c.c., per il periodo di cinque anni dalla data della odierna delibera assembleare, la facoltà di aumentare il capitale sociale della Società a pagamento, con</p> | <p>5.4 In data 31 maggio 2017 l'Assemblea straordinaria ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 c.c., per il periodo di cinque anni dalla data della odierna delibera assembleare, la facoltà di aumentare il capitale sociale della Società a pagamento, con</p> |

| Testo attuale | Testo proposto |
|---|---|
| <p>esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 8, del Codice Civile, in via scindibile, per un importo massimo di nominali Euro 4.080.000,00, mediante emissione, anche in più tranches, di massime 4.080.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2017 – 2022" approvato dall'Assemblea Ordinaria degli azionisti del 31 maggio 2017. Ai sensi dell'art. 2439, comma 2, del Codice Civile, ove non interamente sottoscritto entro il termine ultimo del 30 giugno 2027, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.</p> | <p>esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 8, del Codice Civile, in via scindibile, per un importo massimo di nominali Euro 4.080.000,00, mediante emissione, anche in più tranches, di massime 4.080.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2017 – 2022" approvato dall'Assemblea Ordinaria degli azionisti del 31 maggio 2017. Ai sensi dell'art. 2439, comma 2, del Codice Civile, ove non interamente sottoscritto entro il termine ultimo del 30 giugno 2027, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.</p> |
| <p>5.5 In data 20 settembre 2017 il Consiglio di Amministrazione - a valere e in esecuzione parziale della delega conferitagli, ai sensi dell'art. 2443 c.c., dall'Assemblea straordinaria degli azionisti del 31 maggio 2017 - ha deliberato di aumentare a pagamento il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, 8° comma, c.c., per massimi nominali euro 3.935.000 mediante emissione, anche in più volte, di massime n. 3.935.000 nuove azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, godimento regolare, in quanto destinate a favore di dipendenti della Società e delle società da questa controllate ai sensi dell'art. 2359 del codice civile e dell'art. 93 del D.Lgs. n. 58/1998 ad un prezzo pari ad euro 6,39 per ogni azione, al servizio del piano di stock option rivolto ad amministratori che sono anche dipendenti, dirigenti con responsabilità strategiche e/o agli altri dipendenti della Società e delle società da questa controllate ai sensi dell'art. 2359 del codice civile e dell'art. 93 del D.Lgs. n. 58/1998, approvato dalla medesima Assemblea Straordinaria del 31 maggio 2017, da sottoscrivere entro il termine ultimo dell'30 giugno 2027</p> | <p>5.5 In data 20 settembre 2017 il Consiglio di Amministrazione - a valere e in esecuzione parziale della delega conferitagli, ai sensi dell'art. 2443 c.c., dall'Assemblea straordinaria degli azionisti del 31 maggio 2017 - ha deliberato di aumentare a pagamento il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, 8° comma, c.c., per massimi nominali euro 3.935.000 mediante emissione, anche in più volte, di massime n. 3.935.000 nuove azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, godimento regolare, in quanto destinate a favore di dipendenti della Società e delle società da questa controllate ai sensi dell'art. 2359 del codice civile e dell'art. 93 del D.Lgs. n. 58/1998 ad un prezzo pari ad euro 6,39 per ogni azione, al servizio del piano di stock option rivolto ad amministratori che sono anche dipendenti, dirigenti con responsabilità strategiche e/o agli altri dipendenti della Società e delle società da questa controllate ai sensi dell'art. 2359 del codice civile e dell'art. 93 del D.Lgs. n. 58/1998, approvato dalla medesima Assemblea Straordinaria del 31 maggio 2017, da sottoscrivere entro il termine ultimo dell'30 giugno 2027</p> |
| | <p>5.6 In data [31 maggio 2019] l'Assemblea straordinaria ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 c.c., per il periodo di cinque anni dalla data della odierna delibera assembleare, la facoltà di aumentare il capitale sociale della Società a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 8, del Codice Civile, in via scindibile, per un importo massimo di nominali Euro 5.000.000,00, mediante emissione, anche in più tranches, di</p> |

| Testo attuale | Testo proposto |
|---|--|
| | massime 5.000.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del piano di stock option denominato “Piano di Stock Option 2019 – 2022” [approvato dall’Assemblea Ordinaria degli azionisti del 31 maggio 2019]. Ai sensi dell’art. 2439, comma 2, del Codice Civile, ove non interamente sottoscritto entro il termine ultimo del 30 giugno 2026, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte. |
| 5.6 Le azioni sono nominative e liberamente trasferibili; ogni azione dà diritto ad un voto. Il regime di emissione e circolazione delle azioni è disciplinato dalla normativa vigente. | 5.7 Le azioni sono nominative e liberamente trasferibili; ogni azione dà diritto ad un voto. Il regime di emissione e circolazione delle azioni è disciplinato dalla normativa vigente. |
| 5.7 La qualità di azionista costituisce, di per sé sola, adesione al presente statuto. | 5.8 La qualità di azionista costituisce, di per sé sola, adesione al presente statuto. |

La modifica statutaria proposta non attribuisce ai soci che non avranno concorso alla deliberazione oggetto della presente relazione il diritto di recedere ai sensi dell’articolo 2437 cod. civ.

