

Informazione Regolamentata n. 20078-7-2023	Data/Ora Ricezione 14 Marzo 2023 18:26:46	Euronext Star Milan
--	---	---------------------

Societa' : ORSERO
Identificativo : 173458
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : ORSERON02 - Colombini
Tipologia : 1.1; REGEM
Data/Ora Ricezione : 14 Marzo 2023 18:26:46
Data/Ora Inizio : 14 Marzo 2023 18:26:47
Diffusione presunta
Oggetto : Orsero S.p.A. - CS Risultati FY 2022

<i>Testo del comunicato</i>

Vedi allegato.



**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO D'ESERCIZIO,
IL BILANCIO CONSOLIDATO E IL BILANCIO DI SOSTENIBILITÀ AL 31 DICEMBRE 2022**

IL GRUPPO HA RAGGIUNTO E SUPERATO GLI OBIETTIVI DI GUIDANCE

**L'ECCELLENTE GENERAZIONE DI CASSA MIGLIORA ULTERIORMENTE LA POSIZIONE FINANZIARIA
NETTA CONSOLIDANDO LA SOLIDITÀ PATRIMONIALE E FINANZIARIA DEL GRUPPO**

PROPOSTO DIVIDENDO CASH PARI A 0,35 EURO PER AZIONE (+16,7% VS 2021)

ASSEMBLEA STRAORDINARIA E ORDINARIA CONVOCATA PER IL 26 APRILE 2023

- RICAVI TOTALI PARI A CIRCA **€ 1,2 MILIARDI**, IN CRESCITA DEL 11.8% RISPETTO AL 2021 E SUPERIORE AL RANGE DI GUIDANCE (€ 1.130 - 1.160 MILIONI)
- ADJUSTED EBITDA PARI A **€ 76,1 MILIONI**, **+43,7%** VS 2021 E SUPERIORE AL RANGE DI GUIDANCE (€ 67 - 70 MILIONI), GRAZIE A UN RISULTATO SIGNIFICATIVAMENTE POSITIVO DELLA BU SHIPPING CHE RIFLETTE UN CONTESTO DI MERCATO FAVOREVOLE, NONCHÉ ALLA RESILIENZA DELLA BU DISTRIBUZIONE NONOSTANTE IL COSPICUO INCREMENTO DEI COSTI OPERATIVI
- EBITDA MARGIN PARI A **6,4%**, ANCORA IN MIGLIORAMENTO **+141 BPS** VS 2021
- UTILE NETTO ADJUSTED PARI A **€ 36,9 MILIONI** CON UNA CRESCITA DI OLTRE IL **93,5%** RISPETTO AL 2021 (UTILE NETTO REPORTED PARI A € 32,5 MILIONI) E SUPERIORE AL RANGE DI GUIDANCE (€ 32 - 34 MILIONI)
- POSIZIONE FINANZIARIA NETTA PARI A **€ 67,4 MILIONI** IN RIDUZIONE DI € 17,0 MILIONI RISPETTO A DICEMBRE 2021 ED IN LINEA CON IL RANGE DI GUIDANCE (€ 63 - 68 MILIONI)

Risultati consolidati di sintesi¹

€ Milioni	FY 2022	FY 2021	variazioni	%
Ricavi Netti	1.196,3	1.069,8	126,5	11,8%
Adjusted EBITDA ²	76,1	52,9	23,1	43,7%
Adjusted EBITDA Margin	6,36%	4,95%	+141 bps	
Adjusted EBIT ³	45,7	25,5	20,2	79,0%
EBIT	39,9	23,1	16,8	72,7%
Utile netto adjusted ⁴	36,9	19,1	17,9	93,5%
Oneri/proventi non ricorrenti e Premialità Top Management	(4,5)	(0,6)	ns	ns
Utile netto	32,5	18,5	14,0	75,4%
Adjusted EBITDA senza IFRS 16 ⁵	62,3	45,3	17,0	37,6%

¹ I dati che non tengono conto degli effetti del principio contabile IFRS 16 sono riportati come "senza IFRS 16".

² Non include ammortamenti, accantonamenti, differenze cambio e proventi e oneri di natura non ricorrente e dei costi legati alla premialità del Top Management.

³ Non include proventi e oneri di natura non ricorrente e dei costi legati alla premialità del Top Management.

⁴ Non include proventi e oneri di natura non ricorrente e dei costi legati alla premialità del Top Management comprensivo del relativo effetto fiscale stimato.

⁵ Non include ammortamenti, accantonamenti, differenze cambio, proventi e oneri di natura non ricorrente e dei costi legati alla premialità del Top Management.

