

SECONDO SUPPLEMENTO

AL PROSPETTO INFORMATIVO

RELATIVO ALL'OFFERTA PUBBLICA DI VENDITA E SOTTOSCRIZIONE E ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA S.P.A. DELLE AZIONI ORDINARIE DI OVS S.P.A.

EMITTENTE

OVS S.P.A.

AZIONISTA VENDITORE

GRUPPO COIN S.P.A.

COORDINATORI DELL'OFFERTA GLOBALE

Banca IMI S.p.A. BofA Merrill Lynch Goldman Sachs International
UniCredit Corporate & Investment Banking

JOINT BOOKRUNNER

Banca IMI S.p.A. BofA Merrill Lynch
Credit Suisse Goldman Sachs International HSBC Bank plc
UniCredit Corporate & Investment Banking

RESPONSABILE DEL COLLOCAMENTO

Banca IMI S.p.A.

SPONSOR

Banca IMI S.p.A.

Secondo Supplemento ex artt. 94, comma 7, 95-bis, comma 2 e 113, comma 2, del D.Lgs. n. 58/1998, come modificato, e degli artt. 9 e 56 del Regolamento Consob n. 11971/1999, come modificato, depositato presso la Consob in data 25 febbraio 2015, a seguito di nulla osta comunicato con nota del 25 febbraio 2015, protocollo n° 0014055/15, al Prospetto Informativo relativo all'offerta pubblica di vendita e sottoscrizione e all'ammissione alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni ordinarie di OVS S.p.A., depositato presso la Consob in data 12 febbraio 2015, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio dell'approvazione del Prospetto con nota del 12 febbraio 2015, protocollo n° 0010498/15.

L'adempimento di pubblicazione del presente Secondo Supplemento al Prospetto Informativo non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie a esso relativi.

Il Secondo Supplemento al Prospetto Informativo è disponibile presso la sede legale dell'Emittente in Venezia-Mestre, Via Terraglio n. 17, (30174), presso il Responsabile del Collocamento ed i Collocatori, nonché sul sito *internet* dell'Emittente www.ovscorporate.it nell'area dedicata "Investor Relations/IPO", dei Collocatori e di Borsa Italiana.

[QUESTA PAGINA È STATA LASCIATA VOLUTAMENTE BIANCA]

I termini con la lettera maiuscola non espressamente definiti nel Secondo Supplemento al Prospetto Informativo (come di seguito definito) hanno il medesimo significato ad essi attribuito nel prospetto informativo relativo all'offerta pubblica di vendita e sottoscrizione e all'ammissione alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni ordinarie di OVS S.p.A., depositato presso la Consob in data 12 febbraio 2015, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio dell'approvazione del prospetto informativo con nota del 12 febbraio 2015, protocollo n° 0010498/15 (il “**Prospetto Informativo**”).

I rinvii alle Sezioni, ai Capitoli e ai Paragrafi si riferiscono alle Sezioni, Capitoli e Paragrafi del Prospetto Informativo.

Il presente secondo supplemento al Prospetto Informativo (il “**Secondo Supplemento al Prospetto Informativo**”) è stato predisposto da OVS, ai sensi degli artt. 94, comma 7, 95-bis, comma 2 e 113, comma 2, del TUF, ed ai sensi degli artt. 9 e 56 del Regolamento Emittenti, al fine di correggere un errore materiale relativo alle informazioni contenute nel Prospetto Informativo rilevato dopo l'approvazione dello stesso da parte della CONSOB.

In particolare, si segnala che le azioni dell'Emittente detenute da Gruppo Coin ad esito dell'Offerta Globale saranno costituite in pegno a favore di Banca Imi S.p.A., in qualità di *arranger, global coordinator e original lender*, Bank of America Merrill Lynch International Limited, in qualità di *arranger*, Bank of America N.A., Milan Branch, in qualità di *original lender*, Credit Suisse AG, Milan Branch, in qualità di *arranger e original lender*, Goldman Sachs International, in qualità di *arranger*, Goldman Sachs International Bank, in qualità di *original lender*, Hsbc Bank plc, in qualità di *arranger e original lender*, UniCredit S.p.A., in qualità di *arranger, global coordinator e original lender* e UniCredit Bank AG, Milan Branch, in qualità di *agent e security agent* ai sensi di un contratto di finanziamento dell'importo di Euro 170.000.000 stipulato con, *inter alios*, Gruppo Coin S.p.A. in data 26 gennaio 2015 (il “**Nuovo Contratto di Finanziamento Coin**”) e non in favore del *pool* di banche ai sensi del Nuovo Contratto di Finanziamento stipulato da OVS, come attualmente riportato nel Prospetto Informativo.