8. Proposta di delibera

Signori Azionisti,

per le ragioni sopra illustrate, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di assumere le seguenti deliberazioni:

“L’Assemblea Straordinaria degli azionisti di OVS S.p.A., validamente costituita e atta a deliberare in sede straordinaria:

- preso atto della deliberazione dell’odierna Assemblea ordinaria che ha approvato, ai sensi e per gli effetti dell’art. 114-bis del D.Lgs. n. 58/1998 e successive modifiche, il piano di stock option denominato “Piano di Stock Option 2019 – 2022”;
- vista ed approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione, redatta ai sensi dell’art. 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche, e dell’art. 72 della delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificata e integrata;
- dato atto che il capitale sociale attualmente sottoscritto di Euro 227.000.000,00 è interamente versato, come i Sindaci hanno confermato,

delibera

1. di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell’art. 2443 c.c., per il periodo di cinque anni dalla data della odierna delibera assembleare, la facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 8, del Codice Civile, in via scindibile ai sensi dell’art. 2439, comma 2, del codice civile, per massimi nominali Euro 5.000.000,00, da eseguirsi entro e non oltre il 31 maggio 2024, mediante l’emissione, anche in più tranches, di massime n. 5.000.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, destinate a servizio del piano di stock option denominato “Piano di Stock Option 2019 – 2022”, da offrire in sottoscrizione ad amministratori che siano anche dipendenti, dirigenti con responsabilità strategiche e/o agli altri dipendenti di OVS S.p.A. e delle società da

questa controllate ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs. n. 58/1998 e successive modifiche che saranno individuati in conformità a quanto stabilito dal regolamento del predetto piano di stock option, dando atto che le sottoscrizioni parziali avranno efficacia immediata e che pertanto ove l'aumento di capitale non venga interamente sottoscritto entro 30 giugno 2026, il capitale sociale risulterà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte fino alla scadenza di tale termine;

2. di stabilire che, con riferimento al "Piano di Stock Option 2019 – 2022", il prezzo di esercizio delle Azioni sia fissato Euro 1,85; nel caso in cui la media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dal titolo OVS sul MTA nei trenta giorni di calendario precedenti la data di attribuzione delle Opzioni ai beneficiari da parte del Consiglio di Amministrazione fosse superiore a Euro 1,85, il prezzo di esercizio sarà pari a tale media. E' previsto, altresì, un meccanismo di adeguamento del prezzo di esercizio delle azioni in caso di distribuzione di dividendi durante il c.d. vesting period e fino al momento in cui le Opzioni diverranno esercitabili tale per cui il prezzo di esercizio verrà ridotto del dividendo per azione distribuito.
3. di modificare lo Statuto sociale attualmente vigente:
 - a. inserendo dopo il comma 5 dell'art. 5 dello Statuto sociale, il seguente nuovo comma 6:

"5.6 In data [31 maggio 2019] l'Assemblea straordinaria ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 c.c., per il periodo di cinque anni dalla data della odierna delibera assembleare, la facoltà di aumentare il capitale sociale della Società a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 8, del Codice Civile, in via scindibile, per un importo massimo di nominali Euro 5.000.000,00, mediante emissione, anche in più tranches, di massime 5.000.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2019 – 2022" [approvato dall'Assemblea Ordinaria degli azionisti del 31 maggio 2019]. Ai sensi dell'art. 2439, comma 2, del Codice Civile, ove non interamente sottoscritto entro il termine ultimo del 30 giugno 2026, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.";
 - b. rinumerando quali commi 7 e 8 i due successivi commi dell'art. 5 dello Statuto sociale e restando invariato il resto dell'articolo;
4. di conferire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere di cui sopra, nonché per compiere tutti gli atti e i negozi necessari od opportuni a tal fine, inclusi, a titolo meramente esemplificativo, quelli relativi:
 - alla gestione dei rapporti con qualsiasi organo e/o Autorità competente e all'ottenimento di tutte le autorizzazioni ed approvazioni necessarie in relazione al buon esito dell'operazione, nonché alla predisposizione, modifica, integrazione e/o sottoscrizione e/o compimento di ogni contratto, accordo, atto, dichiarazione o documento necessario a tal fine;
 - alle modifiche da apportare, di volta in volta, all'art. 5 dello Statuto sociale in conseguenza del parziale e/o totale esercizio delle opzioni e della conseguente esecuzione parziale e/o totale dell'aumento di capitale a servizio del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2019 – 2022", provvedendo altresì ai relativi depositi presso il Registro delle Imprese;
 - all'ottenimento dell'approvazione di legge per le delibere di cui sopra, con facoltà di introdurre le eventuali modifiche che potrebbero eventualmente essere richieste dalle competenti Autorità e/o da Registro delle Imprese in sede di iscrizione delle stesse."

*** ***** ***

Venezia – Mestre, 17 aprile 2019

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente, Nicholas Stathopoulos