

# OVS

**OVS S.p.A.**

Sede sociale 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](http://www.ovscorporate.it).

## **RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI**

**Ai sensi dell'articolo 123–*bis* del TUF**

*(modello di amministrazione e controllo tradizionale)*

Emittente: OVS S.p.A.

Sito *web*: [www.ovscorporate.it](http://www.ovscorporate.it).

Esercizio 2016 (al 31 gennaio 2017)

Data di approvazione della Relazione: 18 aprile 2017.

## INDICE

GLOSSARIO .....	5
PREMESSA .....	6
1. PROFILO DELL'EMITTENTE .....	7
2. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI (AI SENSI DELL'ART. 123-BIS, COMMA 1, TUF) ALLA DATA DEL 31 GENNAIO 2017 .....	8
A) STRUTTURA DEL CAPITALE SOCIALE (AI SENSI DELL'ART. 123-BIS, COMMA 1, LETT. A), TUF).....	8
B) RESTRIZIONI AL TRASFERIMENTO DI TITOLI (AI SENSI DELL'ART. 123-BIS, COMMA 1, LETT. B), TUF).....	8
C) PARTECIPAZIONI RILEVANTI NEL CAPITALE (AI SENSI DELL'ART. 123-BIS, COMMA 1, LETT. C), TUF).....	8
D) TITOLI CHE CONFERISCONO DIRITTI SPECIALI (AI SENSI DELL'ART. 123-BIS, COMMA 1, LETT. D), TUF) .....	8
E) PARTECIPAZIONE AZIONARIA DEI DIPENDENTI: MECCANISMO DI ESERCIZIO DEI DIRITTI DI VOTO ( <i>EX</i> ART. 123-BIS, COMMA 1, LETTERA E), TUF).....	9
F) RESTRIZIONI AL DIRITTO DI VOTO ( <i>EX</i> ART. 123-BIS, COMMA 1, LETTERA F), TUF) .....	9
G) ACCORDI TRA AZIONISTI ( <i>EX</i> ART. 123-BIS, COMMA 1, LETTERA G), TUF) .....	9
H) CLAUSOLE DI CHANGE OF CONTROL ( <i>EX</i> ART. 123-BIS, COMMA 1, LETTERA H), TUF) E DISPOSIZIONI STATUTARIE IN MATERIA DI OPA ( <i>EX</i> ARTT. 104, COMMA 1-TER, E 104-BIS, COMMA 1), TUF).....	9
I) DELEGHE AD AUMENTARE IL CAPITALE SOCIALE E AUTORIZZAZIONI ALL'ACQUISTO DI AZIONI PROPRIE ( <i>EX</i> ART. 123-BIS, COMMA 1, LETTERA M), TUF) .....	10
L) ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO ( <i>EX</i> ART. 2497 E SS. C.C.).....	10
3. COMPLIANCE ( <i>EX</i> ART. 123-BIS, COMMA 2, LETTERA A), TUF) .....	11
4. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.....	11
4.1. NOMINA E SOSTITUZIONE ( <i>EX</i> ART. 123-BIS, COMMA 1, LETTERA L), TUF) .....	11
4.2. COMPOSIZIONE ( <i>EX</i> ART. 123-BIS, COMMA 2, LETTERA D), TUF) .....	14
4.3. RUOLO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ( <i>EX</i> ART. 123-BIS, COMMA 2, LETTERA D), TUF).....	17
4.4. ORGANI DELEGATI .....	19

4.4.1	AMMINISTRATORI DELEGATI.....	19
4.4.2	PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.....	20
4.4.3	COMITATO ESECUTIVO ( <i>EX</i> ART. 123-BIS, COMMA 2, LETTERA D), TUF) .....	20
4.4.4	INFORMATIVA AL CONSIGLIO .....	20
4.5.	ALTRI CONSIGLIERI ESECUTIVI .....	21
4.6	AMMINISTRATORI INDIPENDENTI.....	21
4.7	LEAD INDEPENDENT DIRECTOR .....	21
5.	TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE.....	21
6.	COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO ( <i>EX</i> ART. 123-BIS, COMMA 2, LETTERA D), TUF) .....	22
7.	COMITATO PER LE NOMINE E REMUNERAZIONE.....	22
7.1	COMPOSIZIONE E FUNZIONAMENTO DEL COMITATO.....	22
7.2	FUNZIONI DEL COMITATO.....	23
8.	REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI .....	25
9.	COMITATO CONTROLLO E RISCHI .....	25
9.1	COMPOSIZIONE E FUNZIONAMENTO DEL COMITATO CONTROLLO E RISCHI.....	25
9.2	FUNZIONI ATTRIBUITE AL COMITATO CONTROLLO E RISCHI .....	25
10.	SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI.....	27
10.1.	AMMINISTRATORE INCARICATO DEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI .....	32
10.2.	RESPONSABILE DELLA FUNZIONE DI <i>INTERNAL AUDITING</i> .....	32
10.3.	MODELLO ORGANIZZATIVO AI SENSI DEL D.LGS. 231/2001 .....	33
10.4.	SOCIETÀ DI REVISIONE.....	35
10.5.	DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI E ALTRI RUOLI E FUNZIONI AZIENDALI .....	35
10.6.	COORDINAMENTO TRA I SOGGETTI COINVOLTI NEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI .....	36
11.	INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE.....	36
12.	NOMINA DEI SINDACI .....	37
13.	COMPOSIZIONE E FUNZIONAMENTO DEL COLLEGIO SINDACALE ( <i>EX</i> ART. 123- <i>BIS</i> , COMMA 2, LETTERA D), TUF) .....	39
14.	RAPPORTI CON GLI AZIONISTI .....	41
15.	ASSEMBLEE ( <i>EX</i> ART. 123- <i>BIS</i> , COMMA 2, LETTERA C), TUF).....	41
16.	ULTERIORI PRATICHE DI GOVERNO SOCIETARIO ( <i>EX</i> ART. 123- <i>BIS</i> , COMMA 2, LETTERA A), TUF) .....	43

17.	CAMBIAMENTI DALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO .....	43
A)	STRUTTURA DEL CAPITALE SOCIALE (AI SENSI DELL'ART. 123- <i>BIS</i> , COMMA 1, LETT. A), TUF).....	43
C)	PARTECIPAZIONI RILEVANTI NEL CAPITALE (AI SENSI DELL'ART. 123- <i>BIS</i> , COMMA 1, LETT. C), TUF).....	43
E)	PARTECIPAZIONE AZIONARIA DEI DIPENDENTI: MECCANISMO DI ESERCIZIO DEI DIRITTI DI VOTO ( <i>EX</i> ART. 123- <i>BIS</i> , COMMA 1, LETTERA E), TUF).....	44
	TABELLE.....	45

## GLOSSARIO

In aggiunta alle definizioni contenute nella presente Relazione, i seguenti termini avranno il significato ad essi di seguito attribuito:

***Assemblea:*** l'Assemblea degli azionisti di OVS.

***Codice di Autodisciplina / Codice:*** il Codice di Autodisciplina delle società quotate approvato nel luglio 2015 dal Comitato per la *Corporate Governance* costituito e promosso da Borsa Italiana S.p.A., ABI, Ania, Assogestioni, Assonime e Confindustria.

***Codice Civile / cod. civ.:*** il codice civile.

***Collegio Sindacale:*** il Collegio Sindacale di OVS.

***Consiglio / Consiglio di Amministrazione:*** il Consiglio di Amministrazione di OVS.

***Data della Relazione:*** la data di approvazione della presente Relazione da parte del Consiglio di Amministrazione di OVS, ossia il 18 aprile 2017.

***Gruppo OVS o Gruppo:*** Collettivamente l'Emittente e le società da questa direttamente o indirettamente controllate ai sensi dell'articolo 93 del TUF.

***Regolamento Emittenti Consob:*** il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 1999 (come successivamente modificato) in materia di emittenti.

***Regolamento Mercati Consob:*** il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 16191 del 2007 (come successivamente modificato) in materia di mercati.

***Regolamento Parti Correlate Consob / Regolamento OPC:*** il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 17221 del 12 marzo 2010 (come successivamente modificato) in materia di operazioni con parti correlate.

***Relazione:*** la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari che la Società è tenuta a redigere ai sensi dell'art. 123-*bis* del TUF e in conformità al Codice di Autodisciplina.

***Testo Unico della Finanza / TUF:*** il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

## PREMESSA

Ai fini della quotazione delle proprie azioni ordinarie sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., avvenuta in data 2 marzo 2015, data a partire dalla quale la Società ha assunto lo *status* di società quotata ai sensi dell'art. 119 del TUF, OVS S.p.A. (di seguito, “**OVS**” o la “**Società**”) ha conformato il proprio sistema di governo societario alle disposizioni in materia, applicabili alle società con azioni quotate in mercati regolamentati, previste dal TUF e dal Codice di Autodisciplina.

Nel rispetto della disciplina di legge e regolamentare vigente per le società quotate, nonché delle Istruzioni al Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., la Società ha quindi redatto la presente Relazione al fine di illustrare agli azionisti e al pubblico il governo societario adottato dalla Società e fornire le informazioni relative agli assetti proprietari della stessa. La presente Relazione riporta altresì cenni in relazione agli avvenimenti successivi più significativi intervenuti sino alla Data della Relazione.

Si precisa altresì che nella redazione della presente Relazione si è tenuto conto del “*Format per la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari*” (edizione gennaio 2017).

La presente Relazione, approvata dall'organo amministrativo della Società nella seduta del 18 aprile 2017, è a disposizione del pubblico sul sito *internet* di OVS [www.ovscorporate.it](http://www.ovscorporate.it) nella sezione *Governance* /Assemblea degli Azionisti.

## 1. PROFILO DELL'EMITTENTE

OVS S.p.A. (“**OVS**” o l’“**Emittente**” o anche la “**Società**”) è una società con azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. a far data dal 2 marzo 2015 (“**Primo Giorno di Negoziazioni**”).

Il Gruppo OVS è il gruppo *leader* in Italia nel mercato dell’abbigliamento, mediante la creazione, realizzazione e commercializzazione di capi di abbigliamento per donna, uomo e bambino attraverso i marchi OVS e UPIM.

Secondo lo statuto sociale vigente (lo “**Statuto**”), OVS è organizzata secondo il modello di amministrazione e controllo organizzativo tradizionale di cui agli artt. 2380-*bis* e seguenti del Codice Civile, con l’Assemblea degli Azionisti, il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale.

Il Consiglio di Amministrazione di OVS riveste un ruolo centrale nella guida e nella gestione della Società e del Gruppo. Oltre alle attribuzioni ad esso spettanti ai sensi di legge e dello Statuto, al Consiglio di Amministrazione è riservata in via esclusiva la competenza in relazione alle decisioni più importanti sotto il profilo economico e strategico e in termini di incidenza strutturale sulla gestione, ovvero funzionali all’esercizio dell’attività di monitoraggio e di indirizzo della Società e del Gruppo.

All’interno del Consiglio di Amministrazione, sono stati costituiti il Comitato per le Nomine e la Remunerazione e il Comitato Controllo e Rischi, entrambi con funzioni propositive e consultive in adesione alle raccomandazioni del Codice di Autodisciplina.

Il Collegio Sindacale vigila sull’osservanza delle legge e dello Statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull’adeguatezza dell’assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società e sul suo funzionamento. Il Collegio agisce altresì quale comitato per il controllo interno e la revisione contabile ai sensi dell’art. 19 del D.lgs. 39/2010.

La revisione legale dei conti per gli esercizi che chiuderanno dal 31 gennaio 2015 al 31 gennaio 2023 è affidata alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., società con sede legale in Milano, in Via Monte Rosa n. 91, iscritta al n. 43 dell’albo speciale delle società di revisione tenuto dal Ministero dell’Economia e delle Finanze e nel registro dei revisori legali con numero di iscrizione 119644, incaricata dall’Assemblea dei soci su proposta motivata del Collegio Sindacale in conformità con le prescrizioni di legge vigenti contenute nel D.lgs. 39/2010, applicabili agli enti di interesse pubblico.

OVS, in qualità di Società capogruppo, svolge attività di direzione delle strategie aziendali e di gruppo ed esercita attività di direzione e coordinamento ai sensi degli artt. 2497 e seguenti cod. civ. sulle società appartenenti al Gruppo OVS dalla stessa controllate.

Il sistema di *corporate governance* di OVS è costruito in conformità al Codice di Autodisciplina e alle disposizioni normative che regolano le società quotate italiane, secondo le *best practice* di *corporate governance* internazionale.

## **2. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI (ai sensi dell'art. 123-*bis*, comma 1, TUF) alla data del 31 gennaio 2017**

### **a) Struttura del capitale sociale (ai sensi dell'art. 123-*bis*, comma 1, lett. a), TUF)**

Alla chiusura dell'esercizio 2016, 31 gennaio 2017, il capitale sociale ammonta ad Euro 227.000.000,00 interamente sottoscritto e versato, suddiviso in 227.000.000 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale.

In data 26 maggio 2015 l'Assemblea degli Azionisti ha attribuito al Consiglio di Amministrazione una delega, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, per il periodo di 5 anni dalla data della delibera assembleare, della facoltà di aumentare a pagamento il capitale sociale, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 8, del Codice Civile, per un importo complessivo di massimi nominali Euro 35.000.000, mediante emissione di massime n. 5.107.500 azioni ordinarie di nuova emissione, prive di indicazione del valore nominale, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del Piano di Stock Option 2015-2020, come *infra* definito (la "**Delega**").

Il Consiglio di Amministrazione, in data 8 giugno 2015, ha deliberato di dare esecuzione alla Delega e per l'effetto, ha deliberato un aumento di capitale a servizio del Piano di Stock Option 2015-2020, approvato dalla medesima Assemblea. In particolare il Consiglio di Amministrazione ha deliberato un aumento del capitale sociale, a pagamento, entro il termine ultimo dell'8 giugno 2025, mediante emissione, anche in più volte, di massime n. 5.107.500 nuove azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 8, del Codice Civile, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del predetto Piano di Stock Option 2015-2020, ad un prezzo di esercizio pari a Euro 4,88 per azione.

Si rinvia integralmente per ogni dettaglio relativo al Piano di Stock Option 2015-2020 e all'aumento di capitale, ai documenti predisposti ai sensi dell'art. 125-ter del TUF e degli artt. 72 e 84-bis del Regolamento Emittenti Consob e al verbale notarile dell'8 giugno 2015 pubblicati sul sito internet della Società [www.ovscorporate.it](http://www.ovscorporate.it), nella sezione *Governance*/Assemblea degli Azionisti.

### **b) Restrizioni al trasferimento di titoli (ai sensi dell'art. 123-*bis*, comma 1, lett. b), TUF)**

Non esiste alcuna limitazione alla libera trasferibilità delle azioni né limiti al possesso delle stesse, né sono previste clausole di gradimento per accedere alla compagine sociale di OVS, ai sensi di legge o di Statuto.

### **c) Partecipazioni rilevanti nel capitale (ai sensi dell'art. 123-*bis*, comma 1, lett. c), TUF)**

Le partecipazioni rilevanti nel capitale di OVS, dirette o indirette, secondo quanto risulta dalle comunicazioni ricevute dalla Società ai sensi dell'art. 120 del TUF fino alla Data della Relazione sono riportate nella **Tabella 1** riportata in appendice.

### **d) Titoli che conferiscono diritti speciali (ai sensi dell'art. 123-*bis*, comma 1, lett. d), TUF)**

Non sono stati emessi titoli che conferiscono diritti speciali di controllo, né esistono soggetti titolari di poteri speciali ai sensi delle disposizioni normative e statutarie vigenti.



**e) Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera e), TUF)**

In data 26 maggio 2015, l'Assemblea ordinaria ha approvato un piano di incentivazione avente ad oggetto azioni ordinarie di OVS S.p.A. denominato "*Piano di Stock Option 2015-2020*", riservato ad amministratori che siano anche dipendenti, dirigenti con responsabilità strategiche e/o altri dipendenti di OVS S.p.A. e delle società da questa controllate ai sensi dell'art. 93 del TUF (il "**Piano 2015-2020**").

Il Piano 2015-2020 prevede l'attribuzione gratuita, a ciascuno dei beneficiari di massime complessive 5.107.500 opzioni (le "**Opzioni 2015-2020**") che attribuiscono il diritto di sottoscrivere o di acquistare le azioni ordinarie OVS nel rapporto di n. 1 (una) azione ordinaria per ogni n. 1 (una) Opzione 2015-2020 esercitata.

Il Piano 2015-2020 prevede un primo ciclo di attribuzione, che si è concluso il 31 dicembre 2015, nonché eventuali ulteriori cicli di attribuzione stabiliti di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione, previa consultazione del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, che dovranno essere realizzati entro il 31 marzo 2020.

Il Piano 2015-2020 si è attuato con delibera del Consiglio di Amministrazione dell'8 giugno 2015, il quale ha esercitato la Delega ad 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 35.000.000,00, mediante emissione di massime n. 5.107.500 azioni ordinarie OVS di nuova emissione, prive di indicazione del valore nominale, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del "*Piano di Stock Option 2015 – 2020*".

Il Piano 2015-2020 non prevede meccanismi che escludono o limitano l'esercizio diretto da parte dei beneficiari dei diritti di voto relativi alle azioni ordinarie sottoscritte in esercizio delle opzioni ad essi assegnate.

Si rinvia, per ogni dettaglio sul Piano 2015-2020, al documento informativo predisposto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti Consob, pubblicato sul sito *internet* della Società [www.ovscorporate.it](http://www.ovscorporate.it), nella sezione *Governance/Assemblea degli Azionisti*.

**f) Restrizioni al diritto di voto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera f), TUF)**

Non esistono restrizioni al diritto di voto.

**g) Accordi tra azionisti (ex art. 123-bis, comma 1, lettera g), TUF)**

Si segnala l'esistenza di un patto parasociale relativo a OVS (il "**Patto Parasociale**") vigente tra i soci della società lussemburghese Icon1 S.A., che controlla indirettamente - per il tramite di Icon 2 S.a.r.l. e Gruppo Coin S.p.A. – OVS.

Per ogni ulteriore dettaglio, si rinvia all'estratto del Patto Parasociale comunicato alla CONSOB ai sensi dell'art. 122 del TUF, consultabile nella Sezione "Emittenti" del sito *internet* della CONSOB [www.consob.it](http://www.consob.it). E nel sito *internet* della Società [www.ovscorporate.it](http://www.ovscorporate.it), nella sezione *Governance/Patto Parasociale*.

**h) Clausole di change of control (ex art. 123-bis, comma 1, lettera h), TUF) e disposizioni statutarie in materia di OPA (ex artt. 104, comma 1-ter, e 104-bis, comma 1), TUF)**

OVS e la sua controllata OVS Sourcing Hong Kong Ltd (già OBS *Oriental Buying Services*), sono parti nell'ambito della loro ordinaria attività, di taluni accordi, che prevedono, come d'uso nella prassi negoziale dei contratti internazionali, clausole che, se applicate, attribuiscono a ciascuna delle parti la facoltà di risolvere o modificare tali accordi in caso di cambiamento del controllo di una delle parti stesse.

