



**GRUPPO
ORSERO**

Comunicato stampa

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2023

RAGGIUNTI PIENAMENTE GLI OBIETTIVI DELLE GUIDANCE FINANZIARIE E ESG 2023

**SI CONFERMA L'OTTIMO TREND DEI RISULTATI DI GRUPPO PER TUTTI GLI INDICATORI
ECONOMICI VS FY 2022:**

RICAVI +28,8%, ADJUSTED EBITDA +40,8% E UTILE NETTO ADJUSTED +46,0%

SIGNIFICATIVI RISULTATI IN FRANCIA, ANCHE GRAZIE ALL'APPORTO DI BLAMPIN E CAPEXO

IMPORTANTE CRESCITA DEI RISULTATI "LIKE FOR LIKE"¹:

RICAVI +6,3% E ADJUSTED EBITDA +13,5%

SI CONFERMA L'OTTIMA GENERAZIONE DI CASSA DERIVANTE DALLA GESTIONE OPERATIVA

PROPOSTO DIVIDENDO CASH PARI A € 0,60 PER AZIONE (+71,4% VS FY 2022)

ASSEMBLEA ORDINARIA CONVOCATA PER IL 29 APRILE 2024

Risultati finanziari:

- **RICAVI NETTI TOTALI PARI A CIRCA € 1,5 MILIARDI**, IN CRESCITA DEL **28,8%** RISPETTO AL FY 2022 E ALL'INTERNO DEL RANGE DI GUIDANCE (€ 1.500 -1.550 MILIONI)
- **ADJUSTED EBITDA PARI A € 107,1 MILIONI, +40,8% VS FY 2022** E ALL'INTERNO DEL RANGE DI GUIDANCE (€ 105 - 110 MILIONI) GRAZIE:
 - ALL'ECCELLENTE PERFORMANCE DELLA BU DISTRIBUZIONE,
 - ALLA FORTE REDDITIVITÀ DELLA BU SHIPPING CHE, NONOSTANTE UNA NORMALIZZAZIONE RISPETTO AL FY 2022, RESTA SU OTTIMI LIVELLI, REGISTRANDO UN BIENNIO 2022 - 2023 DI RISULTATI RECORD
- **EBITDA MARGIN RECORD, PARI A 7,0%**, IN SIGNIFICATIVO MIGLIORAMENTO DI **+59 BPS** VS FY 2022
- **UTILE NETTO ADJUSTED PARI A € 54,0 MILIONI** CON UNA CRESCITA DI CIRCA IL **46,0%** RISPETTO AL FY 2022 E ALL'INTERNO DEL RANGE DI GUIDANCE (€ 52 - 55 MILIONI)
- **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA PARI A € 127,8 MILIONI**, IN AUMENTO DI CIRCA **€ 60,5 MILIONI** RISPETTO AL 31 DICEMBRE 2022 ED IN LINEA CON IL RANGE DI GUIDANCE (€ 127 - 122 MILIONI)

¹ Sono indicati i risultati "like for like" ossia senza considerare i risultati di Blampin S.a.s e CAPEXO S.a.s., società acquisite a inizio 2023 e consolidate a far data dal 1° gennaio 2023.

ORSERO SPA

Capitale sociale € 69.163.340,00 i.v. - P.IVA 09160710969 - R.E.A. MI-2072677

Sede legale via Vezza d'Oglio, 7 20139 Milano

T +39 02 77877580 F +39 02 77877581 info@orserogroup.it www.orserogroup.it


**GRUPPO
ORSERO**
Risultati ESG:

- INDICE DI CONSUMO ENERGETICO A METRO CUBO REFRIGERATO IN DIMINUZIONE A 75,26 KWH/MC E MIGLIORE DELL'OBIETTIVO DI GUIDANCE 2023 (80,39 KWH/MC)²;
- % STAND DI MERCATO COINVOLTI IN ATTIVITÀ CONTRO LO SPRECO ALIMENTARE IN INCREMENTO AL 72% DEL TOTALE E OLTRE LE ASPETTATIVE DI GUIDANCE 2023 (60%)²;
- % DIPENDENTI COINVOLTI NELL'ATTIVITÀ DI FORMAZIONE SULLA SOSTENIBILITÀ IN AUMENTO AL 75% DEL TOTALE E OLTRE LE ASPETTATIVE DI GUIDANCE 2023 (60%)²;
- % MAGAZZINI CERTIFICATI PER LA SICUREZZA ALIMENTARE IN AUMENTO AL 71% DEL TOTALE E OLTRE LE ASPETTATIVE DI GUIDANCE 2023 (59%)².

Risultati consolidati di sintesi³

Valori in milioni €	FY 2023	FY 2022	Variazioni €	%
Ricavi netti	1.540,8	1.196,3	344,5	28,8%
Adjusted EBITDA	107,1	76,1	31,1	40,8%
Adjusted EBITDA Margin	7,0%	6,4%	+ 59 bps	-
Adjusted EBIT	72,8	45,7	27,1	59,3%
EBIT	64,9	39,9	25,0	62,6%
Utile netto adjusted	54,0	36,9	17,0	46,0%
Oneri/proventi non ricorrenti e Premialità Top Management	(5,8)	(4,5)	ns	ns
Utile netto	48,1	32,5	15,7	48,3%

Valori in milioni €	31.12.2023	31.12.2022
Patrimonio netto	238,5	201,5
Posizione finanziaria netta	127,8	67,4
PFN/PN	0,54	0,33
PFN/Adjusted EBITDA	1,19	0,89
Posizione finanziaria netta senza IFRS 16	67,1	25,8

Milano, 13 marzo 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di Orsero S.p.A. (Euronext STAR Milan, **ORS:IM**), riunitosi in data odierna, ha approvato i risultati consolidati al 31 dicembre 2023.