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**

€ Milioni	31.12.2022	31.12.2021
Patrimonio netto	201,5	175,9
Posizione Finanziaria Netta	67,4	84,3
PFN/PN	0,33	0,48
PFN/Adjusted EBITDA	0,89	1,59
Posizione Finanziaria Netta senza IFRS 16	25,8	45,3

Milano, 14 marzo 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Orsero S.p.A. (Euronext STAR Milan, **ORS:IM**), in data odierna, ha approvato: il Progetto di Bilancio di Esercizio 2022, la Relazione Finanziaria Annuale Consolidata e il Bilancio di Sostenibilità (DNF) al 31 dicembre 2022.

Raffaella Orsero, CEO di Orsero, ha commentato: *“Il Gruppo ha sempre raggiunto o superato gli sfidanti obiettivi economico-finanziari che si era prefissato, pur in un contesto di mercato che si è rivelato di volta in volta complesso e incerto. Questi positivi risultati non fanno altro che confermare il nostro solido e resiliente modello di business che continua a generare crescita e profitto e sul quale siamo fiduciosi di poter far leva per fronteggiare, nel corso del corrente esercizio, l'incertezza sui consumi attesi derivante dalle dinamiche inflazionistiche.*

Continueremo a focalizzare la nostra attenzione sull'integrazione delle neoacquisite società francesi Capexo e Blampin all'interno del Gruppo e ad analizzare ulteriori possibilità di crescita organica o per linee esterne nel medio termine”.

Matteo Colombini, Co-CEO e CFO di Orsero, ha aggiunto: *“Con l'esercizio 2022 abbiamo raggiunto un importante traguardo in termini di ricavi, realizzando € 1,2 miliardi, con un EBITDA Margin particolarmente brillante. Tali risultati ci hanno consentito di migliorare ulteriormente la nostra posizione finanziaria netta e consolidare la struttura patrimoniale e finanziaria del Gruppo rendendola pronta ad effettuare le importanti acquisizioni in Francia perfezionate a inizio gennaio. In considerazione di questi risultati e degli impegni legati alle acquisizioni, abbiamo comunque valutato di proporre all'Assemblea degli Azionisti un incremento del dividendo nell'ottica di coniugare la volontà di remunerare correttamente gli azionisti con il rispetto delle strategie di crescita del Gruppo recentemente implementate e gli impegni finanziari che ne conseguono”.*

DATI ECONOMICI CONSOLIDATI DI SINTESI AL 31 DICEMBRE 2022

I **Ricavi Netti**, pari a circa **€ 1.196,3 milioni**, sono in aumento di circa l'11,8% rispetto ai **€ 1.069,8 milioni** registrati nell'esercizio 2021, con una crescita che ha riguardato sia la BU Distribuzione (+9,1%) che, in maniera più rilevante, la BU Shipping (+37,2%).

L'**Adjusted EBITDA**, pari a **€ 76,1 milioni**, evidenzia un netto **incremento del 43,7%** rispetto ai **€ 52,9 milioni** dell'esercizio 2021, con un ottimo **Adjusted EBITDA Margin** pari al **6,36%**, in aumento di **141 bps** rispetto all'esercizio 2021.

L'**Adjusted EBIT**, pari a **€ 45,7 milioni**, cresce del **79,0%** rispetto ai **€ 25,5 milioni** conseguiti nell'esercizio 2021.



**GRUPPO
ORSERO**

L'**Utile Netto Adjusted**⁶ evidenzia un risultato positivo di **€ 36,9 milioni** rispetto a un utile di **€ 19,1 milioni** registrato nell'esercizio 2021, con un notevole incremento di **€ 17,9 milioni (+93,5%)** grazie al maggior margine operativo, parzialmente compensato dall'aumento di D&A ed accantonamenti, delle voci finanziarie nette (principalmente per maggiori perdite su cambi e oneri finanziari a fronte di maggiori risultati delle società consolidate ad equity) e delle imposte.

L'**Utile Netto** si attesta a **€ 32,5 milioni** con un considerevole incremento di **€ 14,0 milioni (+75,4% circa)** rispetto a un utile di **€ 18,5 milioni** nell'esercizio 2021.

DATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI DI SINTESI AL 31 DICEMBRE 2022

Il **Patrimonio Netto Totale** è pari a **€ 201,5 milioni** con un incremento di circa **€ 25,6 milioni** rispetto al Patrimonio Netto al 31 dicembre 2021, pari a **€ 175,9 milioni**.

La **Posizione Finanziaria Netta**⁷ è pari a **€ 67,4 milioni** al 31 dicembre 2022 rispetto a € 84,3 milioni al 31 dicembre 2021, dei quali le passività IFRS 16 sono pari a € 41,6 milioni (€ 39,1 milioni nel 2021). Il miglioramento, corrispondente a una riduzione di circa € 17,0 milioni, è frutto della significativa generazione di cassa derivante dall'attività operativa per circa € 54,9 milioni, bilanciata principalmente da investimenti operativi del periodo per circa € 14,0 milioni, maggiori diritti d'uso IFRS 16 pari a € 15,4 milioni, oltre a dividendi pagati agli azionisti di Orsero per circa € 5,2 milioni e al riacquisto di azioni proprie per circa € 2,2 milioni.