Inoltre, il contratto di finanziamento stipulato dall'Emittente con un *pool* di banche in data 23 gennaio 2015 (il “**Contratto di Finanziamento**”) prevede il rimborso anticipato obbligatorio (con conseguente cancellazione della disponibilità delle linee di credito di cui al Contratto di Finanziamento e risoluzione del contratto stesso) di ogni ammontare erogato e non ancora rimborsato del finanziamento al verificarsi di un “*change of control*”.

Lo Statuto non deroga alle disposizioni sulla *passivity rule* di cui all'art. 104, comma 1 e 1-*bis*, del TUF e non prevede l'applicazione delle regole di neutralizzazione contemplate dall'art. 104-*bis*, commi 2 e 3, del TUF.

**i) Deleghe ad aumentare il capitale sociale e autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie (ex art. 123-bis, comma 1, lettera m), TUF)**

Per la descrizione della Delega, si rinvia al Paragrafo 2 a) che precede.

Si segnala, altresì che, l'Assemblea del 23 luglio 2014, aveva autorizzato, per un periodo di 18 mesi decorrenti dal Primo Giorno delle Negoziazioni, l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, da eseguirsi su mercati regolamentati nel rispetto delle prescrizioni contenute nell'art. 2357 del codice civile, nell'art. 132 del TUF, nell'art. 144-*bis* del Regolamento Emittenti, nel Regolamento CE 2273/2003, nonché nel rispetto delle prassi di mercato di cui all'art. 180, comma 1, lett. c), del TUF, approvate con delibera Consob n. 16839 del 19 marzo 2009. Le operazioni di acquisto dovevano rispettare un prezzo minimo e massimo rispetto al prezzo di Borsa delle azioni ordinarie OVS, determinato secondo i criteri indicati in dettaglio nella delibera assembleare.

La Società non ha acquistato azioni proprie in esecuzione della delibera assembleare del 23 luglio 2014, la cui efficacia è cessata il 2 settembre 2016.

**l) Attività di direzione e coordinamento (ex. art. 2497 e ss. c.c.)**

La Società non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento ed è a capo del Gruppo OVS, infatti, tra l'altro:

- a) le principali decisioni relative alla gestione dell'impresa della Società e delle sue controllate sono adottate all'interno degli organi propri della Società e il Consiglio di Amministrazione della Società è competente in via esclusiva per l'approvazione dei piani strategici, industriali e finanziari e dei budget della Società e del Gruppo nonché per la valutazione dell'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società e del Gruppo;
- b) la Società opera in piena autonomia rispetto alla conduzione dei rapporti con la clientela e con i fornitori, senza che vi sia alcuna ingerenza di soggetti estranei alla Società;
- c) OVS gestisce l'attività di tesoreria e di gestione finanziaria in maniera completamente autonoma sia dal punto di vista amministrativo che gestionale;
- d) OVS non è soggetta a regolamenti di gruppo né a direttive o istruzioni emanate da soggetti che la controllano ed aventi ad oggetto, tra l'altro, il compimento di operazioni straordinarie o la definizione di strategie di gruppo.

Come indicato nel paragrafo 1 che precede, la Società esercita l'attività di direzione e coordinamento, ai sensi degli articoli 2497 e seguenti del Codice Civile, nei confronti delle società appartenenti al Gruppo OVS e controllate, direttamente o indirettamente.

\* \* \*

Si precisa infine che:

- le informazioni richieste dall'articolo 123-bis, comma primo, lettera i), del TUF in merito a “*gli accordi tra la società e gli amministratori ... che prevedono indennità in caso di dimissioni o licenziamento senza giusta causa o se il loro rapporto di lavoro cessa a seguito di un'offerta pubblica di acquisto*” sono contenute nella Relazione sulla Remunerazione predisposta e pubblicata ai sensi dell'art. 123-ter del TUF;
- le informazioni richieste dall'articolo 123-bis, comma primo, lettera l), del TUF, in merito a “*le norme applicabili alla nomina e alla sostituzione degli amministratori ... nonché alla modifica dello statuto, se diverse da quelle legislative e regolamentari applicabili in via suppletiva*” sono illustrate nella successiva sezione 4.1. della presente Relazione dedicata al Consiglio di Amministrazione.

### **3. COMPLIANCE (ex art. 123-bis, comma 2, lettera a), TUF)**

OVS aderisce al Codice di Autodisciplina, accessibile al pubblico sul sito *internet* di Borsa Italiana, nella Sezione dedicata al Comitato per la *Corporate Governance* alla seguente pagina *web*:

<http://www.borsaitaliana.it/comitato-corporate-governance/codice/2015clean.pdf>.

Si segnala che OVS è una società con azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. a far data dal 2 marzo 2015.

Nella presente Relazione si dà conto – secondo il principio “*comply or explain*” posto a fondamento del Codice di Autodisciplina e in linea con la Raccomandazione UE n. 208/2014 – delle raccomandazioni alle quali la Società non ha, allo stato, ritenuto di adeguarsi parzialmente o integralmente.

Né la Società né le sue società controllate sono soggette a disposizioni di legge non italiane che influenzano la struttura di *corporate governance* di OVS.

## **4. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

### **4.1. NOMINA E SOSTITUZIONE (ex art. 123-bis, comma 1, lettera l), TUF)**

La nomina e la sostituzione degli Amministratori sono regolate dalla normativa vigente, così come recepita ed integrata, nei limiti consentiti, dalle previsioni dello Statuto in conformità alle previsioni del Codice.

Ai sensi dell'art. 13 dello Statuto, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da 7 a 15 membri. L'Assemblea, prima di procedere alla loro nomina, ne determina il numero entro i limiti suddetti. Gli Amministratori sono nominati per un periodo di tre esercizi, ovvero per il periodo, comunque non superiore a tre esercizi, stabilito all'atto di nomina, e sono rieleggibili.

L'assunzione della carica di Amministratore è subordinata al possesso dei requisiti stabiliti dalla legge, dallo Statuto e dalle altre disposizioni applicabili.

Le disposizioni dello Statuto che regolano la composizione e la nomina del Consiglio di Amministrazione sono idonee a garantire il rispetto delle disposizioni di legge di cui agli art. 147-ter e del TUF e alle relative norme di attuazione, come di seguito sinteticamente descritte.

In particolare, l'art. 13.3 dello Statuto stabilisce che gli amministratori vengono nominati dall'assemblea, nel rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, sulla base di liste presentate dagli azionisti nel rispetto della disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente, nelle quali i candidati, in numero non superiore a quindici ed in possesso dei requisiti previsti dalla disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente, devono essere elencati mediante l'attribuzione di un numero progressivo.

Dovranno far parte del Consiglio di Amministrazione almeno due amministratori che posseggono i requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge o dalle disposizioni regolamentari. Ciascuna lista dovrà indicare quali candidati siano in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla disciplina di legge e regolamentare tempo per tempo vigente. I candidati indipendenti in ciascuna lista dovranno essere indicati ai numeri 2/4 della lista con i candidati non indipendenti. Le liste devono essere depositate presso la sede sociale e pubblicate in conformità con la normativa vigente. Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un terzo (arrotondati all'eccesso) dei candidati.

Ogni azionista può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista ed ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, risultano titolari di azioni rappresentanti almeno il 2,5% del capitale o della diversa quota di partecipazione al capitale sociale stabilita dalla normativa di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente.

In ogni caso, in deroga a quanto previsto dalla normativa di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente, per il primo rinnovo successivo alla medesima all'ammissione a quotazione delle azioni ordinarie della Società, la quota di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste di candidati per l'elezione del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 147-ter del TUF, sarà pari ad una percentuale non superiore al 2,5% del capitale.

Unitamente a ciascuna lista, entro i termini previsti dalla normativa di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente, devono depositarsi le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per le rispettive cariche. Con le dichiarazioni sarà depositato per ciascun candidato un curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali con l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come indipendente, ai sensi della disciplina di legge e regolamentare vigente, nonché dei codici di comportamento in materia di governo societario eventualmente adottati dalla Società. Le liste per le quali non sono osservate le predette prescrizioni, sono considerate come non presentate. Gli amministratori nominati devono comunicare senza indugio al Consiglio di Amministrazione la perdita dei requisiti di indipendenza, nonché la sopravvenienza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità.

Ogni avente diritto al voto può votare una sola lista.

Al termine della votazione, risulteranno eletti i candidati delle due liste che hanno ottenuto il maggior numero di voti, secondo i seguenti criteri:

- (a) dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, un numero di Amministratori pari al numero totale dei componenti da eleggere, tranne 1 (uno);
- (b) il restante amministratore sarà tratto dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti ("lista di minoranza"), che non sia collegata in alcun modo, neppure

indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti.

In caso di parità di voti di lista, si procederà a una nuova votazione da parte dell'intera assemblea risultando eletti i candidati che ottengano la maggioranza semplice dei voti.

Se al termine della votazione non fossero eletti in numero sufficiente amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla disciplina legale e regolamentare vigente, verrà escluso il candidato che non sia in possesso di tali requisiti eletto come ultimo in ordine progressivo della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e sarà sostituito dal candidato successivo avente i requisiti indipendenza tratto dalla medesima lista del candidato escluso. Tale procedura, se necessario, sarà ripetuta sino al completamento del numero degli amministratori indipendenti da eleggere. Qualora, inoltre, con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo.

A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.

In caso di presentazione di una sola lista, gli amministratori verranno tratti dalla lista presentata, sempre che abbia ottenuto l'approvazione della maggioranza semplice dei voti e qualora gli amministratori così eletti non fossero in numero corrispondente a quello dei componenti del consiglio determinato dall'assemblea, ovvero nel caso in cui non venga presentata alcuna lista o ancora nel caso in cui la lista presentata non consenta la nomina di amministratori indipendenti nel rispetto delle disposizioni legislative e regolamentari vigenti, l'assemblea delibererà con le maggioranze di legge; il tutto, fermo il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Il procedimento del voto di lista si applica solo in caso di nomina dell'intero Consiglio di Amministrazione.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, si provvede ai sensi dell'art. 2386 del codice civile. Se uno o più degli amministratori cessati erano stati tratti da una lista contenente anche nominativi di candidati non eletti, la sostituzione viene effettuata nominando, secondo l'ordine progressivo, persone tratte dalla lista cui apparteneva l'amministratore venuto meno e che siano tuttora eleggibili e disposte ad accettare la carica, ovvero in mancanza di tali candidati nella lista o di loro indisponibilità, nominando altro candidato indicato dai consiglieri tratti dalla lista cui apparteneva l'amministratore venuto meno. In ogni caso la sostituzione dei consiglieri cessati viene effettuata assicurando la presenza del numero necessario di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge e il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Lo Statuto non prevede requisiti di indipendenza ulteriori rispetto a quelli previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF, né requisiti di onorabilità diversi da quelli prescritti dalle vigenti disposizioni di legge. Lo Statuto non prevede requisiti di professionalità per l'assunzione della carica di amministratore.

La Società non è soggetta a ulteriori disposizioni in materia di composizione del Consiglio di Amministrazione rispetto alle disposizioni stabilite dal Codice Civile e dal TUF.

La Società si adeguerà alle disposizioni di cui agli artt. 147-ter, comma 1-ter e 148, comma 1-bis del TUF in tema di equilibrio tra i generi (maschile e femminile) nella composizione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale al primo rinnovo, rispettivamente del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, successivo all'inizio delle negoziazioni delle azioni della Società sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., così come espressamente consentito nella comunicazione Consob DIE n. 0061499 del 18.07.2013.

In considerazione delle regole statutarie e normative previste per la nomina e il rinnovo del Consiglio e tenendo conto dell'attuale composizione del Consiglio e delle deleghe di poteri attribuite, il Consiglio di Amministrazione, da ultimo nella riunione tenutasi il 18 aprile 2017, ha confermato di valutare non necessaria allo stato l'adozione di un piano di successione formalizzato per gli Amministratori esecutivi.

## 4.2. COMPOSIZIONE (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)

L'assemblea ordinaria del 27 ottobre 2014, ha nominato, con efficacia dal Primo Giorno di Negoziamenti e fino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 gennaio 2017, il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica, ivi inclusi i membri in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal combinato disposto degli articoli 147-ter, comma 4 e 148, comma 3, del TUF, nonché ai sensi dell'articolo 3 del Codice di Autodisciplina.

In data 14 aprile 2016 il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a cooptare il come Consigliere Marvin Teubner (a seguito delle dimissioni della Consigliere Lori Hall- Kimm con efficacia dal 17 dicembre 2015) il quale, confermato dall'Assemblea degli azionisti del 25 maggio 2016, scadrà con gli altri Consiglieri in carica.

Alla Data della Relazione, il Consiglio di Amministrazione è composto dai seguenti membri:

Nome e Cognome	Carica
Nicholas Stathopoulos (***)	Presidente del Consiglio di Amministrazione
Stefano Beraldo (**)	Amministratore Delegato e Direttore Generale
Stefano Ferraresi (***)	Amministratore
Jérôme Pierre Losson (***)	Amministratore
Heinz Jürgen Krogner Kornalik (*) (***)	Amministratore
Gabriele Del Torchio (*) (***)	Amministratore
Marvin Teubner (***) dal 14 aprile 2016	Amministratore

(\*) Amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi dell'articolo 148, terzo comma, del TUF e dell'articolo 3 del Codice di Autodisciplina.

(\*\*) Amministratore esecutivo.

(\*\*\*) Amministratore non esecutivo.

Si rinvia alla **Tabella 2** in appendice per ogni dettaglio sulla composizione del Consiglio di Amministrazione.

Si riporta nel seguito un breve profilo di ciascun Consigliere in carica alla Data della Relazione con l'indicazione delle principali caratteristiche personali e professionali.

**Nicholas Stathopoulos.** Laureato in economia aziendale presso la Athens University of Economics & Business (AUEB), ha conseguito un *Master in Business Administration* (MBA) presso la Harvard Business School. È *Managing Partner* e membro del Comitato Esecutivo e del Comitato Investimenti presso BC Partners Limited, dove è entrato nel 2005. Ha maturato oltre 207 anni di esperienza nel settore *private equity* partecipando attivamente in numerose operazioni di investimento nei settori della distribuzione al

dettaglio, consumo, media e telecomunicazioni. Prima di entrare in BC Partners Limited, è stato *Partner* presso Apax Partners, sede di Londra, dove ha passato 7 anni partecipando ad importanti operazioni di *buy-out* in molti paesi europei. Prima di entrare in Apax ha lavorato 3 anni in qualità di consulente di gestione presso il Boston Consulting Group, sede di Londra. Attualmente è presidente del Consiglio di Amministrazione di Gruppo Coin S.p.A., Cigierre, Com Hem, Mergermarket Group e Pharmathen ed è Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione di Migros Turk. È altresì Presidente della BC Partners Foundation, membro del Harvard Business School Global Advisory Board, del Board of Trustees della Impetus-Private Equity Foundation. È socio della *Royal Society of Arts*.

**Stefano Beraldo.** Nato a Mestre (Venezia) il 23 marzo 1957. Laureato in economia e commercio all'Università Cà Foscari di Venezia, è membro della Alumni Association della Stanford University. Dal 2005 è stato Amministratore Delegato di Gruppo Coin. Ha maturato una significativa esperienza nell'ambito dell'auditing e della consulenza aziendale presso la società di revisione Arthur Andersen. Dal 1988 ha lavorato presso la holding del gruppo Benetton occupandosi di finanza, acquisizioni e controllo delle partecipate. A partire dal 1995 si è occupato in prima persona dell'acquisizione della Società Meridionale di Eletticità S.p.A. – SME (Gruppo IRI) dal Ministero dell'Industria, assumendo successivamente il ruolo di direttore generale di GS Euromercato S.p.A. realizzandone il processo di risanamento economico e finanziario. Alla fine degli anni '90, si occupa del progetto di cessione di GS Euromercato S.p.A. al Gruppo Carrefour. Dal giugno 2000 ha ricoperto la carica di amministratore delegato e direttore generale del gruppo De Longhi, fino al suo ingresso nel Gruppo Coin, avvenuto a luglio 2005. All'interno di Gruppo Coin ha ricoperto la carica di amministratore delegato e direttore generale completando il risanamento ed il rilancio del Gruppo che è culminato nella quotazione di OVS S.p.A., avvenuta nel marzo del 2015 presso l'MTA organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., ove ricopre la carica di Amministratore Delegato e Direttore Generale. Ricopre altresì la carica di Vice-Presidente di Gruppo Coin S.p.A. ed è membro dei consigli di amministrazione di alcune società controllate o collegate.

**Stefano Ferraresi.** Nato a Cernusco sul Naviglio (MI), il 13 novembre 1972. Laureato in economia e commercio presso l'Università Commerciale Luigi Bocconi. È *Senior Partner* presso BC Partners Limited, dove è entrato nel 2002 e ha maturato oltre 12 anni di esperienza nel settore *private equity*, prendendo parte a numerose operazioni di investimento, incluse Galbani, Migros Turk, Spotless e Gruppo Coin. Dal 2000 al 2002 ha fatto parte dello *European Leveraged Finance Team* presso Merrill Lynch, sede di Londra, dove ha lavorato al finanziamento di diverse operazioni di *leveraged buyout* in Europa. Ha iniziato la sua carriera presso Barclays Capital, sede di Londra, nel settore degli *high yield bond*. Attualmente, è membro del Consiglio di Amministrazione di Migros Turk.

**Jérôme Pierre Losson.** Nato a Lione (Francia), il 5 ottobre 1968. Laureato in fisica presso la McGill University, dove ha conseguito un dottorato di ricerca in fisica (PhD), ed un Master in Business Administration (MBA) (INSEAD). È Senior Partner presso BC Partners Limited, dove è entrato nel 2012. Ha maturato notevole esperienza partecipando a numerose operazioni d'investimento, fra cui Allflex, Merger Market Group, Sabre Insurance, Car Trawler, Keter Holdings, Elysium e Gruppo Coin. È attualmente membro del Consiglio di Amministrazione di Allflex Holdings, Car Trawler, Dummen Orange e Keter Holdings. Prima di entrare in BC Partners, ha trascorso 9 anni presso Kohlberg Kravis Roberts & Co (KKR) in qualità di membro della squadra operativa KKR Capstone. In precedenza ha fondato, amministrato e venduto una società di software e prima ancora ha lavorato presso McKinsey & Co, sedi di Bruxelles e Londra. Prima di Entrare in McKinsey è stato un ricercatore scientifico, finanziato dal Governo Canadese e dalla Commissione Europea.

**Heinz Jürgen Krogner Kornalik.** Nato in Nestomitz (Rep. Ceca), il 24 giugno 1941. Laureato in economia aziendale ed in ingegneria industriale. Ha lavorato in Esprit dal 1995 al 2011 ricoprendo gli incarichi di Direttore Esecutivo presso Esprit Holdings Ltd, Amministratore Delegato presso ECOR-SF Inc. controllata del Gruppo Esprit e dal 2002 al 2009 di Amministratore Delegato del Gruppo

Esprit. In precedenza ha lavorato presso Kurt Salmon Associates in qualità di consulente per molteplici aree, fra cui produzione, organizzazione, marketing, strategia e posizionamento del brand. Ha altresì ricoperto ruoli dirigenziali in numerose aziende dell'industria tessile.