² Tra parentesi i valori della Guidance ESG 2023.

³ I dati che non tengono conto degli effetti del principio contabile IFRS 16 sono riportati come "senza IFRS 16".



**GRUPPO
ORSERO**

Raffaella Orsero, CEO di Orsero, ha commentato: *"Il Gruppo ha concluso l'esercizio 2023 raggiungendo risultati molto significativi, permettendoci di centrare pienamente le previsioni di Financial Guidance riviste a rialzo in corso d'anno, grazie alla brillante performance del core business che ha visto l'attività distributiva generare ottimi risultati nel corso dell'intero esercizio e il comparto shipping andare verso una graduale normalizzazione rispetto al 2022 e alla prima parte del 2023. La BU Distribuzione ha beneficiato in maniera rilevante dell'apporto del prodotto banana, storicamente connotato come commodity, e che ha vissuto di un contesto di mercato molto favorevole, nonché delle acquisizioni in Francia di CAPEXO e Blampin e delle decisioni strategiche che vedono l'ampliamento del portafoglio prodotti ad alto valore aggiunto e a migliore redditività. Questa strategia ci ha consentito di raggiungere una dimensione di Gruppo, che vogliamo mantenere come base per la crescita negli anni a venire. Da ultimo, anche sotto il profilo dell'ESG Guidance, il Gruppo ha rispettato e superato le metriche prefissate per il 2023, costituendo un ulteriore avanzamento nell'esecuzione del Piano strategico di sostenibilità".*

Matteo Colombini, Co-CEO e CFO di Orsero, ha aggiunto: *"Gli ottimi risultati del 2023 sono il frutto di un progetto industriale sviluppato nel corso degli ultimi anni che è stato volto a creare un leader europeo nel comparto del fresh produce con un portafoglio di prodotti diversificato e a valore aggiunto, esposizione contenuta ai prodotti commodities e ben bilanciato nei canali di vendita e nelle geografie servite. Il tutto è stato fatto mantenendo un'attenzione particolare alla solidità della struttura finanziaria e patrimoniale del Gruppo e alla corretta remunerazione dei nostri azionisti.*

Il Gruppo Orsero è oggi una realtà agile e profittevole con un posizionamento di mercato ed un bilancio che consentono di guardare concretamente a futuri step di crescita.

Un grazie particolare per i risultati raggiunti va alle persone che formano parte del Gruppo da molti anni e a quelle che si sono unite alla squadra recentemente; le persone sono per Orsero il centro del progetto industriale".

DATI ECONOMICI CONSOLIDATI DI SINTESI AL 31 DICEMBRE 2023

I **Ricavi Netti**, pari a **€ 1.540,8 milioni**, sono in aumento del **28,8%** rispetto ai **€ 1.196,3 milioni** registrati nell'esercizio 2022, con un'ottima crescita della BU Distribuzione (**+33,1%**), anche grazie all'apporto delle società francesi Blampin S.a.s. e CAPEXO S.a.s. (consolidate a partire dal 1° gennaio 2023). Al netto della variazione di perimetro, l'**incremento del fatturato "like for like"** risulta pari al **6,3%**, come risultato del mix prodotti, canali di vendita e geografie.

L'**Adjusted EBITDA**, pari a **€ 107,1 milioni**, evidenzia un netto **incremento del 40,8%, e del 13,5% "like for like"** rispetto a **€ 76,1 milioni** dell'esercizio 2022, con un **Adjusted EBITDA Margin record**, pari al **7,0%**, in aumento di **59 bps** rispetto all'esercizio 2022. Questo risultato ha beneficiato *in primis* di un miglioramento organico grazie alle condizioni particolarmente positive del mercato delle banane rispetto al trend storico e al migliorato mix prodotti, nonché al più volte evidenziato apporto delle acquisite francesi. L'**Adjusted EBIT**, pari a **€ 72,8 milioni**, cresce del **59,3%** rispetto ai **€ 45,7 milioni** conseguiti nel FY 2022.



**GRUPPO
ORSERO**

L'**Utile Netto Adjusted**⁴ evidenzia un risultato positivo di **€ 54,0 milioni** rispetto a **€ 36,9 milioni** registrati nell'esercizio 2022, con una notevole crescita di **€ 17,0 milioni (+46,0%)** grazie all'incremento del margine operativo, parzialmente compensato dall'aumento degli ammortamenti e accantonamenti (sostanzialmente dovuto all'effetto perimetro), delle voci finanziarie nette (principalmente per maggiori oneri finanziari) e delle imposte.

L'**Utile Netto** si attesta a **€ 48,1 milioni** con un considerevole incremento di **€ 15,7 milioni (+48,3% circa)** rispetto ad un utile di **€ 32,5 milioni** registrato nell'esercizio 2022.

DATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI DI SINTESI AL 31 DICEMBRE 2023

Il **Patrimonio Netto Totale** è pari a **€ 238,5 milioni** con un incremento di **€ 37,0 milioni** rispetto al Patrimonio Netto al 31 dicembre 2022, pari a **€ 201,5 milioni**.