DATI ECONOMICI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2022 PER BUSINESS UNIT

RICAVI - Valori in migliaia €	ESERCIZIO 2022	ESERCIZIO 2021
Settore "Distribuzione"	1.091.696	1.000.459
Settore "Shipping"	142.423	103.825
Settore "Holding & Servizi "	11.590	10.576
Adjustment intra-settoriali	(49.426)	(45.084)
Ricavi	1.196.284	1.069.776

Adjusted EBITDA - Valori in migliaia €	ESERCIZIO 2022	ESERCIZIO 2021
Settore "Distribuzione"	35.017	35.437
Settore "Shipping"	48.292	24.407
Settore "Holding & Servizi "	(7.251)	(6.916)
Adjusted EBITDA	76.058	52.929
Adjusted EBITDA Senza IFRS 16⁸	62.269	45.266

⁶ Il risultato è calcolato al netto delle componenti non ricorrenti (pari a una perdita di circa € -2,2 milioni nell'esercizio 2022 e un profitto di circa € 0,7 milioni nel 2021) e costi relativi alle premialità del Top Management (pari a circa € -2,3 milioni nell'esercizio 2022 e € -1,3 milioni nel 2021), comprensivi dei relativi effetti fiscali stimati.

⁷ I dati di PFN includono già gli effetti IFRS 16.

⁸ L'effetto positivo dell'IFRS 16 sull'EBITDA Adjusted dell'esercizio 2022 ammonta complessivamente a circa € 13,8 milioni, suddivisi in € 4,5 milioni per la BU Distribuzione, € 8,8 milioni per la BU Shipping e € 0,5 milioni per la BU Holding & Servizi. Si ricorda che nell'esercizio 2021, i medesimi valori erano pari a circa € 7,7 milioni, suddivisi in circa € 4,2 milioni per la BU Distribuzione, circa € 3,0 milioni per la BU Shipping e circa € 0,4 milioni per la BU Holding & Servizi.



**GRUPPO
ORSERO**

Il settore Distribuzione ha conseguito ricavi netti per € 1,1 miliardi, in aumento di circa € 91 milioni rispetto all'esercizio 2021 (+9,1%) derivante da un aumento dei prezzi medi unitari di vendita, che ha più che compensato il calo dei volumi determinato anche dalla decisione di ridurre nel 2022 i volumi del prodotto banana in Italia e in Portogallo, in considerazione dei prezzi non remunerativi di alcune vendite verso la GDO.

L'*Adjusted EBITDA* è pari a circa € 35,0 milioni, in lieve diminuzione rispetto ai € 35,4 milioni registrati nell'esercizio 2021, principalmente in considerazione dei maggiori costi energetici e per effetto della rivalutazione del cambio del dollaro USA, che ha impattato i costi di acquisto delle banane, che rappresentano una quota consistente della gamma commercializzata dal Gruppo. L'*Adjusted EBITDA Margin* si attesta al 3,2% dei ricavi, posizionando comunque il Gruppo sui livelli più alti del mercato.

Il settore Shipping ha generato ricavi netti per € 142,4 milioni, evidenziando un incremento di circa € 38,6 milioni (+37,2%) rispetto al 31 dicembre 2021, per effetto non solo dei crescenti volumi trasportati sulla tratta *west-bound* dal Mediterraneo verso i Paesi del centroamerica, ma in particolare grazie alla crescita dei noli attivi per effetto della clausola BAF (*Bunker Adjustment Factor*) che recepisce gli intervenuti aumenti del costo del combustibile e grazie alla favorevole evoluzione del tasso di cambio del dollaro USA, valuta in cui sono denominati i noli marittimi.

L'*Adjusted EBITDA* pari a € 48,3 milioni cresce in maniera consistente (+97,9%) rispetto ai € 24,4 milioni registrati nell'esercizio 2021, conseguendo un *Adjusted EBITDA Margin* pari al 33,9% dei ricavi, in considerazione di quanto sopra.

Il settore Holding & Servizi ha realizzato ricavi netti per € 11,6 milioni e un *Adjusted EBITDA* negativo per € 7,3 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 2022

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

Il bilancio annuale al 31 dicembre 2022 di Orsero evidenzia un utile di € 7.261 migliaia (€ 7.011 migliaia al 31 dicembre 2021).

Il Patrimonio Netto di Orsero in conseguenza del risultato di esercizio incrementa a € 150,2 milioni rispetto a € 149,5 milioni del 2021.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE L'ESERCIZIO DEL 2022

L'**11 gennaio 2022** Orsero ha comunicato l'avvio di un ulteriore **programma di acquisto di azioni proprie**, in esecuzione di quanto deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2021. Tale programma si è concluso il **25 gennaio 2022**: nel periodo tra il 12 e il 25 gennaio (inclusi) sono state acquistate complessive 25.000 azioni proprie, a un prezzo medio unitario di € 10,9145 e per un controvalore complessivo di circa € 273 migliaia (inclusivo di commissioni all'intermediario incaricato dell'esecuzione del programma).