**Gabriele Del Torchio.** Nato a Caravate nel 1951. Da luglio 2015 è Presidente Esecutivo di Snai S.p.A.. Laureato in Scienze Economiche e Bancarie presso l'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano, inizia la sua carriera lavorativa nella Banca Commerciale Italiana. Nel 1975 entra in Sperry New Holland S.p.A., una delle principali aziende mondiali nel settore delle macchine agricole, fino a diventare Presidente e Amministratore Delegato della New Holland. Nel 1990 ha ricoperto la carica di Amministratore Delegato della Fai Komatsu, per poi diventarne Presidente. Nel 1998 passa ad amministrare la Cifa e nel 2000 diventa Presidente e Amministratore Delegato della APS, azienda municipalizzata di Padova che si occupa di telecomunicazioni, trasporto urbano su gomma e su rotaia, energia elettrica, gas. Dal 2003 al 2005 ha guidato la Carraro Group, azienda del settore dei sistemi per l'autotrazione, facendola crescere nel mercato asiatico. Dal 2005 al 2007 è stato Amministratore Delegato del Gruppo Ferretti, società dell'industria cantieristica leader nella produzione di imbarcazioni di lusso. Nel 2007 entra in Ducati come Amministratore Delegato e nel 2009 ne diventa anche Presidente, rilanciandone l'immagine e registrando nel 2012 il record storico di vendite. Da aprile 2013 a dicembre 2014 è stato Amministratore Delegato di Alitalia – Compagnia Aerea Italiana S.p.A. E' membro non esecutivo dei Consigli di Amministrazione di Sergio Rossi S.r.l. e B&B Italia S.p.A. Dal 2016 è Consigliere di Amministrazione presso Università degli Studi di Padova.

**Marvin Teubner.** Marvin Teubner è laureato in Economics and Operations Research alla Columbia University di New York. Ha maturato più di dieci anni di esperienza nel campo del private equity e dell'investment banking. Prima di entrare nel 2011 in Teachers' Private Capital, Marvin Teubner ha lavorato in Rhône Capital, un mid-market private equity fund, e in Warburg Pincus, un leading global private equity firm. Precedentemente, ha ricoperto ruoli in Merrill Lynch e Deutsche Bank, nel settore delle c.d. financial institutions. Ha partecipato in numerose operazioni internazionali, tra cui operazioni di investimento in Synlab, Lowell-GFKL, Bridon e Burton's Biscuits. E' attualmente membro del Consiglio di Amministrazione di Synlab, Lowell-GFKL e Burton's Biscuits.

### **Cumulo di incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società**

Conformemente a quanto raccomandato dall'art. 1 del Codice di Autodisciplina, ciascun membro del Consiglio di Amministrazione è tenuto a deliberare con cognizione di causa ed in autonomia, perseguendo l'obiettivo della creazione di valore per gli Azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo e si impegna a dedicare alla carica rivestita nella Società il tempo necessario a garantire uno svolgimento diligente delle proprie funzioni, indipendentemente dagli incarichi ricoperti al di fuori del Gruppo OVS, con piena consapevolezza delle responsabilità inerenti la carica ricoperta.

A tal fine, ciascun candidato alla carica di Amministratore valuta preventivamente, al momento dell'accettazione della carica nella Società e indipendentemente dai limiti stabiliti dalle disposizioni di legge e di regolamento relativamente al cumulo degli incarichi, la capacità di svolgere con la dovuta attenzione ed efficacia i compiti al medesimo attribuiti, tenendo in particolare considerazione l'impegno complessivo richiesto dagli incarichi rivestiti al di fuori del Gruppo OVS.

Ciascun membro del Consiglio di Amministrazione è inoltre tenuto a comunicare prontamente al Consiglio medesimo l'eventuale assunzione di cariche di amministratore o sindaco in altre società, allo scopo di consentire l'adempimento degli obblighi informativi ai sensi delle disposizioni di legge e regolamento applicabili.

Con delibera, da ultimo, del 18 aprile 2017, il Consiglio di Amministrazione, anche a seguito di un'analisi comparativa di altri emittenti appartenenti al segmento moda, non ha ritenuto di definire



criteri generali circa il numero massimo di incarichi di amministrazione e di controllo in altre società ai sensi del Criterio applicativo 1.C.3 de Codice, confermando quanto già deliberato il 22 aprile 2015 e il 14 aprile 2016, fermo restando il dovere di ciascun Consigliere di valutare la compatibilità delle cariche di Amministratore e Sindaco, rivestite in altre società quotate in mercati regolamentati (anche esteri), in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni, con lo svolgimento diligente dei compiti assunti come Consigliere dell'Emittente.

### ***Induction programme***

In considerazione delle competenze e dell'esperienza degli Amministratori e dei Sindaci della Società, il Presidente non ha ritenuto necessario porre in essere uno specifico *induction programme*, in aggiunta alle specifiche iniziative di formazione e aggiornamento a favore degli Amministratori e dei Sindaci che vengono svolte nel corso delle singole riunioni consiliari, in considerazione dei singoli argomenti trattati, come ad esempio aggiornamenti in merito al quadro normativo e regolamentare di riferimento oppure sessioni specifiche di approfondimento del settore di attività dell'Emittente.

### **4.3. RUOLO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)**

Nel corso dell'esercizio 2016 il Consiglio di Amministrazione si è riunito n. 6 volte. Nell'esercizio 2017 sono previste almeno 2 riunioni del Consiglio di Amministrazione, inclusa quella del 18 aprile 2017, in cui è stata approvata la presente Relazione.

La durata media delle riunioni è stata di circa 2 ore e 30 minuti.

La tempestività e la completezza dell'informativa pre-consiliare sono garantite mediante il coinvolgimento delle competenti strutture societarie, che curano e coordinano la predisposizione della documentazione di volta in volta necessaria per gli specifici argomenti posti all'ordine del giorno.

La trasmissione della documentazione ai Consiglieri e ai Sindaci è curata dalla Segreteria degli Affari Societari, di concerto con il *Chief Financial Officer*, che vi provvedono in coordinamento con il Presidente con congruo anticipo rispetto alla data delle riunioni, tenendo adeguatamente conto delle eventuali esigenze di riservatezza e di *price sensitivity* connesse ad alcuni argomenti (quali ad esempio progetti di particolare rilevanza strategica per il *business* della Società e di cui l'Amministratore Delegato riferisce direttamente in sede consiliare avviando il conseguente *iter* di esame e valutazione collegiale), nonché dell'eventuale urgenza connessa a determinati argomenti. Di prassi, è stato ritenuto congruo un preavviso di almeno 3 giorni antecedenti alla data della riunione del Consiglio per l'invio della documentazione. Tale preavviso è stato normalmente rispettato.

Alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, partecipano di prassi, su invito del Presidente, il Direttore Amministrazione, Finanza e Controllo (*Chief Financial Officer*) e Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e il *General Counsel*. Possono altresì partecipare, su invito del Presidente, i dirigenti con responsabilità strategiche, nonché gli altri dirigenti della Società e del Gruppo responsabili delle funzioni a cui si riferiscono gli argomenti oggetto di volta in volta di trattazione da parte del Consiglio, affinché possano fornire i più opportuni approfondimenti e chiarimenti nel corso delle riunioni ai Consiglieri e ai Sindaci.

Il Consiglio di OVS è organo centrale nel sistema di *corporate governance* della Società e riveste un ruolo primario nella guida e nella gestione e dell'intero Gruppo. Oltre alle attribuzioni ad esso spettanti ai sensi di legge e dello Statuto, al Consiglio è riservata in via esclusiva la competenza in relazione alle decisioni più importanti sotto il profilo economico e strategico e in termini di incidenza strutturale sulla gestione, ovvero funzionali all'esercizio dell'attività di monitoraggio e di indirizzo della Società e del Gruppo.

Esso ha il potere e dovere di indirizzare e dirigere l'impresa, perseguendo l'obiettivo di massimizzare il valore per gli azionisti. A tal fine il Consiglio delibera le operazioni necessarie per l'attuazione dell'oggetto sociale, salvo quanto espressamente riservato dalla legge o dallo statuto all'assemblea degli azionisti.

Oltre ad esercitare i poteri che gli sono attribuiti dalla legge, il Consiglio di Amministrazione è competente a deliberare, ai sensi dell'art. 19 dello Statuto, circa:

- (a) la fusione e la scissione, nei casi previsti dalla legge;
- (b) l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie;
- (c) l'indicazione di quali tra gli amministratori hanno la rappresentanza della Società;
- (d) la riduzione del capitale sociale in caso di recesso di uno o più soci;
- (e) l'adeguamento dello statuto a disposizioni normative;
- (f) il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale.

\* \* \*

Il Consiglio di Amministrazione, nel corso delle singole riunioni in base agli argomenti posti all'ordine del giorno e facendo riferimento alla documentazione messa a disposizione dello stesso da parte degli organi di volta in volta competenti, ha posto in essere le opportune verifiche e le valutazioni circa l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società predisposto dall'Amministratore Delegato, con particolare riferimento al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi in conformità al criterio applicativo 1.C.1., lett. c) del Codice.

Inoltre, il Consiglio ha valutato, il funzionamento del Consiglio stesso e dei suoi comitati, nonché sulla loro dimensione e composizione, tenendo anche conto di elementi quali le caratteristiche professionali, di esperienza, anche manageriale, e di genere dei suoi componenti, nonché della loro anzianità di carica in conformità al criterio applicativo 1.C.1., lett. g) del Codice. Ciò è avvenuto con un questionario ad hoc, suddiviso in distinte sezioni a seconda dell'area oggetto di valutazione e redatto con l'ausilio di consulente esterno, da cui è emersa una valutazione sostanzialmente positiva, con alcune piccole aree di miglioramento (connesse principalmente all'ottimizzazione della durata delle riunioni e degli argomenti trattati).

In vista del rinnovo dell'organo amministrativo, il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, anche alla luce delle risultanze del questionario di autovalutazione di cui al paragrafo precedente, ha espresso agli azionisti, orientamenti sulle figure manageriali e professionali, la cui presenza in consiglio sarebbe ritenuta opportuna. A tale fine si rinvia a quanto indicato nella relazione illustrativa degli Amministratori all'Assemblea messa a disposizione presso il sito internet dell'Emittente [www.ovscorporate.it](http://www.ovscorporate.it), sezione Corporate/Assemblea degli Azionisti nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "1info".

Per quanto riguarda le operazioni della Società e delle sue controllate, quando tali operazioni abbiano un significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale o finanziario per la Società stessa, come sopra descritto, esse sono riservate alla competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione che applica i criteri e i limiti generali sopra descritti richiamati.

Con riferimento alle società di rilevanza strategica, il Consiglio di Amministrazione in data 18 aprile 2017, ha confermato quanto già deliberato in precedenza e indicato nel Prospetto Informativo relativo all'offerta pubblica di vendita e sottoscrizione e all'ammissione alle negoziazioni sul MTA organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni ordinarie della Società approvato da Consob con nota del 12 febbraio 2015 protocollo n. 0010498/15. In tale sede, per l'identificazione delle società controllate che rivestono significativa rilevanza nel gruppo facente capo alla Società, con riferimento alle disposizioni di

cui al Titolo VI, Capo II, del Regolamento Consob n. 11971/1999, sono stati utilizzati come base di riferimento i parametri di cui all'art. 151 del Regolamento Consob n. 11971/1999, ai sensi del quale *“non rivestono significativa rilevanza le società controllate italiane o estere, anche se incluse nel bilancio consolidato, il cui attivo patrimoniale è inferiore al due per cento dell'attivo del bilancio consolidato e i cui ricavi sono inferiori al cinque per cento dei ricavi consolidati, sempre che la somma degli attivi e dei ricavi di tali società non superi il dieci per cento o il quindici per cento, rispettivamente, dell'attivo e dei ricavi consolidati”*. Sulla base dei criteri sopra esposti, nessuna società del Gruppo OVS rivestirebbe significativa rilevanza ai sensi dell'art. 151 del Regolamento Emittenti in quanto i loro rispettivi attivi patrimoniali sono inferiori al 2% dell'attivo del bilancio consolidato del Gruppo OVS ed i loro ricavi sono rispettivamente inferiori al 5% dei ricavi consolidati del Gruppo OVS.

Considerando, invece, l'incidenza notevole della quota capitale detenuta dalla Società nella società OVS Hong Kong Sourcing Ltd (già Oriental Buying Services Limited), tale incidenza è stata calcolata ai sensi delle Raccomandazioni ESMA *“ESMA update of the CESR recommendations The consistent implementation of Commission Regulation (EC) No 809/2004 implementing the Prospectus Directive”* ed in particolare sulla base di quanto disposto dai paragrafi 160-165 in relazione alle informazioni da fornire sulle partecipazioni, utilizzando come base di riferimento i parametri di cui al paragrafo 161 che dispone: *“if the book value of that participating interest represents at least 10% of the consolidated net assets or the participating interest generates at least 10% of the consolidated net profit or loss of the group”*. Sulla base dei criteri sopra esposti, la quota del capitale detenuta dalla Società in OVS Hong Kong Sourcing Ltd (già Oriental Buying Services Limited) è tale da avere un'incidenza notevole sulla valutazione delle attività e delle passività, della situazione finanziaria o dei profitti e delle perdite di OVS in quanto il risultato netto della società OVS Hong Kong Sourcing Ltd (già Oriental Buying Services Limited) supera il 10% del risultato netto consolidato del Gruppo OVS.

Si è ritenuto, pertanto, utilizzando i suddetti criteri, che unica società avente rilevanza strategica è la controllata OVS Hong Kong Sourcing Ltd (già Oriental Buying Services Limited).

In adesione alle raccomandazioni contenute nell'art. 1.C.1., lett. e) del Codice di Autodisciplina e delle prescrizioni di cui all'art. 19.3 dello Statuto, l'Amministratore Delegato, in particolare nel corso delle riunioni consiliari di approvazione dei dati contabili di periodo, ha riferito costantemente al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale circa il generale andamento della gestione. Il Consiglio di Amministrazione ha pertanto valutato e monitorato costantemente il generale andamento della gestione, tenendo conto dell'informativa fornita dall'Amministratore Delegato e confrontando periodicamente i risultati conseguiti con quelli programmati sulla base dei piani strategici, industriali e finanziari della Società.

L'Assemblea non ha autorizzato in via generale e preventiva deroghe al divieto di concorrenza previsto dall'art. 2390 Cod. Civ.

#### **4.4. ORGANI DELEGATI**

##### **4.4.1 AMMINISTRATORI DELEGATI**

Ai sensi dell'art. 20 dello Statuto, il Consiglio – può delegare nei limiti di cui all'art. 2381 c.c., proprie attribuzioni ad uno o più dei suoi componenti, determinando il contenuto, i limiti e le eventuali modalità di esercizio della delega. Il Consiglio, su proposta del Presidente e d'intesa con gli organi delegati, può conferire deleghe per singoli atti o categorie di atti anche ad altri membri del Consiglio di Amministrazione.

Rientra nei poteri degli organi delegati conferire, nell'ambito delle attribuzioni ricevute, deleghe per singoli atti o categorie di atti a dipendenti della Società ed a terzi, con facoltà di subdelega.

Il Consiglio di Amministrazione di OVS ha nominato il dott. Stefano Beraldo Amministratore Delegato della Società, conferendogli, a decorrere dall'ultimo istante del 31 luglio 2014 (A) i seguenti poteri strategici con riferimento ad OVS e alle società da essa controllate: (a) individuare e attuare le strategie, formulando i piani pluriennali e annuali, e proponendone l'approvazione al Consiglio di Amministrazione; (b) individuare e attuare la politica per il coordinamento ed il controllo delle risorse finanziarie; (c) individuare e attuare la politica per la gestione e lo sviluppo del patrimonio immobiliare; (d) individuare e attuare gli indirizzi per la gestione operativa in generale, anche attraverso il controllo delle performance della struttura direttiva, sulla quale esercitare il potere di indirizzo, di coordinamento e di controllo; e (B) al fine di consentirgli di espletare il proprio mandato di Amministratore Delegato e di svolgere le proprie mansioni di Direttore Generale, specifici poteri, da esercitarsi con firma singola e con facoltà di sub delega, nell'ambito dei limiti di valore indicati per quanto attiene alcuni contratti, atti od operazioni aventi rilevanza patrimoniale e gestionale significativa e con obbligo di riferire al Consiglio in merito al proprio operato.

L'Amministratore Delegato Stefano Beraldo è qualificabile anche come *chief executive officer* e non riveste l'incarico di Amministratore in altro emittente quotato di cui sia *Chief Executive Officer* un Amministratore della Società.

#### **4.4.2 PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Al Presidente del Consiglio di Amministrazione spettano i poteri previsti dalla legge e dallo Statuto per quanto concerne il funzionamento degli organi sociali e la rappresentanza legale della Società nei confronti dei terzi. Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, nominato con deliberazione dell'Assemblea del 27 ottobre 2014, con efficacia dal Primo Giorno delle Negoziazioni, è Nicholas Stathopoulos. Ai sensi dell'art. 21 dello Statuto la rappresentanza legale della Società e la firma sociale spettano al Presidente e, in caso di sua assenza o impedimento, al vice presidente. Il Presidente esercita le funzioni previste dalla disciplina di legge e regolamentare vigente e dal presente Statuto.

In particolare: (a) ha poteri di rappresentanza della Società ai sensi dell'art. 21.1 dello Statuto; (b) presiede l'assemblea ai sensi dell'art. 11.1 dello Statuto; (c) convoca e presiede il Consiglio di Amministrazione ai sensi dei precedenti artt. 15 e 16.1 dello Statuto; ne fissa l'ordine del giorno, ne coordina i lavori e provvede affinché adeguate informazioni sulle materie iscritte all'ordine del giorno vengano fornite a tutti i consiglieri; (d) verifica l'attuazione delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione.

#### **4.4.3 COMITATO ESECUTIVO (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)**

Alla Data della Relazione, non è stato costituito un Comitato Esecutivo.

#### **4.4.4 INFORMATIVA AL CONSIGLIO**

Ai sensi dell'art. 19.3 dello Statuto e in adesione alle *best practice*, l'Amministratore Delegato riferisce tempestivamente al Consiglio ed al Collegio Sindacale con periodicità almeno trimestrale e comunque in occasione delle riunioni del Consiglio stesso, sull'attività svolta, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, o comunque di maggior rilievo per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle società controllate; in particolare riferisce sulle operazioni nelle quali essi abbiano un interesse per conto proprio o di terzi o che siano influenzate dal soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento, ove esistente.

Per maggiori informazioni sull'informativa fornita dall'Amministratore Delegato al Consiglio si veda il precedente paragrafo 4.3.

#### **4.5. ALTRI CONSIGLIERI ESECUTIVI**

Alla Data della Relazione, nell'Emittente non vi sono ulteriori Consiglieri esecutivi.