Quale conseguenza di quanto sopra illustrato, il punto B.6 della Nota di Sintesi deve intendersi modificato come di seguito specificato.

**** *** ****

NOTA DI SINTESI

B.6	Azionisti che detengono partecipazioni superiori al 2% del capitale, diritti di voto diversi in capo ai principali azionisti dell'Emittente, indicazione del soggetto controllante ai sensi dell'articolo 93 TUF								
	La seguente tabella illustra l'evoluzione della compagine azionaria dell'Emittente con l'indicazione del numero di azioni e della relativa percentuale del capitale sociale, in caso di integrale collocamento del numero massimo delle Azioni oggetto dell'Offerta Globale e del numero massimo di Azioni oggetto della Greenshoe.								
	Azionisti	N. Azioni alla Data del Prospetto e % sul capitale sociale	N. Azioni offerte in vendita	N. Azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale	N. Azioni post Offerta Globale e % sul capitale sociale	N. Azioni oggetto della Opzione Greenshoe e % sul capitale sociale	N. Azioni post Offerta Globale e Greenshoe	% sul capitale sociale	
	<i>Azioni</i>	<i>%</i>	<i>Azioni</i>	<i>Azioni</i>	<i>Azioni</i>	<i>%</i>	<i>Azioni</i>	<i>Azioni</i>	<i>%</i>

Gruppo Coin S.p.A.	140.000.000	100%	14.000.000	-	126.000.000	55,5%	11.000.000	115.000.000*	50,7%
Mercato	0	-	-	-	101.000.000	44,5%	-	112.000.000	49,3%
Totale	140.000.000	100%	14.000.000	87.000.000	227.000.000	100%	11.000.000	227.000.000	100%

* Le azioni dell'Emittente detenute da Gruppo Coin ad esito dell'Offerta Globale saranno costituite in pegno in favore di un *pool* di banche ai sensi del Nuovo Contratto di Finanziamento Coin, fermo restando il diritto di voto in capo a Gruppo Coin.

**** *** ****

SEZIONE PRIMA

Quale conseguenza di quanto sopra illustrato il Paragrafo 4.1.2.2.1, Capitolo IV della Sezione Prima del Prospetto Informativo Fattore di Rischio “Rischi connessi alle Garanzie previste dal Nuovo Contratto di Finanziamento” deve intendersi integralmente sostituito come di seguito specificato.

CAPITOLO IV FATTORI DI RISCHIO

4.1.2 Rischi connessi ai contratti di finanziamento in essere

4.1.2.2 Rischi connessi al Nuovo Contratto di Finanziamento

4.1.2.2.1 Rischi connessi alle garanzie previste dal Nuovo Contratto di Finanziamento

Il Nuovo Contratto di Finanziamento prevede che, a garanzia dell'adempimento delle relative obbligazioni, siano costituite, in favore del *pool* di banche, le seguenti garanzie sui propri beni mobili, finanziamenti infragruppo, brevetti, conti correnti e crediti commerciali ed assicurativi, i cui termini e condizioni saranno in linea con quelli attualmente previsti dalle similari garanzie che assistono il Vecchio Contratto di Finanziamento ed in particolare:

1. la cessione a titolo di garanzia dei crediti derivanti da ogni finanziamento infragruppo nel quale l'Emittente è parte finanziatrice;
2. la cessione a titolo di garanzia di crediti commerciali e assicurativi (rappresentati prevalentemente da crediti per la fornitura di prodotti agli affiliati in *franchising* e crediti assicurativi, per un importo alla data del 31 ottobre 2014, pari rispettivamente ad Euro 73 milioni e ad Euro 1,8 milioni);
3. un privilegio speciale è stato costituito su alcuni beni aziendali (principalmente arredamenti e attrezzature connesse all'attività svolta da OVS) nella titolarità del Gruppo;
4. un pegno sul 100% delle azioni di *Oriental Buying Services Limited* detenute dall'Emittente (il cui patrimonio netto alla data del 31 dicembre 2014 è pari ad Euro 19,1 milioni);
5. un pegno sul 100% delle azioni delle altre controllate dell'Emittente che dovessero rientrare in futuro nella definizione di *Material Company* ai sensi del Nuovo Contratto di Finanziamento, dovendosi intendere per *Material Company* ogni nuova società che dovesse essere in futuro controllata dall'Emittente e che sia rilevante, ai sensi del Nuovo Contratto di Finanziamento, in funzione dei ricavi da essa generati in rapporto all'Ebitda di Gruppo;

6. un pegno su taluni marchi di titolarità dell'Emittente (in particolare dei marchi OVS e UPIM, come descritto al successivo Capitolo XI, Paragrafo 11.2 del Prospetto, per un valore complessivo di Euro 390,8 milioni al 31 ottobre 2014);
7. un pegno su taluni conti correnti di titolarità dell'Emittente (per un valore complessivo di circa Euro 21,6 milioni al 31 ottobre 2014).