**GRUPPO
ORSERO**

In data **2 febbraio 2022** Orsero ha presentato il suo primo **Piano Strategico di Sostenibilità**, con obiettivi di medio - lungo periodo in linea con i *Sustainable Development Goals* dell'Agenda 2030 delle Nazioni Unite. Il Piano, approvato dal Consiglio di Amministrazione di Orsero, nasce con lo scopo di coniugare crescita del *business* con sostenibilità sociale e ambientale.

In data **28 aprile 2022** l'Assemblea degli Azionisti ha deliberato, tra l'altro: (i) la distribuzione di un dividendo ordinario di € 0,30 per azione per un importo complessivo di circa € 5,2 milioni, il cui pagamento è avvenuto in data 11 maggio 2022; (ii) 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 milioni e l'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie detenute senza limiti temporali e per tutte le finalità consentite dalla legge.

Il **10 giugno 2022** Orsero ha comunicato l'avvio di un programma di acquisto di azioni proprie, in esecuzione dell'autorizzazione assembleare. Tale programma si è **concluso il 22 luglio 2022**: nel periodo tra il 10 giugno e il 22 luglio (inclusi) sono state acquistate complessive 150.000 azioni proprie, a un prezzo medio unitario di € 12,9504 e per un controvalore complessivo di circa € 1.944 migliaia (inclusivo di commissioni all'intermediario incaricato dell'esecuzione del programma).

Alla data del presente comunicato, considerati tutti gli acquisti di cui sopra, Orsero detiene in portafoglio complessive n. 477.514 azioni proprie pari al 2,70% del capitale sociale. Le società controllate da Orsero non detengono azioni della controllante.

Il **27 luglio 2022** Orsero ha comunicato di aver sottoscritto due importanti **accordi di esclusiva per l'acquisto** rispettivamente: (i) **dell'80%** del capitale sociale della società francese **Blampin S.a.s.**, holding operativa a capo di un gruppo focalizzato nella distribuzione all'ingrosso in Francia di frutta e verdura fresca d'alta gamma, tramite una rete di piattaforme di vendita collocate nei principali mercati generali all'ingrosso, per un corrispettivo pari a € 32 milioni oltre ad *earn-out* di complessivi massimi € 8,0 milioni, e (ii) **del 100%** del capitale sociale della società francese **CAPEXO S.a.s.**, operatore specializzato nell'importazione e commercializzazione in Francia di un ampio paniere di frutta e verdura esotica con il marchio *Lilof Fruits*, per un corrispettivo previsto pari circa a € 33 milioni oltre ad *earn-out* di complessivi massimi ca. € 11,6 milioni.

Il **4 agosto 2022** Orsero ha comunicato la sottoscrizione di un contratto di **finanziamento ESG linked a medio-lungo termine 2022-2028** per l'importo complessivo di **€ 90 milioni**, con un *pool* di primarie banche europee. I fondi così ottenuti sono stati utilizzati, tra le altre cose, a supporto del processo di acquisizione delle società sopra richiamato.

Il **10 ottobre 2022** Orsero ha annunciato la **sottoscrizione dello share purchase agreement (SPA)** per l'acquisto **del 100%** del capitale sociale della società **CAPEXO S.a.s.**

Il **22 dicembre 2022** Orsero ha reso noto la **sottoscrizione dello share purchase agreement (SPA)** per l'acquisto **dell'80%** del capitale sociale della società **Blampin S.a.s.**

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO DEL 2022

Il **10 gennaio 2023**, facendo seguito ai comunicati del 27 luglio, 10 ottobre e 22 dicembre 2022, Orsero ha comunicato di aver dato esecuzione, nei termini precedentemente definiti, agli accordi rispettivamente



**GRUPPO
ORSERO**

(i) per l'acquisto **dell'80%**⁹ del capitale sociale di **Blampin S.a.s.** e (ii) per l'acquisto **del 100%** del capitale sociale di **CAPEXO S.a.s.**. Nell'ambito dell'operazione Blampin, inoltre, è stato sottoscritto uno *shareholding agreement* (SHA) disciplinante la *governance* post-acquisizione e l'opzione *put&call* per l'acquisto della quota del capitale sociale rimanente in capo ai Venditori alla data del closing, pari a circa il 13,3%¹⁰, da esercitarsi a partire dal 1/1/2027 fino al 31/12/2028. Il corrispettivo di tale opzione¹¹ è stimabile ad oggi in circa € 7 milioni. Il residuo 6,7%¹² circa del capitale sociale di Blampin resterà di proprietà di un gruppo di *manager* di Blampin Groupe.