#### **4.6 AMMINISTRATORI INDIPENDENTI**

In adesione alle raccomandazioni contenute nell'art. 3 del Codice di Autodisciplina e in conformità alle prescrizioni contenute nell'art. 13.3 dello Statuto, descritte nel precedente paragrafo 4.1., fanno parte del Consiglio di Amministrazione in carica alla Data della Relazione 2 Amministratori Indipendenti nelle persone di Gabriele Del Torchio e Heinz Jürgen Krogner Kornalik, che sono altresì in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dal combinato disposto degli artt. 147-ter, comma 4 e 148, comma 3, del TUF. La società ritiene che sia stato così individuato un numero adeguato di Amministratori Indipendenti, anche ai fini della composizione dei Comitati descritti nei successivi paragrafi 7 e 9.

Il Consiglio ha verificato la sussistenza in capo agli Amministratori Gabriele Del Torchio e Heinz Jürgen Krogner Kornalik dei requisiti di indipendenza previsti dal combinato disposto degli articoli 147-ter, comma 4 e 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, nonché dei requisiti di indipendenza raccomandati dall'art. 3 del Codice di Autodisciplina.

La verifica annuale circa la sussistenza di detti requisiti in capo a ciascuno dei Consiglieri non esecutivi in adesione alle raccomandazioni contenute nell'art. 3.C.4 del Codice di Autodisciplina è stata compiuta dal Consiglio in data 18 aprile 2017.

Il Collegio Sindacale, ha provveduto a verificare la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio per valutare l'indipendenza dei propri membri.

Nel corso dell'esercizio gli Amministratori Indipendenti non hanno ritenuto necessario riunirsi in assenza degli altri Amministratori, ritenendo adeguate le riunioni dei Comitati interni al Consiglio e del Consiglio medesimo, a cui gli stessi partecipano costantemente ed attivamente, per discutere sul funzionamento del Consiglio stesso e su temi di *governance* della Società.

Si segnala, infine che gli Amministratori Gabriele Del Torchio e Heinz Jürgen Krogner Kornalik, nella dichiarazione di accettazione della carica di Amministratori della Società e attestazione dei requisiti per l'assunzione della carica, hanno indicato l'idoneità a qualificarsi come indipendenti e, contestualmente, si sono impegnati a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale eventuali variazioni in merito ai requisiti, inclusi quelli di indipendenza, nonché eventuali sopravvenute cause di decadenza.

#### **4.7 LEAD INDEPENDENT DIRECTOR**

Non ricorrendo i presupposti previsti dal Codice, il Consiglio non ha individuato tra i propri componenti un *Lead Independent Director* ai sensi del Codice.

### **5. TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE**

La comunicazione con il mercato e gli investitori istituzionali avviene nel rispetto della "*Procedura interna per la gestione ed il trattamento delle informazioni riservate e per la comunicazione all'esterno di documenti e informazioni*", approvata dal Consiglio di Amministrazione il 23 luglio 2014, così come modificata con efficacia dal 3 luglio 2016, che disciplina la gestione e il trattamento delle informazioni riservate e le

regole per la comunicazione all'esterno di documenti ed informazioni riguardanti OVS e le Società Controllate, con particolare riferimento alle Informazioni Privilegiate come definite dall'articolo 181 del TUF, e tenendo conto, più in generale, della normativa legislativa e regolamentare vigente intesa alla prevenzione e alla repressione degli abusi di mercato.

Con deliberazioni approvate in data 23 luglio 2014, così come modificati a fare data dal 3 luglio 2016,, il Consiglio di Amministrazione ha adottato:

- la procedura per la gestione e l'aggiornamento del registro delle persone che hanno accesso ad informazioni privilegiate;; e
- la procedura per la gestione degli adempimenti informativi derivanti dalla disciplina dell'*Internal Dealing*.

In linea con i più elevati *standard* di *governance*, ai componenti dell'organo di amministrazione, dell'organo di controllo, soggetti che svolgono funzioni di direzione e dirigenti della Società e delle Società Controllate nonché ai "soggetti rilevanti" e alle "persone ad essi strettamente legate" individuati secondo la procedura in materia di *internal dealing*, è fatto divieto di compiere le operazioni di acquisto, vendita, sottoscrizione e scambio delle azioni ordinarie OVS e degli strumenti finanziari a esse collegati identificate ai sensi della normativa in materia di *internal dealing*, durante i c.d. *closed period* della durata di 30 (trenta) giorni precedenti la diffusione al pubblico dei dati economico-finanziari di periodo.

Le descritte procedure sono disponibili sul sito *internet* della Società [www.ovscorporate.it](http://www.ovscorporate.it) nella sezione Governance/Regolamenti e Procedure e a cui si rimanda per ogni dettaglio.

## **6. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)**

La Società, in occasione della quotazione e al fine di essere allineata alla migliore prassi in materia di *corporate governance* adottate dalle società quotate e previste dal Codice di Autodisciplina, ha istituito, con delibera del Consiglio del 23 luglio 2014 e con efficacia dal Primo Giorno delle Negoziazioni, il Comitato per le Nomine e la Remunerazione ed il Comitato Controllo e Rischi, approvandone i relativi regolamenti interni di funzionamento in attuazione delle raccomandazioni contenute negli artt. 4, 5, 6 e 7 del Codice di Autodisciplina.

Conformemente a dette raccomandazioni del Codice, i regolamenti interni del Comitato per le Nomine e la Remunerazione e del Comitato Controllo e Rischi prevedono che entrambi i comitati siano composti da tre amministratori non esecutivi, in maggioranza indipendenti, fra i quali è scelto il Presidente. Almeno un componente del Comitato per le Nomine e la Remunerazione possiede un'adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria o di politiche retributive, mentre almeno un componente del Comitato Controllo e Rischi possiede un'adeguata esperienza in materia contabile e finanziaria o di gestione dei rischi.

Alla Data della Relazione non risultano costituiti comitati ulteriori rispetto a quelli raccomandati dal Codice di Autodisciplina.

## **7. COMITATO PER LE NOMINE E REMUNERAZIONE**

### **7.1 COMPOSIZIONE E FUNZIONAMENTO DEL COMITATO**

In considerazione delle esigenze organizzative della Società, delle modalità di funzionamento e della dimensione del proprio Consiglio di Amministrazione nonché della prassi, la Società ha istituito un

unico comitato per le nomine e la remunerazione, in conformità a quanto previsto dagli articoli 4, 5 e 6 del Codice di Autodisciplina.

Come indicato nel paragrafo 6 che precede, il Comitato per le Nomine e la Remunerazione è stato istituito con delibera del Consiglio di Amministrazione del 23 luglio 2014 con efficacia dal Primo Giorno delle Negoziazioni.

Il Comitato per le Nomine e la Remunerazione è composto dai seguenti 3 amministratori: l'amministratore indipendente Gabriele Del Torchio (in qualità di Presidente del Comitato per le Nomine e la Remunerazione) l'amministratore indipendente Heinz Jürgen Krogner Kornalik e Nicholas Stathopoulos, amministratore non esecutivo. Il Consiglio ha altresì valutato al momento della nomina che il Consigliere Gabriele Del Torchio possiede una adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria e di politiche retributive.

I lavori del Comitato per le Nomine e la Remunerazione sono coordinati dal Presidente Gabriele Del Torchio.

Nel corso dell'esercizio 2016 il Comitato Nomine e Remunerazione si è riunito una volta; è prevista almeno un'altra riunione nell'esercizio 2017, oltre a quella già tenutasi in data 18 aprile 2017. La durata media delle riunioni del Comitato è di circa 40 minuti.

## **7.2 FUNZIONI DEL COMITATO**

Il Comitato Nomine e Remunerazione ha il compito di assistere il Consiglio di Amministrazione, con funzioni istruttorie, di natura propositiva e consultiva, nelle valutazioni e nelle decisioni relative alla composizione del Consiglio di Amministrazione e alla remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche.

In particolare, al Comitato per le Nomine e la Remunerazione sono attribuiti i seguenti compiti:

- a) formulare pareri al Consiglio di Amministrazione in merito i) alla dimensione e alla composizione dello stesso ed esprimere raccomandazioni in merito alle figure professionali la cui presenza all'interno del Consiglio di Amministrazione sia ritenuta opportuna; ii) al numero massimo di incarichi di amministrazione e controllo in altre società quotate, società vigilate o di rilevanti dimensioni, compatibili con la carica di amministratore della Società, tenendo conto della partecipazione a Comitati nonché in merito alla individuazione di criteri generali differenziati in ragione dell'impegno connesso a ciascun ruolo, anche in relazione alla natura e alle dimensioni delle società (ivi incluse quelle del Gruppo) in cui gli incarichi sono ricoperti, nell'ambito di quanto previsto dall'art. 1.C.3 del Codice di Autodisciplina; iii) alla eventuale valutazione di posizioni rilevanti ai sensi dell'art. 2390 c.c. nell'ambito di quanto previsto dall'art. 1.C.4 del Codice di Autodisciplina;
- b) proporre al Consiglio di Amministrazione candidati alla carica di amministratore nei casi di cooptazione, ove occorra sostituire amministratori indipendenti e non sia possibile nominare un sostituto designato come tale nella rispettiva lista, ai sensi dell'articolo 14 dello Statuto;
- c) formulare al Consiglio di Amministrazione proposte per la definizione della politica per la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche;
- d) valutare periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della politica per la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche, avvalendosi a tale ultimo riguardo delle informazioni fornite dagli amministratori delegati; formulare al Consiglio di Amministrazione proposte in materia;
- e) presentare proposte o esprimere pareri al Consiglio di Amministrazione sulla remunerazione degli amministratori esecutivi e degli altri amministratori che ricoprono particolari cariche nonché sulla fissazione degli obiettivi di *performance* correlati alla componente variabile di tale remunerazione;

monitorare l'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio di Amministrazione verificando, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di *performance*.

Il Comitato ha altresì il compito di formulare pareri e proposte non vincolanti in ordine agli eventuali piani di *stock option* e di assegnazione di azioni o ad altri sistemi di incentivazione basati sulle azioni suggerendo anche gli obiettivi connessi alla concessione di tali benefici e i criteri di valutazione del raggiungimento di tali obiettivi nonché monitorare l'evoluzione e l'applicazione nel tempo dei piani eventualmente approvati dall'Assemblea dei soci su proposta del Consiglio di Amministrazione.

Il Comitato Nomine e Remunerazione ha facoltà di accesso alle informazioni e alle funzioni e strutture aziendali, assicurando idonei collegamenti funzionali e operativi con queste per lo svolgimento dei propri compiti. Può avvalersi di consulenti esterni, a spese della Società, e comunque nei limiti del *budget* approvato dal Consiglio d'Amministrazione, previa verifica che tali consulenti non si trovino in situazioni che ne compromettano in concreto l'indipendenza di giudizio e, in particolare, non forniscano simultaneamente alla funzione risorse umane, agli amministratori o ai dirigenti con responsabilità strategiche servizi di significatività tale da compromettere in concreto l'indipendenza di giudizio dei consulenti medesimi.

Alle riunioni del Comitato Nomine e Remunerazione prende parte il Presidente del Collegio Sindacale (ovvero altro sindaco da lui designato) e possono comunque partecipare anche gli altri sindaci. Il Presidente del Comitato Nomine e Remunerazione ha la facoltà di invitare alle riunioni del Comitato Nomine e Remunerazione altri soggetti la cui presenza possa essere di ausilio al migliore svolgimento delle funzioni del Comitato Nomine e Remunerazione.

In linea con quanto raccomandato dall'articolo 6.C.6 del Codice di Autodisciplina, nessun amministratore prende parte alle riunioni del Comitato per la Remunerazione in cui vengono formulate le proposte al Consiglio di Amministrazione relative alla propria remunerazione.

Le riunioni del Comitato Nomine e Remunerazione sono verbalizzate. Il Presidente e il segretario sottoscrivono i verbali delle riunioni che vengono conservati a cura del segretario in ordine cronologico.

Alla Data della Relazione, non si è ritenuto necessario prefissare in via specifica le risorse finanziarie a disposizione del Comitato Nomine e Remunerazione lasciando a quest'ultimo ogni proposta in merito al fine di salvaguardarne maggiormente l'autonomia e l'indipendenza.

Il Presidente del Comitato Nomine e Remunerazione riferisce (i) al Consiglio di Amministrazione, con cadenza almeno semestrale, in merito all'attività svolta, e (ii) all'Assemblea, con cadenza annuale, in occasione dell'approvazione del bilancio di esercizio circa le modalità di esercizio delle proprie funzioni.

Il Comitato Nomine e Remunerazione ha riferito sull'attività svolta nell'esercizio 2016 al Consiglio di Amministrazione, da ultimo, in data 18 aprile 2017.

Nel corso dell'esercizio 2016, il Comitato Nomine e Remunerazione ha, tra l'altro,;

- a) formulato, al Consiglio di Amministrazione, proposte per la definizione della politica per la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche, in particolare formulando pareri e proposte non vincolanti in ordine agli obiettivi relativi alla remunerazione variabile a breve termine (MBO) ed ai criteri di valutazione del raggiungimento di tali obiettivi;
- b) formulato pareri e proposte non vincolanti in ordine al Piano di Stock Option 2015-2020 suggerendo anche gli obiettivi connessi alla concessione di tali benefici e i criteri di valutazione del raggiungimento di tali obiettivi;



- c) ha monitorato e verificato l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di performance, così come erano stati fissati dal Consiglio di Amministrazione, relativamente alla remunerazione variabile degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche;
- d) formulato parere favorevole in merito alla cooptazione del Consigliere Marvin Teubner, nonostante non si trattasse di un amministratore indipendente, ritenendo la Società comunque opportuno il coinvolgimento del Comitato medesimo.

In vista del rinnovo dell'organo amministrativo, il Comitato per le Nomine e la Remunerazione ha formulato agli azionisti proposte ed orientamenti non vincolanti sulle figure manageriali e professionali, la cui presenza in consiglio sarebbe ritenuta opportuna. A tale fine si rinvia a quanto indicato nella relazione illustrativa degli Amministratori all'Assemblea messa a disposizione presso il sito internet dell'Emittente [www.ovscorporate.it](http://www.ovscorporate.it), sezione Corporate/Assemblea degli Azionisti nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "1info".

## **8. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI**

Per tutte le informazioni riguardanti la remunerazione degli amministratori, si rinvia alla Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, disponibile presso la sede sociale e sul sito internet della Società [www.ovscorporate.it](http://www.ovscorporate.it), nella sezione Governance /Assemblea degli Azionisti.

## **9. COMITATO CONTROLLO E RISCHI**

### **9.1 COMPOSIZIONE E FUNZIONAMENTO DEL COMITATO CONTROLLO E RISCHI**

Come indicato nel paragrafo 6 che precede, conformemente alle raccomandazioni dettate dall'art. 7 del Codice di Autodisciplina, il Consiglio di Amministrazione della Società ha istituito con efficacia dal Primo Giorno delle Negoziations, l'Istituzione del Comitato Controllo e Rischi, approvando il regolamento per il funzionamento dello stesso.

Il Comitato Controllo e Rischi è composto dai seguenti 3 Amministratori: l'amministratore indipendente Gabriele Del Torchio (in qualità di Presidente del Comitato Controllo e Rischi) l'amministratore indipendente Heinz Jürgen Krogner Kornalik e l'amministratore non esecutivo Stefano Ferraresi. Il Consiglio ha altresì valutato al momento della nomina che il Consigliere Gabriele Del Torchio possiede una adeguata conoscenza ed esperienza in materia contabile e finanziaria o di gestione dei rischi.

Nel corso dell'esercizio 2016, il Comitato Controllo e Rischi si è riunito 2 volte; sono previste indicativamente 2 riunioni nell'esercizio 2017, oltre a quella tenutasi in data 18 aprile 2017. La durata media delle riunioni del Comitato è stata di circa un'ora.

### **9.2 FUNZIONI ATTRIBUITE AL COMITATO CONTROLLO E RISCHI**

Il Comitato Controllo e Rischi ha il compito di assistere il Consiglio di Amministrazione, con funzioni istruttorie, di natura propositiva e consultiva, nelle valutazioni e nelle decisioni relative al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, nonché in quelle relative all'approvazione delle relazioni finanziarie periodiche.

In particolare, il Comitato Controllo e Rischi esprime, secondo quanto previsto dall'art. 7, criterio applicativo 7.C.1, il proprio parere al Consiglio di Amministrazione rispetto alla:

- a) definizione delle linee di indirizzo del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, in modo che i principali rischi afferenti alla Società e alle sue controllate risultino correttamente

identificati, nonché adeguatamente misurati, gestiti e monitorati, determinando inoltre il grado di compatibilità di tali rischi con una gestione dell'impresa coerente con gli obiettivi strategici individuati;

- b) valutazione periodica, almeno annuale, dell'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi rispetto alle caratteristiche dell'impresa e al profilo di rischio assunto, nonché della sua efficacia;
- c) approvazione, con cadenza almeno annuale, del piano di lavoro predisposto dal Responsabile della funzione di *internal auditing*, sentiti il Collegio Sindacale e l'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- d) descrizione, nell'ambito della relazione sul governo societario, delle principali caratteristiche del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e le modalità di coordinamento tra i soggetti in esso coinvolti, ed espressione della valutazione sull'adeguatezza dello stesso;
- e) valutazione, sentito il Collegio Sindacale, dei risultati esposti dal revisore legale nella eventuale lettera di suggerimenti e nella relazione sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione legale;
- f) nomina e revoca del responsabile della funzione di *internal auditing* assicurando che lo stesso sia dotato di risorse adeguate all'espletamento delle proprie responsabilità e definendone la remunerazione coerentemente con le politiche aziendali..

Il Comitato Controllo e Rischi, nell'assistere il Consiglio di Amministrazione:

- a) valuta, unitamente al dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, sentiti il revisore legale e il Collegio Sindacale, il corretto utilizzo dei principi contabili adottati e la loro omogeneità ai fini della redazione del bilancio consolidato;
- b) esprime pareri su specifici aspetti inerenti alla identificazione dei principali rischi aziendali;
- c) esamina le relazioni periodiche o specifiche, predisposte dalla funzione di *internal auditing* e valuta le criticità ed i rilievi dalle stesse formulate, informando tempestivamente il Consiglio di Amministrazione in caso di gravi anomalie o carenze e formulando proposte in merito;
- d) assicura il monitoraggio dei progetti di sviluppo del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, nonché i piani di intervento finalizzati a rimuovere criticità o carenze negli assetti organizzativi (strutture, processi, procedure) posti a presidio dei rischi aziendali;
- e) monitora l'autonomia, l'adeguatezza, l'efficacia e l'efficienza della funzione di *internal auditing*;
- f) richiede alla funzione di *internal auditing*, ove ne ravvisi la necessità o l'opportunità, lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative, dandone contestuale comunicazione al presidente del Collegio Sindacale;
- g) riferisce al Consiglio, almeno semestralmente, in occasione dell'approvazione della relazione finanziaria annuale e semestrale, sull'attività svolta nonché sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- h) valuta le eventuali segnalazioni pervenute da parte dell'Amministratore Incaricato del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi in merito a problematiche e criticità attinenti il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi della Società e prende le opportune iniziative.

Il Comitato Controllo e Rischi ha facoltà di accesso alle informazioni ed alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei propri compiti, e può avvalersi, a spese della Società, nei limiti del *budget* approvato dal Consiglio d'Amministrazione, di consulenti esterni che non si trovino in situazioni che ne compromettono l'indipendenza di giudizio.