La **Posizione Finanziaria Netta**⁵ è pari a **€ 127,8 milioni** al 31 dicembre 2023 rispetto a **€ 67,4 milioni** al 31 dicembre 2022, dei quali le passività IFRS 16 sono pari a **€ 60,8 milioni** (€ 41,6 milioni nel 2022). L'aumento di circa **€ 60,5 milioni** è relativo, sostanzialmente, all'investimento complessivo legato alle citate acquisizioni delle società francesi (consolidate a partire dal 1° gennaio 2023), agli investimenti operativi del periodo per € 13,2 milioni, all'acquisto di azioni proprie per € 4,0 milioni al pagamento del dividendo per complessivi € 6,0 milioni (€ 0,35 per azione), bilanciati dalla **significativa generazione di cassa** derivante dall'attività operativa per **€ 75,2 milioni**. Si evidenzia che il livello di **disponibilità liquide** al 31 dicembre 2023 è pari a **€ 90,1 milioni**.

DATI ECONOMICI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2023 PER BUSINESS UNIT

Ricavi - Valori in migliaia €	FY 2023	FY 2022
Settore "Distribuzione"	1.453.029	1.091.696
Settore "Shipping"	132.737	142.423
Settore "Holding & Servizi"	10.994	11.590
Adjustment intra-settoriali	(55.948)	(49.426)
Ricavi	1.540.813	1.196.284
Adjusted EBITDA - Valori in migliaia €	FY 2023	FY 2022
Settore "Distribuzione"	73.711	35.017
Settore "Shipping"	41.567	48.292
Settore "Holding & Servizi"	(8.164)	(7.251)
Adjusted EBITDA	107.114	76.058
Adjusted EBITDA senza IFRS 16⁶	90.600	62.269

⁴ Il risultato è calcolato al netto delle componenti non ricorrenti (pari a una perdita di circa € 3,3 milioni nel FY 2023 e una perdita di circa € 2,2 milioni nel FY 2022) e costi relativi alle premialità del Top Management (pari a circa € 2,5 milioni nel FY 2023 e € 2,3 milioni nel FY 2022), comprensivi dei relativi effetti fiscali stimati.

⁵ I dati di PFN includono già gli effetti IFRS 16.

⁶ L'effetto positivo dell'IFRS 16 sull'EBITDA Adjusted del FY 2023 ammonta complessivamente a circa € 16,5 milioni, suddivisi in circa € 6,7 milioni per la BU Distribuzione, € 9,1 milioni per la BU Shipping e € 0,7 milioni per la BU Holding & Servizi. Si ricorda che nel FY 2022, i medesimi valori erano pari a circa € 13,8 milioni, suddivisi in circa € 4,5 milioni per la BU Distribuzione, circa € 8,8 milioni per la BU Shipping e circa € 0,5 milioni per la BU Holding & Servizi.



**GRUPPO
ORSERO**

Il settore Distribuzione ha conseguito ricavi netti per € 1.453,0 milioni, in aumento di circa € 361 milioni rispetto all'esercizio 2022 (+33,1%) derivante dall'acquisizione e inserimento nel perimetro del Gruppo delle società francesi Blampin e CAPEXO e dal significativo incremento a perimetro costante (+8,5%) dettato dalle scelte commerciali del Gruppo volte alla valorizzazione del mix prodotto.

L'*Adjusted EBITDA* è pari a € 73,7 milioni, con un più che positivo aumento rispetto ai € 35,0 milioni registrati nell'esercizio 2022, grazie all'apporto delle recenti acquisizioni, al miglioramento del mix di prodotti e canali e delle efficienze operative, nonché alla riduzione dei costi energetici (inferiori di € 3,9 milioni rispetto a FY 2022). L'*Adjusted EBITDA Margin* segna un considerevole incremento raggiungendo circa il 5,1% dei ricavi, rispetto al 3,2% del FY 2022, migliorando ulteriormente il posizionamento del Gruppo sui livelli più alti del mercato.

Il settore Shipping ha generato ricavi netti per € 132,7 milioni, evidenziando una flessione di circa € 9,7 milioni (-6,8%) legata principalmente ad un leggero calo dei volumi *reefer* trasportati dovuto ad una minore disponibilità di prodotto in origine, oltre che ad una contrazione del mercato "*dry cargo*" in termini di volumi e tariffe medie dei noli negoziati su base *spot*.

L'*Adjusted EBITDA*, pari a € 41,6 milioni, si riduce rispetto ai risultati eccezionali registrati nell'esercizio 2022, pari a € 48,3 milioni, a causa di una normalizzazione del settore a livello complessivo dopo un anno record che ha visto alti volumi *reefer* e *dry*, conseguendo un *Adjusted EBITDA Margin* pari al 31,3% dei ricavi.

Il settore Holding & Servizi ha realizzato ricavi netti per € 11,0 milioni e un *Adjusted EBITDA* negativo per € 8,2 milioni. Si ricorda che il risultato del settore è fisiologicamente negativo a livello di *Adjusted EBITDA* poiché include le attività della Capogruppo, il cui risultato è legato alla misura dei dividendi percepiti dalle società del Gruppo.

PROGETTO DI BILANCIO SEPARATO DI ESERCIZIO ORSERO S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2023

Il bilancio separato di esercizio è redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS e soggetto a revisione.

Il bilancio annuale al 31 dicembre 2023 di Orsero evidenzia un utile di € 22.165 migliaia (€ 7.261 migliaia al 31 dicembre 2022).