Entrambe le società sono consolidate da Orsero a partire dal 1° gennaio 2023.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE: GUIDANCE 2023

Si ricorda che sulla base delle proiezioni di budget approvate per l'esercizio 2023, in continuità con la propria prassi di dialogo con gli azionisti, in data 2 febbraio 2023, la Società ha comunicato la *Guidance* sui principali indicatori economico – finanziari previsti per l'esercizio in corso, di seguito riportata:

Financial Guidance FY 2023¹³:

- Ricavi netti compresi tra € 1.440 milioni e € 1.510 milioni;
- *Adjusted EBITDA*¹⁴ compreso tra € 82,0 milioni e € 87,0 milioni¹⁵;
- Utile netto *Adjusted*¹⁶ compreso tra € 38,0 milioni e € 42,0 milioni;
- Posizione finanziaria netta compresa tra € 140,0 milioni e € 148,0 milioni¹⁷;
- Investimenti in attivo immobilizzato operativo compresi tra € 12,0 milioni e € 14,0 milioni¹⁸ (esclusi investimenti legati al piano pluriennale di sostenibilità).

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

ESG Guidance FY 2023¹⁹:

- indice di consumo energetico a metro cubo refrigerato in diminuzione a 80,39 Kwh/mc;
- % stand di mercato coinvolti in attività contro lo spreco alimentare in incremento al 60% del totale;
- % dipendenti coinvolti nell'attività di formazione sulla sostenibilità in aumento al 60% del totale;
- % magazzini certificati per la sicurezza alimentare in aumento al 59% del totale;
- € 2,0 milioni di investimenti legati agli obiettivi pluriennali ESG.

⁹ 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.

¹⁰ 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.

¹¹ Il corrispettivo di tale opzione è da calcolarsi in funzione, inter alia, dell'EBITDA di Blampin Groupe relativo ai due anni precedenti l'esercizio dell'opzione put o call, a seconda del caso.

¹² 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'1,09% dei diritti di voto fully diluted.

¹³ Perimetro costante ad esclusione di possibili operazioni di M&A.

¹⁴ Non include ammortamenti, accantonamenti, proventi ed oneri di natura non ricorrente tra cui eventuali costi figurativi dei piani di incentivazione di lungo termine.

¹⁵ Escludendo l'effetto IFRS 16, tra € 68,0 milioni e € 73,0 milioni.

¹⁶ Non include proventi e oneri di natura non ricorrente e i costi legati alla premialità del Top Management comprensivo del relativo effetto fiscale stimato.

¹⁷ Escludendo l'effetto IFRS 16, tra € 82,0 milioni e € 87,0 milioni.

¹⁸ Non includono gli incrementi di attivo fisso dovuti all'applicazione del principio contabile IFRS 16.

¹⁹ I valori dei KPI ESG non includono gli effetti delle società recentemente acquisite (Blampin e Capexo).

**GRUPPO
ORSERO**

Si ricorda che le proiezioni 2023 economico – finanziarie sono elaborate includendo integralmente l'apporto delle società francesi CAPEXO e Blampin recentemente acquisite (per dettagli delle quali si rimanda al comunicato stampa del 10 gennaio 2023 disponibile sul sito internet di Orsero www.orserogroup.it) il cui consolidamento in Orsero è avvenuto a partire dal 1° gennaio 2023.

Inoltre, il *management* e la Società monitorano costantemente i principali indicatori economici, patrimoniali e di mercato 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 2023.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione, considerato l'utile di esercizio di € 7.261 migliaia, ha inoltre deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti un dividendo ordinario di € 0,35 per azione, al lordo della ritenuta di legge, per ciascuna azione esistente e avente diritto al dividendo, con esclusione quindi dal computo di n. 477.514 azioni proprie oggi possedute dalla Società, per un dividendo lordo complessivamente pari a circa € 6.022 migliaia.

È previsto che lo stacco della cedola venga effettuato l'8 maggio 2023, con *record date* il 9 maggio 2023 e pagamento a partire dal 10 maggio 2023.

PROPOSTA DI APPROVAZIONE PIANO DI BUY-BACK

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di sottoporre all'Assemblea dei soci la richiesta di rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni ordinarie proprie di Orsero, previa revoca della precedente autorizzazione per la parte non eseguita, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter c.c., e dell'art. 132 del D. Lgs. 58/1998 e s.m.i. e relative disposizioni di attuazione.

Il rinnovo dell'autorizzazione è finalizzato a confermare la possibilità per la Società di disporre di una utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni, ivi incluse le finalità contemplate dall'art. 5 del Regolamento (UE) n. 596/2014, e nelle prassi ammesse a norma dell'art. 13 di tale regolamento, ove applicabili.

In linea con le precedenti autorizzazioni, la nuova autorizzazione è richiesta per il periodo di 18 mesi, per l'acquisto, anche in più *tranche*, di un numero massimo di azioni che tenuto conto delle azioni della Società di volta in volta detenute in portafoglio, non sia complessivamente superiore al controvalore massimo di € 4 milioni. L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie viene richiesta senza limiti temporali. Gli acquisti potranno essere effettuati ad un corrispettivo unitario non inferiore nel minimo del 20% e superiore nel massimo del 10% rispetto alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni Orsero sul mercato Euronext Milan, nei 10 giorni di borsa aperta antecedenti ogni singola operazione.