Alle riunioni del Comitato Controllo e Rischi prende parte il Presidente del Collegio Sindacale (ovvero altro sindaco da lui designato) e possono comunque partecipare anche gli altri sindaci. Il Presidente può di volta in volta invitare alle riunioni del Comitato Controllo e Rischi altri componenti del Consiglio d'Amministrazione e del Collegio Sindacale, i revisori, i responsabili delle funzioni aziendali della

Società e delle società controllate, ovvero altri soggetti la cui presenza possa risultare di ausilio al migliore svolgimento delle funzioni del Comitato Controllo e Rischi stesso.

Le riunioni del Comitato Controllo e Rischi sono verbalizzate. Il Presidente e il segretario sottoscrivono i verbali delle riunioni che vengono conservati a cura del segretario in ordine cronologico.

Come per il Comitato Nomine e Remunerazione, alla Data della Relazione, non sono state quantificate specifiche risorse finanziarie a disposizione del Comitato per l'assolvimento delle funzioni lasciando a quest'ultimo ogni proposta in merito al fine di salvaguardarne maggiormente l'autonomia e l'indipendenza.

Il Comitato Controllo e Rischi ha riferito sull'attività svolta nel corso dell'esercizio 2016 al Consiglio di Amministrazione in data 18 aprile 2017.

In particolare, il Comitato Controllo e Rischi ha, secondo quanto previsto dall'art. 7 del Codice, criterio applicativo 7.C.1,:

- a) espresso il proprio parere al Consiglio di Amministrazione rispetto alla definizione delle linee di indirizzo del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e valutando l'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi rispetto alle caratteristiche dell'impresa e al profilo di rischio assunto, nonché della sua efficacia;
- b) approvato il piano di lavoro predisposto dal Responsabile della funzione di *internal auditing*, sentiti il Collegio Sindacale e l'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, monitorando l'attuazione del suddetto *Piano di Auditing*;
- c) valutato, sentito il Consiglio Sindacale, dei risultati esposti dal revisore legale;
- d) valutato, unitamente al dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, sentiti il revisore legale e il Collegio Sindacale, il corretto utilizzo dei principi contabili adottati e la loro omogeneità ai fini della redazione del bilancio consolidato;
- e) esaminato le relazioni periodiche o specifiche, predisposte dalla funzione di *internal auditing* e valutato le criticità ed i rilievi dalle stesse formulate, in particolare in materia di *risk assessment*.

## **10. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI**

Il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi adottato da OVS, in conformità alle raccomandazioni dell'art. 7 del Codice di Autodisciplina e alle *best practice* di settore, è l'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative volte a consentire, attraverso un adeguato processo di identificazione, misurazione, gestione e monitoraggio dei principali rischi afferenti alla Società e alle società controllate, una sana e corretta gestione dell'impresa coerente con gli obiettivi strategici della Società.

Il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi coinvolge, ciascuno per le proprie competenze:

- il Consiglio di Amministrazione che definisce le linee di indirizzo e valuta l'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- il Comitato Controllo e Rischi con i compiti, descritti nel precedente paragrafo 9, il compito di supportare, con adeguata attività istruttoria e propositiva, le valutazioni e le decisioni del Consiglio di Amministrazione relative al sistema, nonché quelle relative all'approvazione delle relazioni finanziarie periodiche;
- l'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, dottor Stefano Beraldo, con i compiti, precisati in dettaglio nel successivo paragrafo 10.1 di identificare i principali rischi aziendali e dare esecuzione alle linee di indirizzo definite dal Consiglio di Amministrazione;

- il Responsabile della funzione di *Internal Auditing*, l'avv. Marco Pessi, incaricato di verificare che il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi sia funzionante e adeguato, secondo i compiti in dettaglio indicati nel successivo paragrafo 10.2;
- il Collegio Sindacale che, anche in qualità di comitato per il controllo interno e la revisione contabile ai sensi dell'art. 19 del D.lgs. 39/2010, vigila sull'efficacia del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

In conformità di quanto stabilito nel Criterio applicativo 1.C.1 lettera b) del Codice, il Consiglio, qualora procederà alla definizione del prossimo piano strategico, definirà la natura e il livello di rischio compatibile con gli obiettivi strategici dell'Emittente, includendo nelle proprie valutazioni tutti i rischi che possono assumere rilievo nell'ottica della sostenibilità nel medio-lungo periodo dell'attività dell'Emittente.

Considerata la complessità delle attività gestionali e tenuto conto che l'assunzione di rischio rappresenta una componente fondamentale e imprescindibile dell'attività dell'impresa, il Consiglio di Amministrazione ha valutato l'importanza di identificare e mappare in via preventiva i principali rischi, prima che si manifestino, e di adottare strumenti idonei a governarli e ridurre l'impatto. La Società ha pertanto adottato un sistema di gestione integrata dei rischi, traendo ispirazione dai modelli CoSO Report - Integrated Framework e CoSO Enterprise Risk Management emanati dal Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commission.

Coerentemente con queste finalità, il sistema integrato di governo dei rischi (c.d. *Risk Management*) che la Società ha adottato si pone le seguenti finalità:

- diffondere all'interno dell'azienda la cultura di prevenzione e mitigazione dei rischi in particolare nei processi di pianificazione strategica ed operativa e nelle scelte aziendali di maggior rilievo;
- assicurare la trasparenza sul profilo di rischio assunto e sulle strategie di gestione attuate, attraverso un *reporting* periodico e strutturato al Consiglio di Amministrazione e al *top management* e agli azionisti.

Il sistema di *Risk Management* di OVS è inoltre:

- esteso a tutte le tipologie di rischio potenzialmente significative;
- focalizzato sui rischi maggiormente rilevanti in funzione della loro capacità di pregiudicare il raggiungimento degli obiettivi strategici ovvero di intaccare gli *assets* aziendali strategici;
- basato su un approccio quantitativo ovvero fondato, ove possibile, su una misurazione puntuale degli impatti dei rischi sui risultati economico-finanziari attesi in funzione della loro probabilità di accadimento;
- integrato nei processi decisionali e di *business* e, in particolare, nel processo di pianificazione strategica ed operativa ed nei progetti di investimento.

In data 22 aprile 2015 il Consiglio di Amministrazione, su proposta dell'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, sentito il parere favorevole del Comitato Controllo e Rischi e del Collegio Sindacale, ha approvato le linee guida del sistema di *Risk Management* della Società per identificare, presidiare e governare le aree di rischio garantendo il raggiungimento degli obiettivi strategici ed operativi, l'affidabilità dell'informativa finanziaria, il rispetto di leggi e regolamenti e la salvaguardia dei beni aziendali.

Il sistema di *Risk Management* di OVS prende in considerazione tre macro-categorie di rischio che permettono al *management* di identificare gli obiettivi, il modello di controllo e gli organi di governo:

- i rischi strategici, quelli legati alle strategie aziendali e che permettono di ottenere un vantaggio competitivo che si rispecchia negli obiettivi esplicitati nel piano industriale;
- rischi di *business*, quelli che sono collegati al settore di appartenenza ed al modello di *business* con cui la Società opera per realizzare gli obiettivi del piano industriale;

- rischi operativi, quelli legati all'assetto organizzativo, ai processi di controllo ed ai sistemi informativi di Gruppo.

I rischi identificati possono essere sia di natura interna che esterna all'azienda, legati quindi al contesto di settore e/o di mercato dove la probabilità di accadimento è al di fuori della sfera di influenza aziendale. In caso di rischi di natura esterna l'obiettivo del sistema di *Risk Management* è il monitoraggio del rischio stesso e la mitigazione dell'impatto in caso di accadimento. Nel caso di rischi di natura interna l'obiettivo del sistema di *Risk Management* è la gestione del rischio attraverso specifici sistemi di prevenzione e controllo integrati nei processi aziendali, mirati a ridurre la probabilità e/o a contenere l'impatto in caso di accadimento.

L'esposizione del Gruppo ai rischi strategici, di business ed operativi e le relative azioni di mitigazione confluiscono rispettivamente nel *Risk Assessment* e nel *Risk Management*, che vengono sottoposti all'approvazione degli organi amministrativi e di controllo competenti.

Al Consiglio di Amministrazione spetta il compito di coordinare e supervisionare il processo di *Risk Management* affinché i rischi assunti nell'ambito dell'attività d'impresa siano coerenti con le strategie di *business* deliberate, definendo inoltre la soglia di rischio accettabile.

Al Comitato Controllo e Rischi spetta il compito di assistere il Consiglio per (i) identificare e valutare, almeno annualmente, i principali rischi afferenti la Società e le sue controllate di modo che gli stessi siano adeguatamente monitorati; (ii) definire ed aggiornare, almeno annualmente, i piani di mitigazione e in generale di governo dei rischi al fine di mantenere i livelli di esposizione al rischio complessivo entro la soglia di rischio accettabile.

All'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno spetta il compito di (i) identificare i principali rischi aziendali, tenendo conto delle caratteristiche del *business* e dell'operatività svolta dalla Società e dal Gruppo; (ii) di curare la progettazione, realizzazione e gestione del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi verificandone costantemente l'adeguatezza e l'efficacia.

Il sistema di *Risk Management* di OVS si inserisce in due momenti chiave del processo decisionale: (i) la pianificazione strategica e (ii) i progetti di investimento.

Nel processo di pianificazione di medio-lungo termine che si conclude con l'approvazione del piano industriale triennale, l'identificazione delle aree di rischio prioritarie e la relativa valorizzazione in termini di probabilità ed impatto è guidata dalle funzioni centrali in base all'analisi degli obiettivi e delle linee strategiche del piano industriale. Le funzioni centrali sono direttamente responsabili dell'analisi dei rischi delle aree che ricadono sotto la propria esclusiva competenza mentre sono coadiuvate dai responsabili locali delle società controllate per i processi che si sviluppano localmente come in particolare nel processo distributivo.

Gli organi amministrativi e di controllo esprimono altresì valutazioni specifiche su ciascun progetto di investimento. La valutazione dei progetti di investimento viene svolta in base ad un *set* informativo *standard* che prende in considerazione i rischi ritenuti più significativi quali il rischio paese, la solidità e l'affidabilità dei *partners* locali, la localizzazione dei punti vendita, i vincoli pluriennali derivanti dai contratti con i proprietari degli immobili, le attività di anti-contraffazione mirate a proteggere l'immagine e la marginalità aziendale nei pesi in cui si sviluppa il *business*.

Con riferimento all'esito delle attività condotte, l'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno ed il Comitato Controllo e Rischi, per quanto di loro competenza, hanno evidenziato che l'attuale sistema di controllo interno e di gestione dei rischi è congruo rispetto alle dimensioni ed alla struttura organizzativa ed operativa del Gruppo.

Nell'ambito di quanto sopra descritto il Consiglio di Amministrazione della Società in data 18 aprile 2017, preso atto di quanto espresso dal Comitato Controllo e Rischi e dall'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno, ha valutato sostanzialmente adeguato il sistema di controllo interno evidenziando la capacità dello stesso di mitigare ciascuno dei rischi sopra descritti.

Il Consiglio di Amministrazione, sentito il Collegio Sindacale e l'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno, in data 18 aprile 2017 ha approvato il piano di lavoro relativo 2017 predisposto dal responsabile della funzione di *internal auditing*.

### **Principali caratteristiche del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi in relazione al processo di informativa finanziaria ai sensi dell'art. 123-bis, comma 2, lett. b), TUF**

Il sistema di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria è parte integrante e si inserisce nel contesto più ampio del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi. In linea generale il sistema di controllo interno posto in essere dalla Società è finalizzato a garantire la salvaguardia del patrimonio sociale, il rispetto di leggi e regolamenti, l'efficienza e l'efficacia delle operazioni aziendali oltre che l'affidabilità, accuratezza e tempestività dell'informativa finanziaria stessa.

Il sistema di controllo interno sull'informativa finanziaria ha l'obiettivo di identificare e valutare gli eventi in grado di compromettere, in caso di accadimento, l'attendibilità, l'accuratezza, l'affidabilità e la tempestività dell'informazione finanziaria e la capacità del processo di redazione del bilancio nel suo complesso di produrre l'informativa finanziaria in accordo con i principi contabili di riferimento.

L'approccio progettuale nella costruzione del modello di controllo del processo di *financial reporting* si è ispirato agli *standards* internazionali ed alle *best practices* di settore nonché alle linee guida emanate dal *Committee of Sponsoring Organizations of Treadway Commission*.

Le procedure amministrativo-contabili per la formazione del bilancio e di ogni altra comunicazione finanziaria sono predisposte sotto la responsabilità del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari che, congiuntamente al Presidente del Consiglio di Amministrazione, ne attesta l'adeguatezza e l'effettiva applicazione in occasione del bilancio di esercizio e consolidato e della relazione finanziaria semestrale della Società.

#### **a) Fasi del sistema di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria**

Già nel corso dell'esercizio 2015, in corrispondenza con il processo di quotazione e successivamente, il Gruppo ha intrapreso un percorso di adeguamento alle indicazioni della Legge n. 262/2005 finalizzato a documentare il modello di controllo di gestione sul processo di *financial reporting*, nonché ad eseguire specifiche verifiche sui controlli rilevati nell'ambito del sistema contabile-amministrativo ed a supportare il processo di attestazione del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Nell'ambito di tale progetto è stata svolta un'attività di *risk assessment*, che ha permesso di individuare le società rilevanti del Gruppo e in particolare le controllate aventi rilevanza strategica ed i principali processi aziendali che alimentano il conto economico e lo stato patrimoniale attraverso analisi sia quantitative (significatività numerica di ciascuna società sul valore consolidato) che qualitative (rischiosità specifica e potenziale legata al *business* ed alle attività svolte).

Nell'ambito delle società rilevanti sono selezionate le voci di bilancio materiali ed i processi aziendali alimentanti tali voci, giungendo quindi alla definizione di una matrice di processi aziendali/entità legali

per la quale vengono identificati i rischi connessi al mancato raggiungimento degli obiettivi di controllo, finalizzati ad assicurare una rappresentazione veritiera e corretta dell'informativa finanziaria.

In generale gli obiettivi di controllo per il processo di *financial reporting* sono collegati alle tipiche asserzioni di bilancio, quali l'esistenza, la completezza, l'accuratezza delle rilevazioni contabili, i diritti e gli obblighi e la valutazione delle operazioni, la presentazione dell'informativa. Gli obiettivi sono altresì collegati ad altri elementi che connotano l'ambiente di controllo interno e l'organizzazione aziendale quali, ad esempio, la separazione dei compiti, il rispetto delle norme di condotta e dei limiti autorizzativi, la sicurezza fisica dei beni, la documentazione e la tracciabilità delle operazioni.

L'analisi del perimetro e dei rischi connessi all'informativa finanziaria prevede un periodico aggiornamento al fine di identificare le principali modifiche intervenute nella struttura dei processi amministrativo-contabili a seguito della naturale evoluzione del business e dell'organizzazione del Gruppo.

A seguito della fase di *risk assessment*, dopo l'identificazione delle matrici dei processi e dei controlli, la Società definisce l'approccio da adottare nella fase di verifica per garantire l'adeguatezza e l'operatività dei controlli chiave (*key controls*) al fine del contenimento e/o la riconduzione del rischio ad un livello residuo ritenuto accettabile. L'approccio tiene in considerazione le modalità di esecuzione del controllo, suddividendo tra controlli manuali, controlli automatici a livello di sistemi applicativi e controlli generali delle strutture informatiche, e la frequenza dei controlli stessi.

## **b) Ruolo e funzioni coinvolte**

Il sistema di gestione dei rischi e di controllo interno del processo di informativa finanziaria è coordinato e gestito dal Dirigente Preposto, dottor Nicola Perin, nominato dal Consiglio di Amministrazione in conformità con le disposizioni legislative e statutarie vigenti.

Il Dirigente Preposto si avvale della funzione di *Internal Auditing*, per lo svolgimento di verifiche sull'operatività del sistema di controllo, ed è supportato dai responsabili di funzione che, relativamente all'area di propria competenza, assicurano la completezza e l'attendibilità dei flussi informativi ai fini della predisposizione dei documenti finanziari.

Il Dirigente Preposto ha la responsabilità diretta della verifica circa la corretta e tempestiva esecuzione delle attività di gestione in ambito amministrativo, contabile e finanziario, essendo chiamato a supervisionare in modo continuativo tutte le fasi di monitoraggio e valutazione dei rischi inerenti il processo di *financial reporting*.

Il Dirigente Preposto informa periodicamente il Collegio Sindacale relativamente all'adeguatezza, anche organizzativa, e all'affidabilità del sistema amministrativo-contabile e riferisce al Comitato Controllo e Rischi e al Consiglio di Amministrazione sull'attività svolta e sull'efficacia del sistema di controllo interno con riferimento ai rischi inerenti l'informativa di bilancio.

In esito alle attività e ai controlli svolti, il Dirigente Preposto rilascia le dichiarazioni le attestazioni previste dall'art. 154-*bis* del TUF.

In particolare, ai sensi:

- (i) dell'art. 154-*bis*, comma 2, del TUF, gli atti e le comunicazioni di OVS, diffusi al mercato e relativi all'informativa contabile anche infrannuale sono accompagnati dalla dichiarazione scritta del Dirigente Preposto che ne attesta la corrispondenza alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

- (ii) dell'art. 154-*bis*, comma 5, del TUF, il Dirigente Preposto e l'Amministratore Delegato attestano con apposita relazione sul bilancio di esercizio, sul bilancio semestrale abbreviato e sul bilancio consolidato:
- a) l'adeguatezza e l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili nel corso del periodo cui si riferiscono i documenti;
  - b) che i documenti sono redatti in conformità ai principi contabili internazionali applicabili riconosciuti nella Comunità europea ai sensi del regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 19 luglio 2002;
  - c) la corrispondenza dei documenti alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
  - d) l'idoneità dei documenti a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento;
  - e) per il bilancio d'esercizio e per quello consolidato, che la relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione dell'emittente e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui sono esposti;
  - f) per il bilancio semestrale abbreviato, che la relazione intermedia sulla gestione contiene un'analisi attendibile delle informazioni di cui al comma 4 dell'articolo 154-*ter* del TUF.

## **10.1. AMMINISTRATORE INCARICATO DEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI**

A supporto del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, il Consiglio di Amministrazione della Società ha nominato in data 27 ottobre 2014, con efficacia dal Primo Giorno delle Negoziazioni, il dottor Stefano Beraldo in qualità di Amministratore esecutivo incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi in attuazione delle raccomandazioni contenute negli articoli 7.P.3.a) e 7.C.4. del Codice di Autodisciplina.

In attuazione delle funzioni assegnate, come descritto nel precedente paragrafo 10, l'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, con il supporto dei dirigenti competenti nelle diverse aree di riferimento:

- ha curato l'identificazione dei rischi aziendali tenendo conto delle strategie e delle caratteristiche di *business* della Società e del Gruppo;
- ha dato esecuzione alle linee di indirizzo definite dal Consiglio, provvedendo alla progettazione, realizzazione e gestione del sistema di controllo interno, verificandone costantemente l'adeguatezza complessiva e l'efficienza;
- si è occupato dell'adeguamento del sistema di controllo interno alle dinamiche aziendali ed alle mutate condizioni operative all'interno del quadro normativo e regolamentare di riferimento.