Il Patrimonio Netto di Orsero in conseguenza del risultato di esercizio incrementa a € 163,0 milioni rispetto a € 150,2 milioni del 2022.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE L'ESERCIZIO DEL 2023

Il **10 gennaio 2023**, Orsero ha comunicato di aver dato esecuzione agli accordi aventi ad oggetto l'acquisto **dell'80%⁷** del capitale sociale di **Blampin S.a.s.** e l'acquisto **del 100%** del capitale sociale di **CAPEXO S.a.s.**. Nell'ambito dell'operazione Blampin è stato sottoscritto uno *shareholding agreement*

⁷ Percentuale calcolata sulla base del capitale sociale *fully diluted* in ragione di un piano di incentivazione in azioni Blampin da emettere a favore di alcuni *managers* di Blampin Groupe e avente *vesting period* 2023-2025 e corrispondente all'84,79% dei diritti di voto *fully diluted*.



**GRUPPO
ORSERO**

(SHA) disciplinante la governance post-acquisizione e un'opzione *put&call* per l'acquisto della quota del capitale sociale residua in capo ai venditori alla data del *closing* (circa il 13,3%⁸), da esercitarsi a partire dal 1° gennaio 2027 fino al 31 dicembre 2028. Entrambe le società sono consolidate da Orsero a partire dal 1° gennaio 2023. Per maggiori informazioni al riguardo si rinvia ai comunicati del 10 gennaio 2023, 22 dicembre 2022, 10 ottobre 2022 e 27 luglio 2022.

In data **26 aprile 2023** l'Assemblea degli Azionisti ha deliberato, tra l'altro: (i) la modifica dello Statuto sociale ai fini dell'innalzamento del numero (minimo e massimo) dei componenti del Consiglio di Amministrazione previsto dallo statuto, nonché ulteriori minori modifiche statutarie; (ii) la distribuzione di un dividendo ordinario di € 0,35 per azione (per un importo complessivo di circa € 6,0 milioni), il cui pagamento è avvenuto in data 10 maggio 2023; (iii) la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, composto da 10 membri, con conferma del Dott. Paolo Prudenziati quale Presidente del Consiglio di Amministrazione, e del nuovo Collegio Sindacale; tali organi resteranno in carica fino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025; (iv) il rinnovo dell'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione all'acquisto di azioni ordinarie proprie, anche in più *tranche*, per un periodo di 18 mesi e per un numero massimo di azioni non superiore al controvalore massimo di € 4,0 milioni e l'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie detenute senza limiti temporali.

Il Consiglio di Amministrazione del **5 maggio 2023** ha confermato la carica di Vice-Presidente alla Dott.ssa Raffaella Orsero oltre a conferire alla stessa e al Dott. Matteo Colombini le deleghe gestorie. Il Consiglio ha inoltre costituito il Comitato Remunerazioni e Nomine, il Comitato Controllo e Rischi, il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate nonché, per la prima volta, il Comitato Sostenibilità.

Il **15 settembre 2023**, Orsero ha comunicato l'avvio di un programma di acquisto di azioni proprie, a valere sull'autorizzazione assembleare, che si è concluso in data **25 settembre 2023** con l'acquisto di complessive 68.731 azioni proprie, per un prezzo medio di € 14,3855 ed un controvalore complessivo di circa € 990.000 (inclusivo di commissioni).

Il **29 settembre 2023** Orsero ha comunicato l'avvio di un ulteriore programma di acquisto di azioni proprie. In data **6 ottobre 2023** si è concluso il programma di acquisto di azioni proprie avviato il 29 settembre con l'acquisto di complessive 70.000 azioni, per un prezzo medio di € 14,1996 ed un controvalore complessivo di circa € 994.500.

L'**11 ottobre 2023** è stato avviato un ulteriore programma di acquisto di azioni proprie per il residuo controvalore massimo di € 2.000.000, a valere sull'autorizzazione assembleare, che si è concluso in data **10 novembre 2023** con l'acquisto di complessive 136.892 azioni, per un prezzo medio di € 14,5984 ed un controvalore complessivo di circa € 2.000.000 inclusivi di commissioni.

Complessivamente, in forza dell'autorizzazione assembleare del 26 aprile 2023, sono state acquistate n. 275.623 azioni proprie per un controvalore complessivo di € 3.984.500 (inclusivo di commissioni); alla data del presente comunicato, Orsero detiene 753.137 azioni proprie, pari al 4,26% del capitale sociale.

In data **20 dicembre 2023** l'Assemblea degli Azionisti ha deliberato, previa revoca della delibera di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni ordinarie proprie, assunta dall'Assemblea del 26 aprile 2023 per la parte non utilizzata, di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 c.c., l'acquisto, in una

⁸ Percentuale calcolata sulla base del capitale sociale *fully diluted* in ragione di un piano di incentivazione in azioni Blampin da emettere a favore di alcuni managers di Blampin Groupe e avente *vesting period* 2023-2025 e corrispondente al 14,12% dei diritti di voto *fully diluted*.



**GRUPPO
ORSERO**

o più volte, per il periodo di diciotto mesi a far data dalla presente deliberazione, di azioni ordinarie di Orsero per un controvalore massimo di € 10.000.000 e comunque fino a un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie Orsero di volta in volta detenute in portafoglio di Orsero ed eventualmente dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa pro tempore applicabile ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta in acquisto indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 20% e superiore nel massimo del 10% rispetto alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dal titolo Orsero sull'Euronext Milan, segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei 10 giorni di borsa aperta antecedenti ogni singola operazione di acquisto; (iii) di disporre, ai sensi di legge, che gli acquisti di cui alla presente autorizzazione siano contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e che, in occasione dell'acquisto e della disposizione delle azioni proprie, siano effettuate le necessarie appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE: GUIDANCE 2024

Si ricorda che sulla base delle proiezioni di budget approvate per l'esercizio 2024, in continuità con la propria prassi di dialogo con gli azionisti, lo scorso 6 febbraio, la Società ha comunicato la *Guidance* sui principali indicatori economico – finanziari previsti per l'esercizio in corso, di seguito riportata:

Financial Guidance FY 2024⁹:

- Ricavi netti compresi tra € 1.530 milioni e € 1.590 milioni;
- *Adjusted Ebitda*¹⁰ compreso tra € 77 milioni e € 84 milioni;
- Utile netto *Adjusted*¹¹ compreso tra € 28 milioni e € 32 milioni;
- Posizione finanziaria netta¹² compresa tra € 110 milioni e € 105 milioni¹³;
- Investimenti in attivo immobilizzato operativo compresi tra € 21 milioni e € 23 milioni¹⁴ (inclusi investimenti legati al piano pluriennale di sostenibilità).