**GRUPPO
ORSERO**

RELAZIONE ANNUALE SUL GOVERNO SOCIETARIO, RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE E IL PIANO DI INCENTIVAZIONE AZIONARIO 2023-2025

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 2023 e sui compensi corrisposti 2022, ex art.123-ter del TUF, illustrativa, in particolare, della politica remunerativa per l'esercizio 2022, 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.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì esaminato e approvato il Piano di Incentivazione Azionario – Performance Shares 2023-2025, destinato tra l'altro ad amministratori esecutivi e *top management* e correlato ad obiettivi di *performance* (anche di sostenibilità) predeterminati, e misurabili nonché coerenti con gli obiettivi strategici pluriennali, che sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea dei soci e per i dettagli del quale si rinvia al Documento Informativo che verrà pubblicato nei modi e nei termini di legge.

BILANCIO DI SOSTENIBILITÀ 2022 - 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 2022 - Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria (DNF), approvato dall'odierno Consiglio. Tale documento verrà messo a disposizione del pubblico sul sito internet della Società www.orserogroup.it, sezione "Sostenibilità" contestualmente alla Relazione Finanziaria Annuale 2022.

ASSEMBLEA STRAORDINARIA PER DELIBERARE IN MERITO ALLE PROPOSTE DI MODIFICHE STATUTARIE

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato, anche in vista del rinnovo degli organi sociali di cui *infra*, di proporre all'Assemblea degli Azionisti talune modifiche statutarie tra cui l'innalzamento del numero (minimo e massimo) dei componenti del Consiglio di Amministrazione, anche in linea con quanto indicato negli "Orientamenti del Consiglio di Amministrazione uscente di Orsero S.p.A. agli Azionisti sulla futura dimensione e composizione del nuovo Consiglio di Amministrazione" (disponibili sul sito istituzionale www.orserogroup.it, sezione "Governance/Assemblea Azionisti", cui si rinvia.)

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA E 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, straordinaria e ordinaria, per il giorno 26 aprile 2023, in unica convocazione, la quale sarà chiamata a deliberare in merito alle proposte del Consiglio di Amministrazione sopra illustrate, nonché alla nomina degli organi sociali, i quali vengono in scadenza con l'approvazione del bilancio 2022.

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.

**GRUPPO
ORSERO**

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Una presentazione sintetica dei Dati consolidati dell'esercizio 2022, 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 2022 comprensiva della Relazione della Società di Revisione, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge mediante pubblicazione 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. Secondo le stesse modalità, sarà inoltre messa a disposizione del pubblico, la documentazione relativa ai punti all'ordine del giorno dell'Assemblea, ai sensi e nei termini di legge. Al riguardo si rinvia all'Avviso di Convocazione dell'Assemblea.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Orsero S.p.A., Dott. Giacomo Ricca 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 2022 saranno presentati alla comunità finanziaria il giorno 15 marzo 2023 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 ortofruttili freschi. Il Gruppo Orsero è nato oltre 50 anni fa per iniziativa della famiglia Orsero, attiva già a partire dagli anni '40 nel settore ortofruttilo, 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 ortofruttili 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 ortofruttili 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

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 2022

Valori in migliaia €	31.12.2022	31.12.2021
ATTIVITA'		
Avviamento	48.245	48.245
Attività immateriali diverse dall'avviamento	10.020	9.022
Immobili, impianti e macchinari	163.967	164.407
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	19.397	14.753
Attività finanziarie non correnti	5.626	6.243
Attività fiscali differite	8.323	8.492
ATTIVITA' NON CORRENTI	255.578	251.161
Rimanenze	47.357	43.333
Crediti commerciali	119.107	113.677
Attività fiscali	16.929	11.254
Altri crediti ed altre attività correnti	14.156	14.182
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	68.830	55.043
ATTIVITA' CORRENTI	266.378	237.489
Attività possedute per la vendita	-	-
TOTALE ATTIVITA'	521.957	488.650
Capitale sociale	69.163	69.163
Riserve e utili/perdite portati a nuovo	99.661	87.733
Utile/perdita attribuibile ai soci della controllante	32.265	18.290
Patrimonio netto attribuibile ai soci della controllante	201.090	175.186
Partecipazioni di terzi	393	668
PATRIMONIO NETTO	201.483	175.854
PASSIVITA'		
Passività finanziarie	101.096	98.248
Altre passività non correnti	735	1.057
Passività per imposte differite	4.593	4.081
Fondi	5.759	5.326
Benefici ai dipendenti	8.297	9.761
PASSIVITA' NON CORRENTI	120.479	118.473
Passività finanziarie	36.789	42.518
Debiti commerciali	134.807	126.854
Passività fiscali	4.730	4.142
Altre passività correnti	23.669	20.811
PASSIVITA' CORRENTI	199.995	194.324
Passività direttamente correlate alle attività possedute per la vendita	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	521.957	488.650