Il dottor Stefano Beraldo ha il potere di chiedere alla funzione di *Internal Auditing* delle verifiche su specifiche aree operative e sul rispetto delle regole e delle procedure interne nell'esecuzione di operazioni aziendali, mettendone al corrente il Presidente del Comitato Controllo e Rischi ed il Presidente del Collegio Sindacale.

Alla Data della Relazione, nell'esercizio delle proprie funzioni, l'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi non ha finora riscontrato, né ha avuto notizia di, criticità tali da essere tempestivamente portate alla conoscenza del Comitato Controllo e Rischi e al Consiglio di Amministrazione.

## **10.2. RESPONSABILE DELLA FUNZIONE DI *INTERNAL AUDITING***



Il Consiglio di Amministrazione della Società, ha nominato in data 27 ottobre 2014, con efficacia a decorrere dal Primo Giorno delle Negoziazioni, l'avv. Marco Pessi in qualità di responsabile della funzione *Internal Auditing* aderendo alle raccomandazioni dell'articolo 7.P.3 b) e 7.C.5. del Codice di Autodisciplina.

All'atto della nomina, il Consiglio ha determinato la remunerazione del responsabile della funzione di *Internal Auditing* coerentemente con le politiche aziendali, assegnando al responsabile piena autonomia di spesa per l'esercizio delle funzioni attribuite, nei limiti del *budget* annuale generale allocato alla funzione *Internal Auditing* e salve le eventuali integrazioni e modifiche ritenute necessarie che potranno essere esaminate e approvate dal Consiglio di Amministrazione in ogni momento su proposta dell'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, previo parere favorevole del Comitato Controllo e Rischi e sentito il Collegio Sindacale.

Il Responsabile della funzione di *Internal Auditing* dipende gerarchicamente dal Consiglio di Amministrazione nell'esercizio delle sue funzioni, e assicura le informazioni dovute all'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, al Collegio Sindacale ed al Comitato Controllo e Rischi.

Segnatamente, il responsabile della funzione di *internal auditing*:

- verifica che il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi sia funzionante e adeguato;
- verifica, sia in via continuativa sia in relazione a specifiche necessità e nel rispetto degli standard internazionali, l'operatività e l'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, attraverso il piano di *audit* dallo stesso predisposto, approvato dal Consiglio di Amministrazione, basato su un processo strutturato di analisi e prioritizzazione dei principali rischi;
- predispone relazioni periodiche contenenti adeguate informazioni sulla propria attività, sulle modalità con cui viene condotta la gestione dei rischi, sul rispetto dei piani definiti per il loro contenimento, nonché una valutazione sull'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- predispone tempestivamente relazioni su eventi di particolare rilevanza;
- trasmette le suddette relazioni ai presidenti del Collegio Sindacale, del Comitato Controllo e Rischi e del Consiglio di Amministrazione nonché all'Amministratore Incaricato del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi; e
- verifica, nell'ambito del piano di *audit*, l'affidabilità dei sistemi informativi inclusi i sistemi di rilevazione contabile.

Il Responsabile della funzione di *Internal Auditing* ha accesso diretto a tutte le informazioni utili per lo svolgimento dell'incarico e ove ritenuto necessario ha accesso anche alla documentazione prodotta da soggetti terzi a cui sono state affidati incarichi di controllo nella Società o di altre società controllate. La funzione di *Internal Auditing* svolge le proprie attività effettuando anche controlli a campione sui processi che regolano l'attività societaria, estendendo l'attività di verifica a tutte le società del Gruppo OVS.

Il responsabile della Funzione *Internal Auditing* ha riferito nel corso dell'Esercizio al Consiglio di Amministrazione, al Collegio Sindacale, al Comitato Controllo e Rischi e all'Amministratore Incaricato del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi in merito all'attuazione dell'*Auditing Plan* 2016.

Ai suddetti organi ha illustrato il nuovo *Auditing Plan* 2017 con relazione in data 18 aprile 2017.

### **10.3. MODELLO ORGANIZZATIVO ai sensi del D.Lgs. 231/2001**

Con deliberazione in data 27 ottobre 2014, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato l'adozione del Modello organizzativo e di gestione ai sensi e per gli effetti del D.Lgs. 8 giugno 2011 n. 231 (il “**Modello**”).

In conformità alle evoluzioni normative e giurisprudenziali intervenute, il Modello è stato oggetto di revisione nel corso dell'Esercizio 2016 ed approvato, nella nuova versione, dal Consiglio di Amministrazione in data 14 dicembre 2016, previa approvazione da parte dell'Organismo di Vigilanza. Tale nuova versione del Modello, realizzata con il supporto di un consulente esperto in materia, è stata aggiornata ed adeguata all'attuale organizzazione aziendale ed alle nuove procedure interne dell'Emittente, recependo, tra l'altro, i nuovi reati in materia ambientale, l'auto-riciclaggio e l'aggiornamento dei reati c.d. societari.

Il Modello di OVS si compone di due parti. La prima, di carattere generale, illustra le finalità, i destinatari, le componenti del sistema di controllo preventivo del Modello stesso e, sempre in linea con le prescrizioni contenute nel D.Lgs. 231/2001, la struttura, il funzionamento ed i compiti dell'Organismo di Vigilanza, che, ai sensi dell'art. 6 del D.lgs. 231/2001, ha il compito di vigilare sul funzionamento e sull'osservanza del Modello.

La prima parte del Modello prevede, altresì, le attività di formazione ed informazione del personale della Società in merito al contenuto del Modello ed il sistema disciplinare in caso di violazioni delle disposizioni del Modello stesso.

La seconda parte del Modello, a carattere speciale, contiene la descrizione delle fattispecie di reato previste dal D.Lgs. 231/2001 e le relative sanzioni con riferimento alle aree di rischio di commissione dei suddetti reati identificate nel Modello.

Le fattispecie di reato che il Modello, sulla base degli esiti della mappatura dei rischi condotta ai fini della sua adozione, intende prevenire riguardano, prevalentemente:

- i reati nei rapporti con la Pubblica Amministrazione o l'Autorità Giudiziaria;
- i reati societari e di corruzione privata;
- i reati di omicidio colposo e lesioni colpose gravi o gravissime, commessi con la violazione delle norme antinfortunistiche e sulla tutela dell'igiene e della salute sul lavoro; i reati in materia di assunzione di lavoratori stranieri;
- i reati di ricettazione, riciclaggio, auto-riciclaggio e impiego di denaro, beni o utilità di provenienza illecita;
- reati di falsità in segni di riconoscimento, delitti contro l'industria e commercio; Reati in materia di violazione del diritto d'autore;
- i reati di c.d. *Market Abuse*;
- i reati informatici e Trattamento illecito di dati; e
- i reati in materia di diritto ambientale.

Il Modello, nella sua Parte Generale, è disponibile nel sito internet della Società [www.ovscorporate.it](http://www.ovscorporate.it), nella Sezione Governance/Documenti Societari.

Il Sistema di controllo interno delineato dal Modello è completato dal Codice Etico della Società, in cui sono individuati i valori aziendali di riferimento per tutte le società del gruppo, evidenziando l'insieme dei diritti, dei doveri e delle responsabilità di tutti coloro che, a qualsiasi titolo, operano al loro interno o collaborano con le stesse, siano essi dipendenti, interlocutori, partner, pubblica amministrazione, pubblici dipendenti, azionisti e più in generale, ogni altro soggetto con il quale sia instaurato un contatto.

Alla Data della presente Relazione, l'Organismo di Vigilanza è composto dal dott. Roberto Cortellazzo Wiel (in qualità di Presidente), dal dott. Michele Furlanetto e dall'avv. Marco Pessi.

Per una piena aderenza al D.Lgs. 231/2001, l'Organismo di Vigilanza riporta direttamente ai vertici della Società e non è legato all'operatività aziendale da nessun vincolo gerarchico, in modo da garantire la sua piena autonomia ed indipendenza nell'espletamento delle proprie funzioni.

L'Organismo di Vigilanza ha riferito sul Piano di attività 2017 in data 18 aprile 2017.

#### **10.4. SOCIETÀ DI REVISIONE**

Ai sensi dell'art. 13 del Decreto Legislativo n. 39 del 27 gennaio 2010, l'Assemblea ordinaria della Società in data 23 luglio 2014, su proposta del Collegio Sindacale, ha deliberato di affidare alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., società con sede legale in Milano, in Via Monte Rosa n. 91, iscritta al n. 43 dell'albo speciale delle società di revisione tenuto dal Ministero dell'Economia e delle Finanze e nel registro dei revisori legali con numero di iscrizione 119644 l'incarico di revisione contabile del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato del Gruppo per gli esercizi che chiuderanno dal 31 gennaio 2015 al 31 gennaio 2023, di revisione contabile limitata dei bilanci consolidati semestrali abbreviati relativi a tale novennio, nonché la verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili nel corso di detti esercizi.

#### **10.5. DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI E ALTRI RUOLI E FUNZIONI AZIENDALI**

Il Consiglio di Amministrazione ha nominato in data 23 luglio 2014, in osservanza di quanto previsto dall'art. 154-*bis* del TUF e dei requisiti stabiliti dall'art. 19.4 dello Statuto, previo parere favorevole del Collegio Sindacale, con decorrenza dal Primo Giorno delle Negoziazioni, il dott. Nicola Perin, quale Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

L'art. 19.4 dello Statuto prevede infatti che il dirigente preposto sia nominato, previo parere obbligatorio ma non vincolante del Collegio Sindacale, tra soggetti in possesso di una significativa esperienza professionale nel settore contabile, economico e finanziario, per almeno 5 anni.

Richiamando quanto già descritto nel precedente paragrafo 10, in conformità alla normativa vigente, il Dirigente Preposto ha il compito di:

- i. predisporre adeguate procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato, nonché di ogni altra comunicazione di carattere finanziario;
- ii. rilasciare le dichiarazioni scritte che attestano la corrispondenza degli atti e delle comunicazioni della Società diffuse al mercato e relativi all'informativa contabile anche infrannuale della stessa Società alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili;
- iii. rendere insieme all'Amministratore Delegato le attestazioni previste dall'art. 154-bis, comma 5, del TUF, con apposita relazione resa secondo il modello stabilito con regolamento della CONSOB, allegata al bilancio di esercizio, al bilancio semestrale abbreviato e al bilancio consolidato;
- iv. partecipare alle riunioni del Consiglio di Amministrazione della Società aventi all'ordine del giorno l'esame dei dati economico-finanziari della Società;
- v. riferire senza indugio all'Amministratore Delegato, al Consiglio di Amministrazione, anche per il tramite del Comitato Controllo e Rischi, di eventuali aspetti di rilevanza significativa che ritenga, ove non corretti, debbano essere dichiarati nelle attestazioni previste dall'articolo 154- *bis* del D.lgs. 58/1998;
- vi. riferire circa l'attività svolta con cadenza semestrale, al Consiglio di Amministrazione, al Comitato Controllo e Rischi e al Collegio Sindacale circa l'attività svolta.

All'atto della nomina, il Consiglio ha attribuito al Dirigente Preposto tutti i poteri ed i mezzi per l'esercizio dei compiti ad esso attribuiti dalla vigente normativa e dallo Statuto, ivi incluso l'accesso diretto a tutte le funzioni, uffici e informazioni necessarie per la produzione e la verifica dei dati contabili, finanziari ed economici, senza necessità di autorizzazione alcuna.

Alla Data della Relazione, il Consiglio di Amministrazione della Società non ha nominato responsabili del controllo interno e di gestione dei rischi ulteriori rispetto a quelli fin qui descritti.

## **10.6. COORDINAMENTO TRA I SOGGETTI COINVOLTI NEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI**

La Società ha previsto come modalità di coordinamento tra i soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, delle riunioni, con cadenza almeno semestrale, alle quali partecipano tutti i soggetti titolari di funzioni di controllo o comunque connesse col sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

Durante l'esercizio 2016 si sono tenute n. 2 riunioni plenarie durante le quali sono stati coinvolti i membri del Comitato Controllo e Rischi, l'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, il Responsabile della funzione di *Internal Auditing*, il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, il Collegio Sindacale, i rappresentanti della Società di Revisione. Di tali riunioni è stata data completa informativa al Consiglio di Amministrazione.

## **11. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE**

Ai sensi dell'art. 25 dello Statuto, la Società approva le operazioni con parti correlate in conformità alle previsioni di legge e regolamentari vigenti, alle disposizioni dello Statuto Sociale e alla procedura adottata in via definitiva in data 22 aprile 2015, previo parere favorevole degli Amministratori Indipendenti ai sensi dell'articolo 2391-*bis* del codice civile e del Regolamento OPC (la "**Procedura OPC**").

In conformità al Regolamento OPC, la Procedura OPC regola le modalità di istruzione e di approvazione delle operazioni con parti correlate definite di maggiore rilevanza sulla base dei criteri indicati dal Regolamento OPC e delle operazioni con parti correlate definite di minore rilevanza, per tali intendendosi quelle diverse dalle operazioni di maggiore rilevanza e dalle operazioni di importo esiguo ai sensi del Regolamento OPC.

Considerato che le operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate sono quelle in cui l'indice di rilevanza del controvalore o dell'attivo o delle passività risulti superiore alla soglia del 5%, per agevolarne la puntuale individuazione e il costante monitoraggio, la Procedura OPC affida al dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari il compito di (i) individuare periodicamente i valori di capitalizzazione, sulla base dei dati pubblicati da Borsa Italiana S.p.A, e di patrimonio netto consolidato di gruppo, sulla base dell'ultimo documento contabile periodico pubblicato, in base ai quali calcolare gli indici di rilevanza; e (ii) registrare e aggiornare i controvalori delle operazioni con parti correlate che hanno natura omogenea o rientrano nell'ambito di un disegno unitario che sono poste in essere con una stessa parte correlata della Società o con soggetti correlati a quest'ultima e alla Società, salva l'applicazione di un'ipotesi di esenzione indicata nell'art. 13 della Procedura OPC.

La Società si avvale della deroga concessa dall'articolo 10 del Regolamento OPC, in quanto società di recente quotazione, e, pertanto, l'approvazione delle operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate avviene secondo la procedura prevista per l'approvazione delle operazioni di minore rilevanza con parti correlate. La Procedura OPC dovrà peraltro essere adeguata alle disposizioni così derogate

entro novanta giorni dal primo rinnovo del Consiglio di Amministrazione successivo alla chiusura del secondo esercizio successivo a quello di quotazione.

La Procedura OPC è consultabile sul sito *internet* della Società [www.ovscorporate.it](http://www.ovscorporate.it) nella sezione *Governance* / Regolamenti e Procedure, a cui si rinvia per ogni dettaglio.

Alla Data della Relazione, il Consiglio di Amministrazione non ha ritenuto di dover adottare, in aggiunta alla Procedura OPC e agli obblighi di informativa previsti dall'art. 2391 cod. civ., una procedura specifica per l'individuazione e la gestione delle situazioni in cui un amministratore sia portatore di un interesse per conto proprio o di terzi.

## 12. NOMINA DEI SINDACI

Ai sensi dell'art. 24 dello Statuto, i sindaci effettivi e i sindaci supplenti sono nominati dall'assemblea, nel rispetto della disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi, sulla base di liste presentate dagli azionisti nel rispetto della disciplina legale e regolamentare di tempo in tempo vigente contenuta negli art. 148 del TUF e 144-*quinquies* e seguenti del Regolamento Emittenti Consob, nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo e devono risultare in numero non superiore ai componenti dell'organo da eleggere. Ciascuna lista deve essere composta di due sezioni: una per la nomina dei sindaci effettivi e una per la nomina dei sindaci supplenti. Il primo dei candidati di ciascuna sezione deve essere individuato tra i revisori legali iscritti nell'apposito registro di cui all'art. 2397 del codice civile.

Le liste che presentino un numero complessivo di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato nella lista stessa almeno un terzo (arrotondati all'eccesso) dei candidati alla carica di Sindaco effettivo e almeno un terzo (comunque arrotondati all'eccesso) dei candidati alla carica di Sindaco supplente.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, risultano titolari di azioni rappresentanti almeno il 2,5% del capitale o della diversa quota di partecipazione al capitale sociale stabilita dalle norme di legge e di regolamento vigenti.

Ogni azionista ha diritto di presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista e ciascun candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Unitamente a ciascuna lista, entro i termini per la presentazione prescritti dalla normativa vigente, devono depositarsi le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per la carica. La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra, è considerata come non presentata. Con le dichiarazioni sarà depositato per ciascun candidato un *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali e comprensivo della lista degli incarichi di amministrazione e controllo da ciascun candidato ricoperti in altre società.

Per la presentazione, il deposito e la pubblicazione delle liste si applicano le disposizioni di legge e di regolamento di tempo in tempo vigenti. Le liste si articolano in due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente. Ogni avente diritto al voto ha diritto di votare una sola lista.

All'elezione dei sindaci si procede come segue:

- (a) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, 2 membri effettivi e 1 supplente;
- (b) dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti e che non risulti collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante membro effettivo – che assumerà la carica di Presidente – e l'altro membro supplente. Nel caso in cui più liste di minoranza abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, risulta eletto il candidato di lista, sindaco effettivo e sindaco supplente, più anziano di età;
- (c) nel caso di presentazione di un'unica lista, il Collegio Sindacale è tratto per intero dalla stessa sempre che abbia ottenuto l'approvazione della maggioranza semplice dei voti.

Qualora con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Collegio Sindacale, nei suoi membri effettivi, conforme alla disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi, si provvederà, nell'ambito dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, alle necessarie sostituzioni, secondo l'ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati.

Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il sindaco decade della carica. In caso di sostituzione di un Sindaco, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato ovvero, in difetto, in caso di cessazione del sindaco di minoranza, il candidato collocato successivamente nella medesima lista a cui apparteneva quello cessato o in subordine ancora il primo candidato della lista di minoranza che abbia conseguito il secondo maggior numero di voti.

Resta fermo che la presidenza del Collegio Sindacale rimarrà in capo al sindaco di minoranza e che la composizione del Collegio Sindacale dovrà rispettare la disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Quando l'assemblea deve provvedere alla nomina dei sindaci effettivi e/o dei supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio Sindacale si procede come segue: qualora si debba provvedere alla sostituzione di sindaci eletti nella lista di maggioranza, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista; qualora occorra sostituire sindaci eletti nella lista di minoranza, l'assemblea li sostituisce con voto a maggioranza relativa, scegliendoli ove possibile fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il sindaco da sostituire, ovvero nella lista di minoranza che abbia riportato il secondo maggior numero di voti.

Qualora l'applicazione di tali procedure non consentisse, per qualsiasi ragione, la sostituzione dei sindaci designati dalla minoranza, l'assemblea provvederà con votazione a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature da parte di soci che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno la percentuale sopra richiamata in relazione alla procedura per la presentazione di liste; tuttavia, nell'accertamento dei risultati di questa ultima votazione non verranno computati i voti dei soci che, secondo le comunicazioni rese ai sensi della vigente disciplina, detengono, anche indirettamente ovvero anche congiuntamente con altri soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. 58/1998, la maggioranza relativa dei voti esercitabili in assemblea, nonché dei soci che controllano, sono controllati o sono assoggettati a comune controllo dei medesimi.