Il *management* e la Società monitorano costantemente i principali indicatori economici e patrimoniali al fine di poter prontamente reagire a eventuali nuovi scenari ad oggi non prevedibili e che verranno nel caso comunicati agli azionisti ove comportino una deviazione significativa dei risultati del Gruppo rispetto alla *Guidance* FY 2024.

⁹ A perimetro costante e ad esclusione di possibili operazioni di M&A. Si ricorda che le proiezioni 2024 economico – finanziarie, rese note il 6 febbraio 2024 sono elaborate includendo integralmente l'apporto delle società francesi CAPEXO S.a.s. e Blampin S.a.s. recentemente acquisite e consolidate a far data dal 1° gennaio 2023.

¹⁰ Non include ammortamenti, accantonamenti, proventi ed oneri di natura non ricorrente tra cui eventuali costi figurativi dei piani di incentivazione di lungo termine.

¹¹ Non include proventi e oneri di natura non ricorrente e i costi legati alla premialità del Top Management comprensivo del relativo effetto fiscale stimato.

¹² Ai soli fini della *Guidance* 2024, è stato ipotizzato il pagamento di un dividendo per € 10 milioni, stima soggetta a valutazione da parte del Consiglio di Amministrazione in sede di proposta all'Assemblea per l'approvazione del Bilancio 2023. Non include l'esecuzione di buyback.

¹³ Escludendo l'effetto IFRS 16, tra € 52 milioni e € 47 milioni.

¹⁴ Di cui € 7,8 milioni per l'ampliamento del sito di Verona e € 4 milioni per la manutenzione periodica di due delle quattro navi di proprietà.



**GRUPPO
ORSERO**

Si ricorda altresì che, come per l'esercizio 2023, il Consiglio di Amministrazione ha deciso inoltre di comunicare al mercato gli obiettivi annuali in ambito ESG, di seguito riportati, a testimonianza della grande attenzione e impegno che il Gruppo sta ponendo in merito all'implementazione del Piano pluriennale di Sostenibilità.

ESG Guidance FY 2024:

- indice di consumo energetico a metro cubo refrigerato in diminuzione a 80,35 Kwh/mc;
- % stand di mercato coinvolti in attività contro lo spreco alimentare in incremento all'80% del totale;
- % dipendenti coinvolti nell'attività di formazione sulla sostenibilità in aumento all'80% del totale;
- % magazzini certificati per la sicurezza alimentare in aumento all'86% del totale.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione, considerato l'utile di esercizio di € 22.165 migliaia, ha inoltre deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti un dividendo ordinario di € 0,60 per azione, al lordo della ritenuta di legge, per ciascuna azione esistente e avente diritto al dividendo, con esclusione quindi dal computo di n. 753.137 azioni proprie oggi possedute dalla Società, per un dividendo lordo complessivamente pari a circa € 10.158 migliaia.

È previsto che lo stacco della cedola venga effettuato il 13 maggio 2024, con *record date* il 14 maggio 2024 e pagamento a partire dal 15 maggio 2024.

RELAZIONE ANNUALE SUL GOVERNO SOCIETARIO E RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione, inoltre, ha esaminato e approvato la Relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari, ex art. 123-bis del TUF, nonché la Relazione sulla politica in materia di remunerazione 2024 e sui compensi corrisposti 2023, ex art.123-ter del TUF, che sarà sottoposta all'esame e approvazione dell'Assemblea nei termini di legge; tali relazioni saranno pubblicate e rese disponibili sul sito internet della Società www.orserogroup.it, nei termini di legge.

BILANCIO DI SOSTENIBILITÀ 2023 - DICHIARAZIONE CONSOLIDATA NON FINANZIARIA REDATTA AI SENSI DEL D.LGS. 254/2016

In ottemperanza a quanto previsto dal D.Lgs. 254/2016, il Gruppo ha predisposto il Bilancio di sostenibilità 2023 - Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria (DNF), approvato dall'odierno Consiglio di Amministrazione. Tale documento verrà messo a disposizione del pubblico sul sito internet della Società www.orserogroup.it, sezione "Sostenibilità" contestualmente alla Relazione Finanziaria Annuale 2023.



**GRUPPO
ORSERO**

Raggiungimento delle metriche di ESG Guidance 2023¹⁵:

- Indice di consumo energetico a metro cubo refrigerato in diminuzione a 75,26 Kwh/mc e migliore dell'obiettivo di Guidance 2023 (80,39 Kwh/mc)¹⁶;
- % stand di mercato coinvolti in attività contro lo spreco alimentare in incremento al 72% del totale e oltre le aspettative di Guidance 2023 (60%)¹⁶;
- % dipendenti coinvolti nell'attività di formazione sulla sostenibilità in aumento al 75% del totale e oltre le aspettative di Guidance 2023 (60%)¹⁶;
- % magazzini certificati per la sicurezza alimentare in aumento al 71% del totale e oltre le aspettative di Guidance 2023 (59%)¹⁶.