**GRUPPO
ORSERO**

GRUPPO ORSERO - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO PER IL PERIODO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022

Valori in migliaia €	Esercizio 2022	Esercizio 2021
Ricavi	1.196.284	1.069.776
Costo del venduto	(1.077.434)	(975.562)
Risultato operativo lordo	118.850	94.214
Spese generali ed amministrative	(75.831)	(71.071)
Altri ricavi/costi operativi	(3.077)	(19)
Risultato operativo	39.942	23.125
Proventi finanziari	321	352
Oneri finanziari e differenze cambio	(5.690)	(3.665)
Altri proventi/oneri da partecipazioni	(483)	4
Quota dell'utile/perdita di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	2.041	1.019
Risultato ante imposte	36.131	20.835
Imposte sul reddito	(3.671)	(2.327)
Utile/perdita da attività operative in esercizio	32.460	18.508
Utile/perdita da attività operative cessate	-	-
Utile/perdita dell'esercizio	32.460	18.508
Utile/perdita, attribuibile alle partecipazioni di terzi	195	219
Utile/perdita, attribuibile ai soci della controllante	32.265	18.290
Utile/perdita base per azione	1,867	1,045
Utile/perdita diluito per azione	1,867	1,045



**GRUPPO
ORSERO**

GRUPPO ORSERO – RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO PER IL PERIODO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022

Valori in migliaia €	2022	2021
A. Flussi finanziari derivanti da attività operative (metodo indiretto)		
Utile/perdita dell'esercizio	32.460	18.508
Rettifiche per imposte sul reddito	3.671	2.327
Rettifiche per proventi/oneri finanziari	3.760	3.301
Rettifiche per accantonamenti	2.245	2.408
Rettifiche per svalutazioni ed ammortamenti	28.114	24.994
Variazioni delle rimanenze	(4.024)	(8.002)
Variazioni dei crediti commerciali	(5.971)	1.473
Variazioni dei debiti commerciali	7.953	13.942
Variazioni negli altri crediti/attività e negli altri debiti/passività	(4.455)	3.491
Rettifiche per interessi ricevuti e interessi pagati	(3.883)	(3.352)
Rettifiche per imposte sul reddito versate	(5.000)	(4.007)
Flussi finanziari derivanti da attività operative (A)	54.870	55.083
B. Flussi finanziari derivanti da attività di investimento		
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	(26.562)	(28.546)
Incassi da vendite di immobili, impianti e macchinari	687	6.716
Acquisto di attività immateriali	(2.828)	(2.678)
Incassi da vendite di attività immateriali	31	110
Acquisto di partecipazioni valutate a patrimonio netto	(5.394)	(8.941)
Incasso da vendite di partecipazioni valutate a patrimonio netto	751	362
Acquisto di altre attività non correnti	-	(1.159)
Incasso da vendita di altre attività non correnti	2.243	784
(Acquisizione)/cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	-	-
Flussi finanziari derivanti da attività di investimento (B)	(31.073)	(33.351)
C. Flussi finanziari derivanti da attività di finanziamento		
Incremento/decremento delle passività finanziarie	(8.736)	(4.225)
Accensione di finanziamenti non correnti	54.217	27.348
Rimborsi di finanziamenti non correnti	(48.661)	(27.534)
Aumento di capitale a pagamento ed altre variazioni di mezzi propri	980	2.459
Cessione/acquisto di azioni proprie	(2.215)	(1.631)
Dividendi pagati	(5.595)	(3.594)
Flussi finanziari derivanti da attività di finanziamento (C)	(10.012)	(7.177)
Aumento/diminuzione di disponibilità liquide e mezzi equivalenti (A ± B ± C)	13.786	14.555
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti 1° gennaio 2022-2021	55.043	40.489
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti 31 dicembre 2022-2021	68.830	55.043



**GRUPPO
ORSERO**

PROGETTO DI BILANCIO SEPARATO DI ESERCIZIO DI ORSERO S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2022

ORSERO S.P.A. - SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA AL 31 DICEMBRE 2022