Le procedure di sostituzione previste dallo Statuto sopra descritte devono in ogni caso assicurare il rispetto della vigente disciplina inerente l'equilibrio tra generi. I sindaci uscenti sono rieleggibili.

Lo Statuto non prevede l'elezione di più di un sindaco di minoranza.

### 13. COMPOSIZIONE E FUNZIONAMENTO DEL COLLEGIO SINDACALE (ex art. 123-*bis*, comma 2, lettera d), TUF)

Ai sensi dell'art. 24 dello Statuto, l'Assemblea elegge il Collegio Sindacale, costituito da tre sindaci effettivi, e ne determina il compenso. L'assemblea elegge altresì due sindaci supplenti. Attribuzioni, doveri e durata in carica dei Sindaci sono quelli stabiliti per legge.

Il Collegio Sindacale in carica alla Data della Relazione è stato nominato dall'Assemblea ordinaria del 23 luglio 2014. Il collegio rimarrà in carica fino all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 gennaio 2017.

Si segnala che il dott. Michele Furlanetto, nominato quale Sindaco Supplente dall'Assemblea ordinaria del 23 luglio 2014, in data 24 ottobre 2014 aveva rassegnato le proprie dimissioni dall'incarico per sopravvenuti impegni professionali e personali. In sostituzione del dott. Michele Furlanetto, l'Assemblea ordinaria della Società del 27 ottobre 2014 ha nominato il dott. Lorenzo Boer per un periodo di 3 esercizi sociali e, pertanto, fino alla data dell'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 gennaio 2017.

Alla Data della Relazione, il Collegio Sindacale è composto dai seguenti membri:

Nome e cognome	Carica
<b>Giuseppe Moretti</b>	Presidente del Collegio Sindacale
<b>Roberto Cortellazzo Wiel</b>	Sindaco effettivo
<b>Lucio Giulio Ricci</b>	Sindaco effettivo
<b>Lorenzo Boer</b>	Sindaco supplente
<b>Stefano Lenoci</b>	Sindaco supplente

Si rinvia alla **Tabella 3** in appendice per ogni dettaglio sulla composizione del Collegio Sindacale.

Viene di seguito riportato un sintetico *curriculum vitae* dei componenti il Collegio Sindacale, dal quale emergono la competenza e l'esperienza maturate in materia di gestione aziendale.

**Giuseppe Moretti.** Nato a Crema (CR), il 29 marzo 1969. Laureato in economia e commercio presso l'Università di Bergamo, è Dottore Commercialista e Revisore Legale. Ha maturato significativa esperienza nel dipartimento fiscale internazionale di KPMG di Londra. È partner presso KStudio Associato, dove ricopre anche la carica di responsabile del settore M&A Tax per l'Italia. Svolge frequentemente, in qualità di relatore, seminari e conferenze a livello internazionale. È Presidente del Collegio Sindacale per Gruppo Coin S.p.A. e Mizuno Italia S.r.l.

**Roberto Cortellazzo-Wiel.** Nato a Venezia, il 27 maggio 1958. Laureato in economia e commercio presso l'Università Ca' Foscari di Venezia, è Dottore Commercialista e Revisore Legale. È socio fondatore dello Studio Cortellazzo-Wiel Zardet & Associati e si occupa di operazioni straordinarie e di attività concorsuali e preconcorsuali. Dal 1992 al 2005 è stato Consigliere dell'Ordine dei Dottori Commercialisti di Treviso, ricoprendo la carica di Segretario e Vice-Presidente. È un attivo collaboratore del Tribunale e della Procura della Repubblica di Treviso, presso cui ha assunto numerosi incarichi, quale Curatore, Commissario e Amministratore Giudiziale. Ha, inoltre, redatto frequentemente attestazioni di Piani di risanamento e concordatari ex artt. 67, 160, 161 e 186 *bis* l.f.

**Lucio Giulio Ricci.** Nato a Milano, il 13 aprile 1967. Laureato in economia e commercio presso l'Università Cattolica del Sacro Cuore, è Dottore Commercialista e Revisore Legale. Dal 1993 al 2004 ha maturato significativa esperienza nell'ambito dell'*auditing* e della consulenza presso KStudio Associato, dove dal 1999 al 2004 ha ricoperto la posizione di socio ordinario. Dal 2005 è partner presso Studio Legale e Tributario BCPR dove svolge attività di consulenza legale societaria e tributaria. Svolge seminari e convegni, in qualità di relatore, su tematiche tributarie ed è docente in numerosi corsi di formazione tributaria. Collabora inoltre con il Tribunale di Milano in qualità di Consulente Tecnico d'Ufficio.

**Stefano Lenoci.** Nato a Bari, il 27 luglio 1972. Laureato in economia e commercio presso l'Università di Bari, è Dottore Commercialista e Revisore Legale. Dal 1997 al 1999 ha ricoperto il ruolo di auditor presso la società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. Ha successivamente maturato significativa esperienza in qualità di specialista fiscale presso lo studio Pirola Pennuto Zei dal 1999 al 2002. Dal 2002 riveste il ruolo di associato presso KStudio Associato.

**Lorenzo Boer.** Nato a Treviso, il 13 marzo 1973. Laureato in economia e commercio e Giurisprudenza, è Dottore Commercialista e Revisore Legale. È socio dello Studio Boer, Toso e Associati. Ha collaborato frequentemente con il Tribunale di Treviso ricoprendo i ruoli di curatore fallimentare, commissario giudiziale, liquidatore, liquidatore giudiziale e custode giudiziario di quote. È membro del Comitato Consultivo Territoriale di Treviso della Banca Popolare di Vicenza. Ha partecipato in qualità di relatore, a numerosi convegni organizzati dall'Ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Treviso.

Tutti i componenti del Collegio Sindacale sono in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF nonché, come indicato nei rispettivi *curriculum vitae* e nelle ulteriori informazioni riportate nel presente paragrafo, dei requisiti di onorabilità e dei requisiti di professionalità richiesti dall'art. 148 del TUF e dal Regolamento attuativo adottato con decreto del Ministero di Grazia e Giustizia n. 162/2000.

Anche per l'esercizio 2016, il Collegio Sindacale ha verificato con esito positivo l'indipendenza dei propri membri sulla base dei criteri previsti dall'art. 3 e dall'art. 8 del Codice di Autodisciplina.

In vista dell'ammissione alle negoziazioni delle azioni della Società tutti i Sindaci hanno inoltre attestato, con apposite dichiarazioni, (i) l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza ed incompatibilità, (ii) di possedere tutti i requisiti di onorabilità, indipendenza e professionalità, normativamente e statutariamente richiesti per la carica di sindaco di OVS quale società quotata; (iii) di non ricoprire incarichi di amministratore e controllo in misura pari o superiore ai limiti stabiliti dalla normativa vigente; e (iv) di impegnarsi a comunicare tempestivamente alla Società e, per essa, al Consiglio di Amministrazione e agli altri componenti del Collegio Sindacale, eventuali variazioni della dichiarazione ed eventuali sopravvenute cause di decadenza.

Nel corso dell'esercizio 2016, il Collegio Sindacale si è riunito n. 5 volte; sono previste almeno 5 riunioni nell'esercizio 2017. La durata media delle riunioni del Collegio Sindacale è di circa 3 ore.

La partecipazione effettiva di ciascun Sindaco alle riunioni del Collegio Sindacale è segnalata in forma percentuale nella Tabella 3 in appendice.

Per quanto riguarda le iniziative promosse dal Presidente del Consiglio di Amministrazione finalizzate a fornire ai Sindaci un'adeguata conoscenza del settore di attività in cui opera l'Emittente, si rimanda a quanto già illustrato nel precedente paragrafo 4.2.



Come illustrato nel precedente paragrafo 10, il Collegio Sindacale, nello svolgimento delle proprie funzioni, si è coordinato e si coordina regolarmente con la Funzione di *Internal Auditing*, con il Comitato Controllo e Rischi, con l'Amministratore Incaricato del sistema di controllo interno e gestione dei rischi, con il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e con la società di revisione.

La Società non ha allo stato ritenuto necessario formalizzare e proceduralizzare l'obbligo per il sindaco che, per conto proprio o di terzi, abbia un interesse in una determinata operazione della Società, di informare tempestivamente e in modo esauriente gli altri sindaci e il Presidente del Consiglio di Amministrazione circa la natura, i termini, l'origine e la portata del proprio interesse, ritenendo efficaci e adeguati, da una parte, gli obblighi e i presidi applicabili ai sindaci ai sensi della vigente disciplina di legge e regolamentare, del Codice di Autodisciplina; dall'altra riscontrando la più ampia collaborazione e dialogo a questo riguardo con i Sindaci che agiscono in trasparenza e piena informativa del Consiglio.

#### **14. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI**

La Società ritiene proprio essenziale e strategico interesse e dovere instaurare e mantenere un dialogo costante e aperto con i propri azionisti, con gli investitori, in particolare con quelli istituzionali, e più in generale con tutti gli *stakeholder* interessati a OVS e al Gruppo.

A questo fine, il Consiglio di Amministrazione della Società, aderendo alle raccomandazioni di cui all'art. 11 del Codice di Autodisciplina, ha individuato il responsabile dei rapporti con gli azionisti e gli investitori (*Investor Relator*) nella persona del dott. Nicola Perin.

Un'apposita sezione del sito *internet* della Società [www.ovscorporate.it](http://www.ovscorporate.it) è dedicata alle informazioni finanziarie e societarie di rilievo per gli investitori denominata "*Investor*" all'interno della quale è attivo un indirizzo di posta elettronica per raccogliere e rispondere alle richieste di informazioni formulate dagli azionisti e dagli investitori.

I riferimenti del Responsabile della funzione di *Investor Relations* sono: [investor.relations@ovs.it](mailto:investor.relations@ovs.it), Via Terraglio n. 17, 30174, Venezia – Mestre.

#### **15. ASSEMBLEE (ex art. 123-bis, comma 2, lettera c), TUF)**

L'assemblea di OVS delibera su tutti gli argomenti di sua competenza per legge.

Le deliberazioni, tanto per le Assemblee ordinarie che per quelle straordinarie, vengono prese con le maggioranze richieste dalla legge.

Ai sensi dell'art. 8 dello Statuto, le assemblee ordinarie e straordinarie sono tenute, di regola, nel comune dove ha sede la Società, salva diversa deliberazione del Consiglio di Amministrazione, e purché in Italia ovvero in un Paese in cui la Società, direttamente ovvero tramite le sue controllate o partecipate, svolge la sua attività.

L'Assemblea ordinaria deve essere convocata almeno una volta l'anno, per l'approvazione del bilancio, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale ovvero entro centottanta giorni, essendo la Società tenuta alla redazione del bilancio consolidato o, comunque, quando lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura e all'oggetto della Società.

La convocazione è fatta nei termini prescritti dalla disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente, mediante avviso da pubblicare sul sito *internet* della Società, nonché con le modalità previste dalla disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente con un preavviso non inferiore a quello minimo di legge rispetto alla data fissata per l'assemblea.

L'Assemblea Ordinaria e quella Straordinaria si tengono in unica convocazione.

Possono partecipare e intervenire in assemblea coloro ai quali spetta il diritto di voto e i loro rappresentanti ai sensi della normativa di legge e di regolamento di tempo in tempo vigente.

Ai sensi dell'art. 10 dello Statuto, coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare in assemblea ai sensi di legge, mediante delega rilasciata secondo le modalità previste dalla normativa vigente. La delega può essere notificata alla Società anche in via elettronica, mediante trasmissione per posta elettronica secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione.

La Società non si avvale della facoltà prevista dalla legge di designare il rappresentante a cui i soci possono conferire la delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno dell'assemblea.

L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in caso di sua assenza o impedimento, dal vice presidente o dall'amministratore delegato, se presenti, in difetto di che l'assemblea elegge il proprio presidente.

Lo svolgimento delle assemblee è disciplinato da apposito Regolamento Assembleare che è stato approvato con delibera dell'Assemblea del 23 luglio 2014 ed è in vigore dal Primo Giorno delle Negoziazioni.

Il Regolamento Assembleare è stato adottato al fine di disciplinare l'ordinato e funzionale svolgimento delle riunioni assembleari nonché di agevolare l'esercizio dei diritti degli azionisti, in conformità alle norme di legge attuative della direttiva comunitaria 2007/36/CE (c.d. *Shareholders' Rights Directive*) e alle raccomandazioni contenute nell'art. 9 del Codice di Autodisciplina.

I legittimati all'esercizio del diritto di voto ed il rappresentante comune degli obbligazionisti possono chiedere la parola sugli argomenti posti in discussione una sola volta, facendo osservazioni e chiedendo informazioni. I legittimati all'esercizio del diritto di voto possono altresì formulare proposte.

Al fine di garantire un ordinato svolgimento dei lavori assembleari, il presidente stabilisce le modalità di richiesta e di effettuazione degli interventi e l'ordine di svolgimento dei medesimi e può adottare ogni provvedimento ritenuto opportuno per garantire un corretto svolgimento dei lavori assembleari e l'esercizio dei diritti da parte degli intervenuti. Il presidente stabilisce le modalità di richiesta e di effettuazione degli interventi e l'ordine di svolgimento dei medesimi.

Il presidente, tenuto conto dell'oggetto e della rilevanza dei singoli argomenti posti in discussione, nonché del numero dei richiedenti la parola e di eventuali domande formulate dai soci prima dell'assemblea cui non sia già stata data risposta da parte della Società, predetermina la durata degli interventi e delle repliche – di norma non superiore a dieci minuti per gli interventi ed a cinque minuti per le repliche – al fine di garantire che l'assemblea possa concludere i propri lavori in un'unica riunione.

Il Regolamento Assembleare è disponibile sul sito *internet* della Società [www.ovscorporate.it](http://www.ovscorporate.it) nella sezione *Governance* / Regolamenti e Procedure, al quale si rinvia comunque per ogni ulteriore dettaglio.

Nel corso dell'Esercizio 2016 si è tenuta un'Assemblee dell'Emittente, alla quale hanno partecipato la maggioranza dei membri del Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione in data 18 aprile 2017 ha deliberato di convocare l'assemblea ordinaria in unica convocazione per deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno dell'avviso di convocazione disponibile sul sito *internet* dell'Emittente [www.ovscorporate.it](http://www.ovscorporate.it) sezione *Governance* /Assemblea degli Azionisti.

Nel corso dell'esercizio 2016, non si sono verificate variazioni significative della capitalizzazione di mercato della Società né nella composizione della sua compagine sociale.

## 16. ULTERIORI PRATICHE DI GOVERNO SOCIETARIO (*ex art. 123-bis*, comma 2, lettera a), TUF)

Non si segnalano pratiche di Governo Societario ulteriori rispetto a quelle già descritte nei paragrafi che precedono.

## 17. CAMBIAMENTI DALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO

Successivamente alla chiusura dell'esercizio 2017 e fino all'approvazione della presente relazione da parte del Consiglio di Amministrazione, avvenuta il 18 aprile 2017, non si sono verificati cambiamenti nella struttura di *Corporate Governance* della Società ad eccezione di quanto segue.

### a) Struttura del capitale sociale (ai sensi dell'art. 123-bis, comma 1, lett. a), TUF)

Si precisa che il Consiglio di Amministrazione del 18 aprile 2017 ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea ordinaria convocata in unica convocazione per il 31 maggio 2017 l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione medesimo di una delega, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, per il periodo di 5 anni dalla data della delibera assembleare, della facoltà di aumentare a pagamento il capitale sociale, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 8, del Codice Civile, per un importo complessivo di massimi nominali Euro 4.080.000,00, mediante emissione di massime n. 4.080.000 azioni ordinarie di nuova emissione, prive di indicazione del valore nominale, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari di un piano denominato Piano di Stock Option 2017-2022.

### c) Partecipazioni rilevanti nel capitale (ai sensi dell'art. 123-bis, comma 1, lett. c), TUF)

Si precisa per completezza che tra la chiusura dell'esercizio al 31 gennaio 2017 e la data di approvazione della presente relazione le partecipazioni rilevanti sul capitale si sono modificate come segue:

Partecipazioni rilevanti nel capitale			
Dichiarante	Azionista diretto	Totale quota % sul capitale ordinario	Totale quota % sul capitale votante
<b>CIE MANAGEMENT II LIMITED</b> <i>(in qualità di general partner dei fondi BC European Capital che controllano indirettamente Gruppo Coin SpA)</i>	GRUPPO COIN SPA	42,117%	42,117%
<b>NORGES BANK</b>	NORGES BANK	3,087%	3,087%

Fonti: Sito Consob e Modelli 120/A ricevuti.

e) **Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera e), TUF)**

In data 18 aprile 2017, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea ordinaria convocata in unica convocazione per il 31 maggio 2017 un piano di incentivazione avente ad oggetto azioni ordinarie di OVS S.p.A. denominato "*Piano di Stock Option 2017-2022*", riservato ad amministratori che siano anche dipendenti, dirigenti con responsabilità strategiche e/o altri dipendenti di OVS S.p.A. e delle società da questa controllate ai sensi dell'art. 93 del TUF (il "**Piano 2017-2022**").

Il Piano 2017-2022 prevede l'attribuzione gratuita, ai beneficiari, di massime complessive 4.080.000 opzioni (le "**Opzioni 2017-2022**") che attribuiscono il diritto di sottoscrivere o di acquistare le azioni ordinarie OVS nel rapporto di n. 1 (una) azione ordinaria per ogni n. 1 (una) Opzione 2017-2022 esercitata.

Il Piano 2017-2022 sarà attuato, previa approvazione da parte dell'Assemblea Straordinaria, del conferimento al Consiglio di Amministrazione di una delega ad 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 4.080.000,00, mediante emissione di massime n. 4.080.000 azioni ordinarie OVS di nuova emissione, prive di indicazione del valore nominale, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del "Piano di Stock Option 2017 – 2022".

Il Piano 2017-2022 non prevede meccanismi che escludono o limitano l'esercizio diretto da parte dei beneficiari dei diritti di voto relativi alle azioni ordinarie sottoscritte in esercizio delle opzioni ad essi assegnate.

Si rinvia per ogni dettaglio sul Piano 2017 – 2022, al documento informativo predisposto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti Consob, pubblicato sul sito *internet* della Società [www.ovscorporate.it](http://www.ovscorporate.it), nella sezione *Governance/Assemblea* degli Azionisti.