Inoltre, il Nuovo Contratto di Finanziamento Coin prevede che, a garanzia dell'adempimento delle relative obbligazioni, siano costituite, in favore del *pool* di banche, talune garanzie da costituirsi su alcuni beni di titolarità di Gruppo Coin S.p.A. e, in particolare, un pegno sulla partecipazione detenuta da tale società nel capitale sociale dell'Emittente ad esito dell'Offerta Globale.

Con riferimento alle predette garanzie, si segnala che non vi sono limitazioni né restrizioni alla gestione ordinaria e operativa della liquidità dell'Emittente. Il contratto di pegno rotativo su conti correnti a garanzia del Nuovo Contratto di Finanziamento non contiene alcuna previsione circa l'obbligo di mantenimento di un saldo attivo di un determinato ammontare sui relativi conti correnti pignati.

Resta inteso che, al verificarsi di taluni eventi di inadempimento di cui al Nuovo Contratto di Finanziamento nonché del Nuovo Contratto di Finanziamento Coin (in ogni caso in linea con la prassi di settore per operazioni similari), tali garanzie possono legittimare l'attivazione da parte dei creditori garantiti di rimedi contrattuali da cui consegue l'escussione delle garanzie medesime e/o il venir meno della piena disponibilità in capo ai rispettivi costituenti dei relativi beni oggetto di garanzia.

Per maggiori informazioni in merito al Nuovo Contratto di Finanziamento di cui è parte l'Emittente, si rinvia alla Sezione Prima, Capitolo XXII, Paragrafo 22.5, del Prospetto.

** *** **

Quale conseguenza di quanto sopra illustrato il Paragrafo 18.1, Capitolo XVIII della Sezione Prima del Prospetto Informativo deve intendersi integralmente sostituito dal seguente paragrafo.

18.1 Principali Azionisti

Alla Data del Prospetto, secondo le risultanze del libro soci e le altre informazioni disponibili all'Emittente, Gruppo Coin detiene il 100% del capitale sociale dell'Emittente.

Gruppo Coin è una società di diritto italiano costituita in forma di società per azioni, con capitale sociale pari ad Euro 18.081.484,30 interamente sottoscritto e versato, con sede legale in Venezia-Mestre, via Terraglio 17, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Venezia e codice fiscale 04850790967.

La seguente tabella illustra l'evoluzione della compagine azionaria dell'Emittente con l'indicazione del numero di azioni e della relativa percentuale del capitale sociale, in caso di integrale collocamento del numero massimo delle Azioni oggetto dell'Offerta Globale e del numero massimo di Azioni oggetto della *Greenshoe*.

Azionisti	N. Azioni alla Data del Prospetto e % sul capitale sociale		N. Azioni offerte in vendita	N. Azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale	N. Azioni post Offerta Globale e % sul capitale sociale		N. Azioni oggetto della Opzione <i>Greenshoe</i> e % sul capitale sociale	N. Azioni post Offerta Globale e <i>Greenshoe</i>		% sul capitale sociale
	Azioni	%			Azioni	Azioni		%	Azioni	
Gruppo Coin S.p.A.	140.000.000	100%	14.000.000	-	126.000.000	55,5%	11.000.000	115.000.000*	50,7%	

Mercato	0	-	-	-	101.000.000	44,5%	-	112.000.000	49,3%
Totale	140.000.000	100%	14.000.000	87.000.000	227.000.000	100%	11.000.000	227.000.000	100%

* Le azioni dell'Emittente detenute da Gruppo Coin ad esito dell'Offerta Globale saranno costituite in pegno in favore di un *pool* di banche ai sensi del Nuovo Contratto di Finanziamento Coin, fermo restando il diritto di voto in capo a Gruppo Coin.

**** *** ****

Quale conseguenza di quanto sopra illustrato il Paragrafo 22.5, Capitolo XXII della Sezione Prima del Prospetto Informativo deve intendersi modificato come di seguito specificato.