Valori in €	31.12.2022	31.12.2021
ATTIVITA'		
Attività immateriali diverse dall'avviamento	84.241	142.763
Immobili, impianti e macchinari	4.920.196	4.594.080
Partecipazioni	171.218.477	167.818.477
Attività finanziarie non correnti	719.219	35.333
Attività fiscali differite	1.060.108	1.227.644
ATTIVITA' NON CORRENTI	178.002.240	173.818.297
Crediti	53.680.893	40.200.367
Attività fiscali	1.513.682	1.258.526
Altri crediti ed altre attività correnti	687.265	342.356
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	45.215.150	33.497.563
ATTIVITA' CORRENTI	101.096.990	75.298.812
Attività possedute per la vendita	-	-
TOTALE ATTIVITA'	279.099.230	249.117.109
Capitale sociale	69.163.340	69.163.340
Riserve e utili/perdite portati a nuovo	73.803.494	73.329.175
Utile/perdita d'esercizio	7.261.081	7.010.854
PATRIMONIO NETTO	150.227.915	149.503.369
PASSIVITA'		
Passività finanziarie	61.890.368	57.595.890
Fondi	-	123.171
Benefici ai dipendenti	2.081.028	2.305.906
Fondo imposte differite	169.293	-
PASSIVITA' NON CORRENTI	64.140.689	60.024.967
Passività finanziarie	14.636.484	11.087.976
Debiti	44.366.256	24.781.288
Passività fiscali	240.350	235.398
Altre passività correnti	5.487.536	3.484.111
PASSIVITA' CORRENTI	64.730.626	39.588.773
Passività direttamente correlate alle attività possedute per la vendita	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	279.099.230	249.117.109



**GRUPPO
ORSERO**

ORSERO S.P.A. - CONTO ECONOMICO PER L'ESERCIZIO PER L'ANNO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022

Valori in €	Esercizio 2022	Esercizio 2021
Ricavi	2.358.308	2.129.386
Costo del venduto	-	-
Risultato operativo lordo	2.358.308	2.129.386
Spese generali ed amministrative	(11.386.028)	(10.532.005)
Altri ricavi/costi operativi	(3.827.354)	(1.670.449)
Risultato operativo	(12.855.074)	(10.073.068)
Proventi finanziari	223.353	221.244
Oneri finanziari e differenze cambio	(2.082.265)	(1.939.401)
Altri proventi/oneri da partecipazioni	20.163.832	16.936.144
Risultato ante imposte	5.449.846	5.144.919
Imposte sul reddito	1.811.234	1.865.934
Utile/perdita da attività operative in esercizio	7.261.081	7.010.854
Utile/perdita da attività operative cessate	-	-
Utile/perdita dell'esercizio	7.261.081	7.010.854



**GRUPPO
ORSERO**

ORSERO S.P.A. - RENDICONTO FINANZIARIO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2022

Valori in €	Esercizio 2022	Esercizio 2021
A. Flussi finanziari derivanti da attività operative (metodo indiretto)		
Utile/perdita dell'esercizio	7.261.081	7.010.854
Rettifiche per imposte sul reddito	(1.811.234)	(1.865.934)
Rettifiche per proventi/oneri finanziari	2.082.265	1.939.401
Rettifiche per dividendi	(20.339.035)	(16.936.144)
Rettifiche per svalutazioni e ammortamenti	708.197	567.322
Variazioni dei crediti	(13.480.527)	8.905.145
Variazioni dei debiti	19.584.968	12.557.831
Variazioni negli altri crediti/attività e negli altri debiti/passività	2.688.499	1.795.125
Interessi incassati/(pagati)	(1.729.972)	(1.725.739)
(Imposte sul reddito pagate)	-	-
Dividendi incassati	20.339.035	16.936.144
Flussi finanziari derivanti da attività operative (A)	15.303.277	29.184.005
B. Flussi finanziari derivanti da attività di investimento		
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	(1.192.350)	(2.356.152)
Incassi da vendite di immobili, impianti e macchinari	224.510	44.322
Acquisto di attività immateriali	(7.951)	(58.010)
Incassi da vendite di attività immateriali	-	-
Acquisto di partecipazioni	(3.500.000)	(7.322.058)
Incasso da vendite di partecipazioni	100.000	222.536
Acquisto di altre attività non correnti	-	-
Incasso da vendita di altre attività non correnti	189.036	101.032
(Acquisizione)/cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	-	-
Flussi finanziari derivanti da attività di investimento (B)	(4.186.755)	(9.368.330)
C. Flussi finanziari derivanti da attività di finanziamento		
Incremento/decremento delle passività finanziarie	318.047	(968.056)
Accensione di finanziamenti non correnti	36.988.304	9.462.379
Rimborsi di finanziamenti non correnti	(30.168.751)	(11.016.200)
Aumento di capitale a pagamento ed altre variazioni di mezzi propri	885.384	37.981
Cessione/acquisto di azioni proprie	(2.215.423)	(1.630.513)
Dividendi pagati	(5.206.496)	(3.505.997)
Flussi finanziari derivanti da attività di finanziamento (C)	601.065	(7.620.406)
Aumento/diminuzione di disponibilità liquide e mezzi equivalenti (A ± B ± C)	11.717.587	12.195.269
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 1° gennaio 2022-2021	33.497.563	21.302.294
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 31 dicembre 2022-2021	45.215.150	33.497.563

Fine Comunicato n.20078-7

Numero di Pagine: 17