COSTITUZIONE E NOMINA DEI COMITATI ENDOCONSILIARI

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre confermato tutti i comitati consiliari preesistenti e composti come segue, previa verifica della permanenza dei requisiti di indipendenza:

- membri del **Comitato Remunerazioni e Nomine**, gli Amministratori indipendenti Armando de Sanna (con funzioni di Presidente) Elia Kuhnreich, nonché il Presidente non esecutivo Paolo Prudenziati;
- membri del **Comitato Controllo e Rischi**, gli Amministratori indipendenti Vera Tagliaferri (con funzioni di Presidente), Armando de Sanna e Riccardo Manfrini;
- membri del **Comitato Parti Correlate**, gli Amministratori indipendenti Laura Soifer (con funzioni di Presidente), Riccardo Manfrini e Costanza Musso;
- membri del **Comitato Sostenibilità**, gli Amministratori indipendenti Costanza Musso (con funzioni di Presidente), Laura Soifer e Vera Tagliaferri.

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DI ORSERO

Dopo aver svolto le annuali valutazioni anche di *governance* previste dal "Codice di Corporate Governance" di Borsa Italiana, il Consiglio di Amministrazione ha infine deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti per il giorno 29 aprile 2024, in unica convocazione, la quale sarà chiamata a deliberare in merito alle proposte del Consiglio di Amministrazione sopra illustrate.

Per maggiori informazioni al riguardo si rinvia all'Avviso di Convocazione dell'Assemblea contenente tutte le informazioni necessarie e opportune ai sensi di legge, che sarà pubblicato nei tempi e con le modalità di legge e di Statuto, e in particolare messo a disposizione sul sito istituzionale www.orserogroup.it, sezione "Governance/Assemblea Azionisti" e della cui pubblicazione verrà data informativa al pubblico.

¹⁵ Target e i Risultati 2023 non considerano Blampin e Capexo. Tutti i KPI sono rendicontati sulla piattaforma di raccolta dati IMPACT, strumento che permette di garantire la tracciabilità dei dati e di monitorare il processo di consolidamento.

¹⁶ Tra parentesi i valori della Guidance ESG 2023.



**GRUPPO
ORSERO**

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Una presentazione sintetica dei Dati consolidati dell'esercizio 2023, in lingua inglese, sarà messa a disposizione del pubblico sul sito istituzionale www.orserogroup.it, sezione "Investors/Documenti Finanziari".

Copia della Relazione finanziaria annuale consolidata al 31 dicembre 2023 comprensiva della Relazione della Società di Revisione sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge sul sito istituzionale www.orserogroup.it, sezione "Investors/Documenti Finanziari", sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com) oltre che presso la sede sociale in Milano, Via Vezza d'Oglio 7.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Orsero S.p.A., Dott. Edoardo Dupanloup attesta, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del D. Lgs. 58/98 che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

I risultati del Gruppo relativi all'esercizio 2023 saranno presentati alla comunità finanziaria il giorno 14 marzo 2024 nel corso di una *conference call* alle ore 9:30 CET (UTC +01:00).

Per informazioni rivolgersi ai contatti in calce al presente comunicato.

** *** **

ORSERO è la holding dell'omonimo gruppo italiano e internazionale tra i leader nell'Europa mediterranea per l'importazione e la distribuzione di prodotti ortofrutticoli freschi. Il Gruppo Orsero è nato oltre 50 anni fa per iniziativa della famiglia Orsero, attiva già a partire dagli anni '40 nel settore ortofrutticolo, in partnership con altri imprenditori; nel corso dei decenni, il Gruppo Orsero ha ampliato le proprie attività sia dal punto di vista territoriale, sino alla attuale presenza geografica in Italia, Francia, Spagna, Portogallo, Grecia, Messico, Costa Rica e Colombia, sia dal punto di vista merceologico e settoriale, secondo un modello di c.d. integrazione verticale. Il business model del Gruppo Orsero prevede, infatti, accanto all'attività di distribuzione di prodotti ortofrutticoli freschi, un'attività nel settore dell'import di banane e ananas mediante l'utilizzo di navi di proprietà. Nel corso del 2012, il Gruppo Orsero ha lanciato il marchio per banane e ananas "F.lli Orsero", che esprime il senso della tradizione e della passione di una grande azienda familiare italiana per prodotti ortofrutticoli di altissima gamma.

Azioni ordinarie Orsero sono quotate sul segmento Euronext STAR Milan del mercato Euronext Milan: ISIN - IT0005138703; Ticker Bloomberg "ORS.IM"; Ticker Thomson Reuters "ORSO.MI".

Per ulteriori informazioni:

Orsero S.p.A.