22.5 Contratto di finanziamento in *pool* sottoscritto in data 23 gennaio 2015

[*Omissis*]

Il Nuovo Contratto di Finanziamento prevede che, a garanzia dell'adempimento delle relative obbligazioni, siano costituite, in favore del *pool* di banche, le seguenti garanzie sui propri beni mobili, finanziamenti infragruppo, brevetti, conti correnti e crediti commerciali ed assicurativi, i cui termini e condizioni saranno in linea con quelli attualmente previsti dalle similari garanzie che assistono il Vecchio Contratto di Finanziamento ed in particolare:

1. la cessione a titolo di garanzia dei crediti derivanti da ogni finanziamento infragruppo nel quale l'Emittente è parte finanziatrice;
2. la cessione a titolo di garanzia di crediti commerciali e assicurativi (rappresentati prevalentemente da crediti per la fornitura di prodotti agli affiliati in *franchising* e crediti assicurativi, per un importo alla data del 31 ottobre 2014, pari rispettivamente ad Euro 73 milioni e ad Euro 1,8 milioni);
3. un privilegio speciale è stato costituito su alcuni beni aziendali (principalmente arredamenti e attrezzature connesse all'attività svolta da OVS) nella titolarità del Gruppo;
4. un pegno sul 100% delle azioni di *Oriental Buying Services Limited* detenute dall'Emittente (il cui patrimonio netto alla data del 31 dicembre 2014 è pari ad Euro 19,1 milioni);
5. un pegno sul 100% delle azioni delle altre controllate dell'Emittente che dovessero rientrare in futuro nella definizione di *Material Company* ai sensi del Nuovo Contratto di Finanziamento, dovendosi intendere per *Material Company* ogni nuova società che dovesse essere in futuro controllata dall'Emittente e che sia rilevante, ai sensi del Nuovo Contratto di Finanziamento, in funzione dei ricavi da essa generati in rapporto all'Ebitda di Gruppo;
6. un pegno su taluni marchi di titolarità dell'Emittente (in particolare dei marchi OVS e UPIM, come descritto al successivo Capitolo XI, Paragrafo 11.2 del Prospetto, per un valore complessivo di Euro 390,8 milioni al 31 ottobre 2014);
7. un pegno su taluni conti correnti di titolarità dell'Emittente (per un valore complessivo di circa Euro 21,6 milioni al 31 ottobre 2014).

Si precisa che tra la data di stipula del Nuovo Contratto di Finanziamento e la data di pubblicazione del presente Secondo Supplemento non sono intervenute modifiche alle previsioni contrattuali relative ai *cross default*, *covenant* e *negative pledge* contenute nel Nuovo Contratto di Finanziamento medesimo.

[*Omissis*]

**** *** ****

Quale conseguenza di quanto sopra illustrato il Capitolo XXII della Sezione Prima del Prospetto Informativo deve intendersi aggiornato come di seguito specificato, con l'inserimento del Paragrafo 22.6 "Contratto di finanziamento in pool sottoscritto da Gruppo Coin in data 26 gennaio 2015".

22.6 Contratto di finanziamento in pool sottoscritto da Gruppo Coin in data 26 gennaio 2015

Il Nuovo Contratto di Finanziamento Coin, prevede la concessione a Gruppo Coin di una linea di credito a medio/lungo termine pari ad Euro 140.000.000,00 e una linea di credito revolving pari ad Euro 30.000.000,00, per un importo complessivo massimo pari ad Euro 170.000.000,00 e sarà assistito, tra l'altro, da talune garanzie da costituirsi su alcuni beni di titolarità di Gruppo Coin ed in particolare, da un pegno sulla partecipazione detenuta da tale società nel capitale sociale dell'Emittente ad esito dell'Offerta Globale. Tale pegno non riguarderà le azioni oggetto della Greenshoe. Si precisa inoltre che il Nuovo Contratto di Finanziamento Coin non prevede garanzie relative ad attività o beni dell'Emittente.

Il Nuovo Contratto di Finanziamento Coin contiene una serie di clausole e impegni in capo al debitore, usuali per tali tipologie di finanziamenti e sostanzialmente in linea con quanto altresì previsto nel Nuovo Contratto di Finanziamento. Con riferimento alle obbligazioni garantite dalle predette garanzie, si segnala che si tratta, tra l'altro, degli obblighi di pagamento rivenienti in capo a Gruppo Coin S.p.A. ai sensi del – o comunque in connessione al – Nuovo Contratto di Finanziamento Coin. Tale contratto prevede, inter alia: (i) impegni dell'Emittente a non porre in essere operazioni straordinarie aventi ad oggetto la cessione di beni aziendali, salvo determinate ipotesi di operazioni consentite (ii) rispetto di determinati parametri finanziari, (iii) restrizioni all'assunzione di ulteriore indebitamento finanziario e (iv) limiti alla concessione di vincoli e alla costituzione di garanzie salvo determinate ipotesi consentite.