\* \* \*

Venezia - Mestre, 18 aprile 2017

**OVS S.p.A.**

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Nicholas Stathopoulos

## TABELLE

**TABELLA 1: INFORMAZIONE SUGLI ASSETTI SOCIETARI**

<b>Struttura del capitale al 31.01.2017</b>				
	N° azioni	% rispetto al capitale sociale	Quotato (indicare i mercati)/non quotato	Diritti ed obblighi
Azioni ordinarie	227.000.000	100%	MTA	-
Azioni a voto multiplo	-	-	-	-
Azioni con diritto di voto limitato	-	-	-	-
Azioni prive del diritto di voto	-	-	-	-

<b>Altri strumenti finanziari</b>				
	Quotato (indicare i mercati)/non quotato	N° strumenti in circolazione	Categoria delle azioni a servizio della conversione\esercizio	N° azioni a servizio della conversione\esercizio
Obbligazioni convertibili	-	-	-	-
<i>Warrant</i>	-	-	-	-

<b>Partecipazioni rilevanti nel capitale al 31.01.2017</b>			
Dichiarante	Azionista diretto	Totale quota % sul capitale ordinario	Totale quota % sul capitale votante
<b>CIE MANAGEMENT II LIMITED</b> <i>(in qualità di general partner dei fondi BC European Capital che controllano indirettamente Gruppo Coin SpA)</i>	GRUPPO COIN SPA	42,117%	42,117%

**TABELLA 2: STRUTTURA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEI COMITATI**

La tabella che segue riporta le informazioni relative alla struttura del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati al 31 gennaio 2017.

Consiglio di Amministrazione													Comitato Controllo e Rischi		Comitato Nomine e Remun.		Comitato Operazioni con parti correlate	
Carica	Componenti	Anno di nascita	Data di prima nomina *	In carica da	In carica fino a	Lista **	Esec.	Non-esec.	Indip. Codice	Indip. TUF	N. altri incarichi ***	% (*)	(*)	(**)	(*)	(**)	(*)	(**)
Presidente	Nicholas Stathopoulos	1969	23.07.2014	02.03.15	Ass. appr. Bil. 31.01.2017	n/a		X			V. cv	6/6			100%	M		
Amministratore Delegato ♦	Stefano Beraldo	1957	14.05.2014	02.03.15	Ass. appr. Bil. 31.01.2017	n/a	X				V. cv	6/6						
Amministratore	Stefano Ferraresi	1972	23.07.2014	02.03.15	Ass. appr. Bil. 31.01.2017	n/a		X			V. cv	6/6	100%	M				
Amministratore	Jérôme Pierre Losson	1968	23.07.2014	02.03.15	Ass. appr. Bil. 31.01.2017	n/a		X			V. cv	2/6						
Amministratore	Heinz Jürgen Krogner Kornalik	1941	23.07.2014	02.03.15	Ass. appr. Bil. 31.01.2017	n/a		X	X	X	V. cv	6/6	100%	M	100%	M		
Amministratore	Gabriele Del Torchio	1951	27.10.2014	02.03.15	Ass. appr. Bil. 31.01.2017	n/a		X	X	X	V. cv	5/6	100%	P	100%	P		
Amministratore	Marvin Teubner	1978	14.04.2016	14.04.2016	Ass. appr. Bil. 31.01.2017	n/a		X			V. cv	4/6						
AMMINISTRATORI CESSATI SUCCESSIVAMENTE AL PRIMO GIORNO DI NEGOZIAZIONI: NA																		
N. riunioni svolte nell'esercizio 2016: 6						Comitato Controllo e Rischi: 2				Comitato Nomine e Remunerazione: 1								
Indicare il <i>quorum</i> richiesto per la presentazione delle liste da parte delle minoranze per l'elezione di uno o più membri (ex art. 147-ter TUF): 1% del capitale sociale																		

NOTE

I simboli di seguito indicati devono essere inseriti nella colonna "Carica":

• Questo simbolo indica l'amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

♦ Questo simbolo indica il principale responsabile della gestione dell'emittente (Chief Executive Officer o CEO).

o Questo simbolo indica il Lead Independent Director (LID).

\* Per data di prima nomina di ciascun amministratore si intende la data in cui l'amministratore è stato nominato per la prima volta (in assoluto) nel CdA dell'emittente.

\*\* In questa colonna è indicata la lista da cui è stato tratto ciascun amministratore ("M": lista di maggioranza; "m": lista di minoranza; "CdA": lista presentata dal CdA).

\*\*\* In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato in altre società quotate in mercati regolamentati, anche esteri, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni (N.B. per completezza, nella colonna "Altri Incarichi" sono stati indicati altresì gli incarichi rivestiti da ciascun Amministratore all'interno di società commerciali a prescindere dalle rispettive dimensioni). Nella Relazione sulla corporate governance gli incarichi sono indicati per esteso.

(\*) In questa colonna è indicata la partecipazione degli amministratori alle riunioni rispettivamente del CdA e dei comitati (indicare il numero di riunioni cui ha partecipato rispetto al numero complessivo delle riunioni cui avrebbe potuto partecipare; p.e. 6/8; 8/8 ecc.).

(\*\*). In questa colonna è indicata la qualifica del consigliere all'interno del Comitato: "P": presidente; "M": membro.

### TABELLA 3: STRUTTURA DEL COLLEGIO SINDACALE

La tabella che segue riporta le informazioni relative alla struttura del Collegio Sindacale al 31 gennaio 2017

Collegio Sindacale									
Carica	Componenti	Anno di nascita	Data di prima nomina *	In carica da	In carica fino a	Lista **	Indip. Codice	Partecipazioni alle riunioni del Collegio ***	N. altri incarichi ****
<b>Presidente</b>	Giuseppe Moretti	1969	23.07.2014	23.07.2014	Ass. appr. Bil. 31.01.2017	n/a	X	100%	V. allegato
<b>Sindaco Effettivo</b>	Roberto Cortellazzo Wiel	1958	23.07.2014	23.07.2014	Ass. appr. Bil. 31.01.2017	n/a	X	100%	V. allegato
<b>Sindaco Effettivo</b>	Lucio Giulio Ricci	1967	23.07.2014	23.07.2014	Ass. appr. Bil. 31.01.2017	n/a	X	100%	V. allegato
<b>Sindaco Supplente</b>	Lorenzo Boer	1973	27.10.2014	27.10.2014	Ass. appr. Bil. 31.01.2017	n/a	X	n/a	V. allegato
<b>Sindaco Supplente</b>	Stefano Lenoci	1972	23.07.2014	23.07.2014	Ass. appr. Bil. 31.01.2017	n/a	X	n/a	V. allegato
<b>SINDACI CESSATI SUCCESSIVAMENTE AL PRIMO GIORNO DI NEGOZIAZIONI: NA</b>									
<b>Numero di riunioni svolte nel corso dell'esercizio 2016: 5</b>									
<b>Indicare quorum richiesto per la presentazione delle liste da parte delle minoranze per l'elezione di uno o più membri (ex art. 148 TUF): 1% del capitale sociale</b>									

#### NOTE

\* Per data di prima nomina di ciascun sindaco si intende la data in cui il sindaco è stato nominato per la prima volta (in assoluto) nel Collegio Sindacale dell'emittente.

\*\* In questa colonna è indicata lista da cui è stato tratto ciascun sindaco ("M": lista di maggioranza; "m": lista di minoranza).

\*\*\* In questa colonna è indicata la partecipazione dei sindaci alle riunioni del Collegio Sindacale (indicare il numero di riunioni cui ha partecipato rispetto al numero complessivo delle riunioni cui avrebbe potuto partecipare; p.e. 6/8; 8/8 ecc.).

\*\*\*\*In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato ai sensi dell'art. 148-bis TUF e delle relative disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento Emittenti Consob. L'elenco completo degli incarichi è pubblicato dalla Consob sul proprio sito internet ai sensi dell'art. 144-quinquiesdecies del Regolamento Emittenti Consob.

## SCHEDA PERSONA CON CARICHE ATTUALI

MORETTI GIUSEPPE



1CJGVB

Il QR Code consente di verificare la corrispondenza tra questo documento e quello archiviato al momento dell'estrazione. Per la verifica utilizzare l'App RI QR Code o visitare il sito ufficiale del Registro Imprese.

## DATI ANAGRAFICI

Nato	a CREMA(CR) il 29/03/1969
Codice fiscale	MRTGPP69C29D142H
Domicilio	MILANO (MI) VIA VITTOR PISANI 27 cap 20124

## SOGGETTO IN CIFRE

Cariche attuali	9
Imprese in cui è presente	9
- come Rappresentante dell'Impresa	0

Informazioni anagrafiche risultanti dall'ultima dichiarazione presentata al Registro Imprese, relativa all'impresa  
VORTICE ELETTROSOCIALI SPA  
Numero REA: MI - 1406730



**Indice**

1 Imprese in cui la persona è titolare di cariche e qualifiche ..... 2

**1 Imprese in cui la persona è titolare di cariche e qualifiche**

Denominazione	Carica
DAC DISTRIBUZIONE ALIMENTARI CONVIVENZE S.P.A. O IN FORMA ABBREVIATA DAC S.P.A. C.F. 03038290171	sindaco
SYNLAB ITALIA S.R.L. C.F. 00577680176	sindaco supplente
KPMG FIDES SERVIZI DI AMMINISTRAZIONE S.P.A. C.F. 00731410155	sindaco supplente
ALCANTARA S.P.A. C.F. 00835580150	sindaco
KPMG ADVISORY S.P.A. C.F. 04662680158	sindaco supplente
VORTICE ELETTROSOCIALI SPA C.F. 10766420151	sindaco
BIDFOOD ITALIA S.R.L. C.F. 08700950960	sindaco
GRUPPO COIN SOCIETA' PER AZIONI C.F. 04850790967	presidente del collegio sindacale
OVS SPA C.F. 04240010274	presidente del collegio sindacale

**DAC DISTRIBUZIONE  
ALIMENTARI CONVIVENZE  
S.P.A. O IN FORMA  
ABBREVIATA DAC S.P.A.**

*Attività*

**SOCIETA' PER AZIONI**

Sede legale: FLERO (BS) VIA G. MARCONI 15 CAP 25020

Posta elettronica certificata: AMMINISTRAZIONE@DACSPA.LEGALMAIL.IT

Codice Fiscale: 03038290171

Numero REA: BS- 313463

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 01/09/1995

Classificazione ATECORI 2007:

Attività: 46.3 - Commercio all'ingrosso di prodotti alimentari, bevande e prodotti del tabacco

*Cariche*

**sindaco**

Nominato con atto del 28/10/2016

Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 30/06/2019



**SYNLAB ITALIA S.R.L.**

*Attività*

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA CON UNICO SOCIO  
Sede legale: MONZA (MB) VIA MARTIRI DELLE FOIBE 1 CAP 20900  
Posta elettronica certificata: SYNLABITALIA@PEC.IT  
Codice Fiscale: 00577680176  
Numero REA: MB- 1865893

*Cariche*

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 23/06/1976  
Classificazione ATECORI 2007:  
Attività: 86.90.12 - Laboratori di analisi cliniche

**sindaco supplente**

Nominato con atto del 31/03/2014  
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2016

**KPMG FIDES SERVIZI DI  
AMMINISTRAZIONE S.P.A.**

*Attività*

SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO UNICO  
Sede legale: MILANO (MI) VIA VITTOR PISANI 0027 CAP 20124  
Posta elettronica certificata: KPMGFSA@PEC.KPMG.IT  
Codice Fiscale: 00731410155  
Numero REA: MI- 521522

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 18/10/1958  
Classificazione ATECORI 2007:  
Attività: 70.22.09 - Altre attività di consulenza imprenditoriale e altra consulenza  
amministrativo-gestionale e pianificazione aziendale

*Cariche*

**sindaco supplente**

Nominato con atto del 27/01/2016  
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 30/09/2018

**ALCANTARA S.P.A.**

*Attività*

SOCIETA' PER AZIONI  
Sede legale: MILANO (MI) VIA MECENATE 86 CAP 20138  
Posta elettronica certificata: ALCANTARASPA@LEGALMAIL.IT  
Codice Fiscale: 00835580150  
Numero REA: MI- 850982

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 22/11/1972  
Classificazione ATECORI 2007:  
Attività: 13.95 - Fabbricazione di tessuti non tessuti e di articoli in tali materie (esclusi gli  
articoli di abbigliamento)

*Cariche*

**sindaco**

Nominato con atto del 29/06/2016  
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/03/2019

**KPMG ADVISORY S.P.A.**

*Attività*

SOCIETA' PER AZIONI  
Sede legale: MILANO (MI) VIA VITTOR PISANI 27 CAP 20124  
Posta elettronica certificata: KPMGADVISORYSPA@PEC.KPMG.IT  
Codice Fiscale: 04662680158  
Numero REA: MI- 1032437

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 04/01/1980  
Classificazione ATECORI 2007:  
Attività: 70.22.09 - Altre attività di consulenza imprenditoriale e altra consulenza  
amministrativo-gestionale e pianificazione aziendale



*Cariche*

**VORTICE ELETTROSOCIALI  
SPA**

**sindaco supplente**

Nominato con atto del 28/01/2014

Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 30/09/2016

SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO UNICO

Sede legale: TRIBIANO (MI) STRADA CERCA 2 CAP 20067 FRAZIONE: ZOATE

Posta elettronica certificata: VORTICE@LEGAL.EMAIL.IT

Codice Fiscale: 10766420151

Numero REA: MI- 1406730

*Attività*

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 07/10/1992

Classificazione ATECORI 2007:

Attività: 27.51 - Fabbricazione di elettrodomestici

*Cariche*

**BIDFOOD ITALIA S.R.L.**

**sindaco**

Nominato con atto del 15/06/2016

Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2018

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

Sede legale: MILANO (MI) VIA FABIO FILZI 27 CAP 20124

Posta elettronica certificata: BIDFOODITALIA@LEGALMAIL.IT

Codice Fiscale: 08700950960

Numero REA: MI- 2043067

*Attività*

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 20/06/2014

Classificazione ATECORI 2007:

Attività: 70.1 - Attività delle holding impegnate nelle attività gestionali (holding operative)

*Cariche*

**GRUPPO COIN SOCIETA' PER  
AZIONI**

**sindaco**

Nominato con atto del 20/12/2016

Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 30/06/2019

SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO UNICO

Sede legale: VENEZIA (VE) VIA TERRAGLIO 17 CAP 30174 FRAZIONE: MESTRE

Posta elettronica certificata: PECGRUPPOCOIN@PEC.GRUPPOCOIN.IT

Codice Fiscale: 04850790967

Numero REA: VE- 333183

*Attività*

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 01/12/2006

Classificazione ATECORI 2007:

Attività: 47.19.1 - Grandi magazzini

*Cariche*

**OVS SPA**

**presidente del collegio sindacale**

Nominato con atto del 17/06/2014

Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/01/2017

SOCIETA' PER AZIONI

Sede legale: VENEZIA (VE) VIA TERRAGLIO 17 CAP 30174

Posta elettronica certificata: OVS@PEC.OVS.IT

Codice Fiscale: 04240010274

Numero REA: VE- 378007

*Attività*

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 01/08/2014

Classificazione ATECORI 2007:

Attività: 47.19.1 - Grandi magazzini



*Cariche*

**presidente del collegio sindacale**

Nominato con atto del 23/07/2014

Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/01/2017

**Dott Lucio Giulio Ricci**

Incarichi sindacali alla data del 31 gennaio 2017

**Sindaco Unico**

WK Italia Srl

BSN medical Srl

**Presidente**

Gartner Italia Srl

Gestisport SCrl

Luykx Packaging International Srl

Modar Spa

Coin Srl

Excelsior Milano Srl

**Sindaco Effettivo**

IPSOA Francis Lefebvre Srl

NH Italia Spa

Newron Pharmaceutical Spa

Publicitas International SpAa

Gruppo COIN Spa

Dover Italy Holdings Srl

OVS Spa

CGR - Compagnia Generale Ristorazione Spa

Roberto Cortellazzo Wiel  
Dottore commercialista

Francesco Pozzebon  
Dottore commercialista

Emilio Vellandi  
Dottore commercialista

Barbara Vettor  
Dottore commercialista

Maurizio Zardet  
Dottore commercialista

Fabrizio Bisutto  
Dottore commercialista

Matteo Dozzo  
Dottore commercialista

Maria Pia Giotto  
Dottore commercialista

Antonio Martin  
Dottore commercialista

Andrea Possamai  
Dottore commercialista

Ilcolà Pozzebon  
Dottore commercialista

Marco Toscan  
Dottore commercialista

Annalisa De Lazzari  
Ragioniere commercialista

Simone Aversano  
Dottore in Economia

Giorgio Bortoluzzi  
Dottore in Economia

Maria Grazia Maronese  
Dottore in Economia

Gaia Zanchetta  
Dottore in Economia

Treviso, lì 23.02.2017

Spett.  
Gruppo Coin Spa

Oggetto: comunicazione incarichi ricoperti presso altre società.

Il sottoscritto dott. Roberto Cortellazzo Wiel,

dichiara

ai sensi dell'art. 2400, comma 4, c.c. di ricoprire l'incarico di membro del collegio sindacale presso le seguenti società:

- Vidue Spa, iscritta nel Registro delle Imprese di Pordenone al n. 00646010264, presidente del collegio sindacale;
- Teodomiro Dal Negro Spa, iscritta al Registro delle Imprese di Treviso al n. 00177290269, presidente del collegio sindacale;
- Galletti Aurelio Srl, iscritta al Registro delle Imprese di Treviso al n. 00396460263, presidente del collegio sindacale;
- DL Radiators Spa, iscritta al Registro delle Imprese di Treviso al n. 00730970266, sindaco unico;
- Ivone Dal Negro Holding Spa, iscritta al Registro delle Imprese di Treviso al n. 03993950264, presidente del collegio sindacale;
- Gruppo Coin Spa, iscritta al Registro delle Imprese di Venezia al n. 04850790967, sindaco effettivo;
- Fisher & Paykel Appliances Italy Spa, iscritta al Registro delle Imprese di Treviso al n. 03295340263, sindaco effettivo;
- Finbi Spa, iscritta al Registro delle Imprese di Treviso al n. 00294490263, presidente del collegio sindacale;
- Divitech Spa, iscritta al Registro delle Imprese di Treviso al n. 03286510262, presidente del collegio sindacale

- Tierra Spa, iscritta al Registro delle Imprese di Torino al n. 09888530012, sindaco effettivo;
- Mehit Holding Srl, iscritta al Registro delle Imprese di Treviso al n. 06830580962, sindaco supplente;
- Biasuzzi Spa., iscritta al Registro delle Imprese di Treviso al n. 01162910267, sindaco supplente;
- Fafin Srl, iscritta al Registro delle Imprese di Udine al n. 03264470968, sindaco supplente;
- Così – Concept Of Style Italy Spa, iscritta al Registro delle Imprese di Venezia al n. 03877320279, presidente del collegio sindacale;
- Excelsior Verona Srl in liquidazione, iscritta al Registro delle Imprese di Mantova al n. 02393480203, presidente del collegio sindacale;
- GCF Spa, iscritta al Registro delle Imprese di Venezia al n. 04135270272, presidente del collegio sindacale;
- OVS Spa, iscritta al Registro delle Imprese di Venezia al n. 04240010274, sindaco effettivo;
- Quaser Srl, iscritta al Registro delle Imprese di Pordenone al n. 01672470935, sindaco unico;
- Mitsubishi Electric Hydronics & IT Cooling Systems Spa, iscritta al Registro delle Imprese di Treviso al n. 02603430139, sindaco supplente;
- Excelsior Milano Srl, iscritta al Registro delle Imprese di Venezia al n. 04391470277, sindaco effettivo;
- Coin Srl, iscritta al Registro delle Imprese di Venezia al n. 04391480276, sindaco effettivo.

Distinti saluti.

dott. Roberto Cortellazzo Wiel 