Investor Relations:

Edoardo Dupanloup | T. +39 347 4496044 | investor.relations@orserogroup.it | www.orserogroup.it
Rebecca Cancellieri | T. +39 349 4727548 | investor.relations@orserogroup.it | www.orserogroup.it

Media Relations:

CDR Communication

Angelo Brunello | M. +39 329 211 7752 | angelo.brunello@cdr-communication.it
Martina Zuccherini | martina.zuccherini@cdr-communication.it

Specialist

Intesa Sanpaolo S.p.A. – Divisione IMI

Largo Mattioli 3 - 20121 – Milano


**GRUPPO
ORSERO**
ALLEGATI
GRUPPO ORSERO - SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 31 DICEMBRE 2023

Valori in migliaia €	31.12.2023	31.12.2022
ATTIVITA'		
Avviamento	127.447	48.245
Attività immateriali diverse dall'avviamento	10.433	10.020
Immobili, impianti e macchinari	184.804	163.967
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	20.582	19.397
Attività finanziarie non correnti	5.291	5.626
Attività fiscali differite	7.540	8.323
ATTIVITA' NON CORRENTI	356.096	255.578
Rimanenze	53.118	47.357
Crediti commerciali	144.237	119.107
Attività fiscali	12.435	16.929
Altri crediti ed altre attività correnti	14.582	14.156
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	90.062	68.830
ATTIVITA' CORRENTI	314.434	266.378
Attività possedute per la vendita	-	-
TOTALE ATTIVITA'	670.530	521.957
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	69.163	69.163
Riserve e utili/perdite portati a nuovo	120.360	99.661
Utile/perdita attribuibile ai soci della controllante	47.276	32.265
Patrimonio netto attribuibile ai soci della controllante	236.800	201.090
Partecipazioni di terzi	1.724	393
TOTALE PATRIMONIO NETTO	238.523	201.483
PASSIVITA'		
Passività finanziarie	166.090	101.096
Altre passività non correnti	548	735
Passività per imposte differite	4.215	4.593
Fondi	4.948	5.759
Benefici ai dipendenti	8.963	8.297
PASSIVITA' NON CORRENTI	184.764	120.479
Passività finanziarie	52.576	36.789
Debiti commerciali	159.973	134.807
Passività fiscali	6.815	4.730
Altre passività correnti	27.879	23.669
PASSIVITA' CORRENTI	247.243	199.995
Passività direttamente correlate alle attività possedute per la vendita	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	670.530	521.957



**GRUPPO
ORSERO**

GRUPPO ORSERO - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO PER IL PERIODO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023

Valori in migliaia €	Esercizio 2023	Esercizio 2022
Ricavi	1.540.813	1.196.284
Costo del venduto	(1.369.334)	(1.077.434)
Risultato operativo lordo	171.478	118.850
Spese generali ed amministrative	(100.254)	(75.831)
Altri ricavi/costi operativi	(6.293)	(3.077)
Risultato operativo	64.931	39.942
Proventi finanziari	1.512	321
Oneri finanziari e differenze cambio	(12.457)	(5.690)
Altri proventi/oneri da partecipazioni	524	(483)
Quota dell'utile/perdita di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	1.614	2.041
Risultato ante imposte	56.124	36.131
Imposte sul reddito	(7.995)	(3.671)
Utile/perdita da attività operative in esercizio	48.129	32.460
Utile/perdita da attività operative cessate	-	-
Utile/perdita del periodo	48.129	32.460
Utile/perdita, attribuibile alle partecipazioni di terzi	853	195
Utile/perdita, attribuibile ai soci della controllante	47.276	32.265
Valori in €	Esercizio 2023	Esercizio 2022
Utile/perdita base per azione	2,758	1,867
Utile/perdita diluito per azione	2,748	1,867


**GRUPPO
ORSERO**
GRUPPO ORSERO – RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO PER IL PERIODO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023

Valori in migliaia €	Esercizio 2023	Esercizio 2022
A. Flussi finanziari derivanti da attività operative (metodo indiretto)		
Utile/perdita del periodo	48.129	32.460
Rettifiche per imposte sul reddito	7.995	3.671
Rettifiche per proventi/oneri finanziari	8.301	3.760
Rettifiche per accantonamenti	2.841	2.245
Rettifiche per svalutazioni ed ammortamenti	16.845	28.114
Altre rettifiche per elementi non monetari	14	-
Variazioni delle rimanenze	(2.373)	(4.024)
Variazioni dei crediti commerciali	1.036	(5.971)
Variazioni dei debiti commerciali	2.492	7.953
Variazioni negli altri crediti/attività e negli altri debiti/passività	4.940	(4.455)
Interessi incassati/(pagati)	(8.048)	(3.883)
(Imposte sul reddito pagate)	(7.004)	(5.000)
Flussi finanziari derivanti da attività operative (A)	75.169	54.870
B. Flussi finanziari derivanti da attività di investimento		
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	(11.533)	(26.562)
Incassi da vendite di immobili, impianti e macchinari	609	687
Acquisto di attività immateriali	(1.687)	(2.828)
Incassi da vendite di attività immateriali	-	31
Acquisto di partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	(5.394)
Incasso da vendite di partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	751
Acquisto di altre attività non correnti	-	-
Incasso da vendita di altre attività non correnti	1.198	2.243
(Acquisizione)/cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	(51.690)	-
Flussi finanziari derivanti da attività di investimento (B)	(63.102)	(31.073)
C. Flussi finanziari derivanti da attività di finanziamento		
Incremento/decremento delle passività finanziarie	(14.066)	(8.736)
Accensione di finanziamenti non correnti	59.238	54.217
Rimborsi di finanziamenti non correnti	(25.436)	(48.661)
Aumento di capitale a pagamento ed altre variazioni di mezzi propri	(286)	980
Cessione/acquisto di azioni proprie	(3.981)	(2.215)
Dividendi pagati	(6.303)	(5.595)
Flussi finanziari derivanti da attività di finanziamento (C)	9.166	(10.012)
Aumento/diminuzione di disponibilità liquide e mezzi equivalenti (A ± B ± C)	21.233	13.786
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti 1° gennaio 23-22	68.830	55.043
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti 31 dicembre 23-22	90.062	68.830