La violazione di uno o più impegni previsti dal Nuovo Contratto di Finanziamento Coin potrebbe far sorgere l'obbligo per Gruppo Coin di rimborsare anticipatamente le somme erogate.

**** *** ****

Quale conseguenza di quanto sopra illustrato il Paragrafo 7.2, Capitolo VII della Sezione Seconda del Prospetto Informativo deve intendersi integralmente sostituito dal seguente paragrafo.

SEZIONE SECONDA

7.2 Strumenti finanziari offerti in vendita

Le Azioni sono in parte offerte in sottoscrizione dalla Società e in parte offerte in vendita da Gruppo Coin. Delle n. 101.000.000 Azioni oggetto dell'Offerta Globale, complessivamente massime n. 14.000.000 Azioni sono poste in vendita da Gruppo Coin.

La seguente tabella illustra la compagine sociale dell'Emittente alla Data del Prospetto e la sua evoluzione in caso di integrale collocamento delle Azioni oggetto dell'Offerta Globale e integrale esercizio della *Greenshoe*.

Azionisti	N. Azioni alla Data del Prospetto e % sul capitale sociale	N. Azioni offerte in vendita	N. Azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale	N. Azioni post Offerta Globale e % sul capitale sociale	N. Azioni post Offerta Globale e % sul capitale sociale	N. Azioni oggetto della Opzione <i>Greenshoe</i> e % sul capitale sociale	N. Azioni post Offerta Globale e <i>Greenshoe</i>	% sul capitale sociale
	<i>Azioni</i> %	<i>Azioni</i>	<i>Azioni</i>	<i>Azioni</i> %	<i>Azioni</i> %	<i>Azioni</i>	<i>Azioni</i>	%

Gruppo Coin S.p.A.	140.000.000	100%	14.000.000	-	126.000.000	55,5%	11.000.000	115.000.000*	50,7%
Mercato	0	-	-	-	101.000.000	44,5%	-	112.000.000	49,3%
Totale	140.000.000	100%	14.000.000	87.000.000	227.000.000	100%	11.000.000	227.000.000	100%

* Le azioni dell'Emittente detenute da Gruppo Coin ad esito dell'Offerta Globale saranno costituite in pegno in favore di un *pool* di banche ai sensi del Nuovo Contratto di Finanziamento Coin, fermo restando il diritto di voto in capo a Gruppo Coin.

**** *** ****

Quale conseguenza di quanto sopra illustrato, il Paragrafo 7.3, Capitolo VII della Sezione Seconda del Prospetto Informativo deve intendersi modificato come di seguito specificato.

7.3 Accordi di lock-up

Si segnala che ai sensi del Nuovo Contratto di Finanziamento Coin, le azioni ordinarie dell'Emittente all'esito dell'Offerta Globale alla data di inizio di negoziazioni saranno sottoposte a pegno in favore delle istituzioni finanziarie ivi individuate, a garanzia, tra l'altro, delle obbligazioni di pagamento rivenienti in capo a Gruppo Coin S.p.A. ai sensi del – o comunque in connessione al – Nuovo Contratto di Finanziamento Coin.

Resta inteso che nel caso in cui tali banche creditrici escutessero il pegno costituito sulle predette azioni ordinarie dell'Emittente nella titolarità di Gruppo Coin, non troveranno applicazione nei confronti delle stesse gli impegni di *lock-up*, descritti nel presente Paragrafo e le medesime banche creditrici, non essendo soggette ai predetti impegni di *lock-up* potrebbero pertanto disporre liberamente delle azioni ordinarie della Società nella loro titolarità.

**** *** ****

Ai sensi dell'art. 95-bis, comma 2 del TUF, si informano gli investitori che hanno accettato di sottoscrivere le Azioni dell'Emittente oggetto dell'Offerta Globale nel periodo compreso tra il 16 febbraio 2015 e la data di pubblicazione del presente Secondo Supplemento al Prospetto Informativo (inclusi), che gli stessi avranno diritto di esercitare la revoca della accettazione entro due giorni lavorativi dalla data di pubblicazione del Secondo Supplemento al Prospetto Informativo.