**GRUPPO
ORSERO**

PROGETTO DI BILANCIO SEPARATO DI ESERCIZIO DI ORSERO S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2023

ORSERO S.P.A. - SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA AL 31 DICEMBRE 2023

Valori in €	31.12.2023	31.12.2022
ATTIVITÀ		
Attività immateriali diverse dall'avviamento	58.219	84.241
Immobili, impianti e macchinari	4.943.501	4.920.196
Partecipazioni	256.526.112	171.218.477
Attività finanziarie non correnti	646.946	719.219
Attività fiscali differite	1.120.812	1.060.108
ATTIVITÀ NON CORRENTI	263.295.590	178.002.240
Crediti	43.360.505	53.680.893
Attività fiscali	1.327.204	1.513.682
Altri crediti ed altre attività correnti	624.742	687.265
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	43.651.477	45.215.150
ATTIVITÀ CORRENTI	88.963.928	101.096.990
Attività possedute per la vendita		
TOTALE ATTIVITÀ	352.259.519	279.099.230
Capitale sociale	69.163.340	69.163.340
Riserve e utili/perdite portati a nuovo	71.667.131	73.803.494
Utile/perdita d'esercizio	22.164.788	7.261.081
PATRIMONIO NETTO	162.995.260	150.227.915
PASSIVITÀ		
Passività finanziarie	100.612.261	61.890.368
Fondi	-	-
Benefici ai dipendenti	2.196.596	2.081.028
Fondo imposte differite	71.790	169.293
PASSIVITÀ NON CORRENTI	102.880.647	64.140.689
Passività finanziarie	30.556.747	14.636.484
Debiti	50.923.708	44.366.256
Passività fiscali	269.836	240.350
Altre passività correnti	4.633.321	5.487.536
PASSIVITÀ CORRENTI	86.383.612	64.730.626
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	352.259.519	279.099.230



**GRUPPO
ORSERO**

ORSERO S.P.A. - CONTO ECONOMICO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023

Valori in €	Esercizio 2023	Esercizio 2022
Ricavi	2.362.532	2.358.308
Costo del venduto	-	-
Risultato operativo lordo	2.362.532	2.358.308
Spese generali ed amministrative	(12.281.323)	(11.386.028)
Altri ricavi/costi operativi	(2.462.545)	(3.827.354)
Risultato operativo	(12.381.335)	(12.855.074)
Proventi finanziari	1.556.732	223.353
Oneri finanziari e differenze cambio	(7.063.395)	(2.082.265)
Altri proventi/oneri da partecipazioni	36.151.838	20.163.832
Risultato ante imposte	18.263.840	5.449.846
Imposte sul reddito	3.900.949	1.811.234
Utile/perdita da attività operative in esercizio	22.164.788	7.261.081
Utile/perdita da attività operative cessate	-	-
Utile/perdita dell'esercizio	22.164.788	7.261.081


**GRUPPO
ORSERO**
ORSERO S.P.A. – RENDICONTO FINANZIARIO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023

Valori in €	Esercizio 2023	Esercizio 2022
A. Flussi finanziari derivanti da attività operative (metodo indiretto)		
Utile/perdita del periodo	22.164.788	7.261.081
Rettifiche per imposte sul reddito	(3.900.949)	(1.811.234)
Rettifiche per proventi/oneri finanziari	5.403.209	2.082.265
Rettifiche per dividendi	(36.278.566)	(20.339.035)
Rettifiche per svalutazioni ed ammortamenti	390.989	708.197
Altre rettifiche per elementi non monetari	1.371.143	-
Variazioni dei crediti	10.320.388	(13.480.527)
Variazioni dei debiti	6.557.452	19.584.968
Variazioni negli altri crediti/attività e negli altri debiti/passività	3.485.202	2.688.499
Interessi incassati/(pagati)	(5.642.004)	(1.729.972)
(Imposte sul reddito pagate)	-	-
Dividendi incassati	36.278.566	20.339.035
Flussi finanziari derivanti da attività operative (A)	40.150.218	15.303.277
B. Flussi finanziari derivanti da attività di investimento		
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	(288.057)	(1.192.350)
Incassi da vendite di immobili, impianti e macchinari	45.592	224.510
Acquisto di attività immateriali	(16.649)	(7.951)
Incassi da vendite di attività immateriali	-	-
Acquisto di partecipazioni	(66.977.300)	(3.500.000)
Incasso da vendite di partecipazioni	-	100.000
Acquisto di altre attività non correnti	-	-
Incasso da vendita di altre attività non correnti	(60.106)	189.036
(Acquisizione)/cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	-	-
Flussi finanziari derivanti da attività di investimento (B)	(67.296.519)	(4.186.755)
C. Flussi finanziari derivanti da attività di finanziamento		
Incremento/decremento delle passività finanziarie	(5.358.333)	318.047
Accensione di finanziamenti non correnti	59.238.102	36.988.304
Rimborsi di finanziamenti non correnti	(18.294.289)	(30.168.751)
Aumento di capitale a pagamento ed altre variazioni di mezzi propri	-	885.384
Cessione/acquisto di azioni proprie	(3.981.107)	(2.215.423)
Dividendi pagati	(6.021.745)	(5.206.496)
Flussi finanziari derivanti da attività di finanziamento (C)	25.582.628	601.065
Aumento/diminuzione di disponibilità liquide e mezzi equivalenti (A ± B ± C)	(1.563.673)	11.717.587
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti 1° gennaio 23-22	45.215.150	33.497.563
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti 31 dicembre 23-22	43.651.477	45.215.150