



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20078-36-2022	Data/Ora Ricezione 04 Agosto 2022 17:57:38	Euronext Star Milan
---	--	---------------------

Societa' : ORSERO
Identificativo : 165867
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : ORSERON02 - Colombini
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 04 Agosto 2022 17:57:38
Data/Ora Inizio : 04 Agosto 2022 17:57:39
Diffusione presunta
Oggetto : Orsero S.p.A. - Sottoscritto nuovo prestito a
MLT /New MLT loan signed

Testo del comunicato

Vedi allegato.

**GRUPPO
ORSERO**

IL GRUPPO ORSERO SOTTOSCRIVE UNA OPERAZIONE DI FINANZIAMENTO ESG LINKED A MEDIO-LUNGO TERMINE 2022-2028 DELL'IMPORTO DI € 90 MILIONI COMPLESSIVI CON UN POOL DI PRIMARIE BANCHE EUROPEE

Milano, 4 agosto 2022 – Orsero S.p.A. (“Orsero” o la “Società”) comunica di aver sottoscritto in data odierna un contratto di **finanziamento ESG linked a medio-lungo termine 2022-2028 per un importo complessivo di € 90 milioni** con un pool di banche europee costituito da Intesa San Paolo S.p.A., Divisione IMI – Corporate & Investment Banking, Crédit Agricole Italia S.p.A. e CaixaBank S.A..

In particolare, la struttura del finanziamento prevede l'erogazione in **3 Linee di Credito**:

- **Linea 1:** propedeutica in parte al rifinanziamento del precedente pool sottoscritto nel 2018 (di originari € 60 milioni e residui circa € 22 milioni al 30/06/2022) e al finanziamento di investimenti operativi, per l'importo di **€ 33,3 milioni** ed erogabile entro 10 giorni lavorativi dalla firma del contratto;
- **Linee 2 e 3:** a sostegno dell'attività di M&A del Gruppo per complessivi **€ 56,7 milioni** ed erogabili entro la fine del corrente esercizio per supportare il fabbisogno finanziario derivante dalle due acquisizioni previste in Francia (**CAPEXO e BLAMPIN GROUPE**, Cfr. il comunicato del 27 luglio u.s.).

Il tasso di interesse sarà variabile, parametrato **all'Euribor a 6 mesi** senza *floor* oltre al **margin** che sarà anche basato sulla evoluzione di **alcuni indicatori ESG** oggetto del Piano Strategico di Sostenibilità di Orsero (Cfr. il comunicato stampa del 2 febbraio 2022) e, in particolare, a **KPIs** relativi alla **filiera di approvvigionamento** (coinvolgimento dei fornitori sui temi di sostenibilità) e di **intensità energetica** (in termini di riduzione dell'indice kwh/mc).

Il rimborso del finanziamento avverrà entro il 30/06/2028 con un piano di ammortamento semestrale a capitale costante: per la Linea 1, a partire dal 31/12/2022, mentre per le Linee 2 e 3 a partire dal 31/12/2023.

Il contratto di finanziamento prevede altresì il rispetto di alcuni parametri finanziari, *Posizione Finanziaria Netta/Patrimonio Netto* e *Posizione Finanziaria Netta/Adjusted EBITDA*, in linea con quelli già applicati a precedenti finanziamenti e basati su valori che escludono l'applicazione del principio contabile IFRS16. Non sono invece previste garanzie o vincoli a contrarre ulteriore indebitamento “*pari passu*” da parte di Orsero; il contratto prevede clausole di *Change of Control* tipiche per questa tipologia di operazioni.

Intesa San Paolo S.p.A., Divisione IMI – Corporate & Investment Banking, ha operato in qualità di finanziatore originario, banca agente, *mandated lead arranger*, *global coordinator*, e *sustainability coordinator*, mentre Crédit Agricole Italia S.p.A. come finanziatore originario, *mandated lead arranger* e *global coordinator*, e CaixaBank S.A. come finanziatore originario e *mandated lead arranger*.

L'operazione in oggetto consente al Gruppo di: (i) allungare la durata complessiva dell'indebitamento a medio termine residuo relativo al pool del 2018 fino al 2028, (ii) fornire nuove risorse finanziarie per la prosecuzione del percorso di crescita organica e per le acquisizioni, (iii) concentrare ulteriormente i

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**

rapporti di finanziamento su un limitato gruppo di banche nazionali ed internazionali con i quali il Gruppo intrattiene relazioni strategiche e di lungo periodo.

Il Dott. Matteo Colombini, Co-CEO e CFO di Orsero, ha commentato: *“In un contesto di mercato molto complesso il Gruppo incassa la fiducia di partner finanziari di massimo standing a livello Europeo per un progetto di crescita ambizioso ma sostenibile. Siamo estremamente soddisfatti del risultato raggiunto che riteniamo molto importante specie per le aspettative sui tassi di interesse dei prossimi mesi: abbiamo studiato una struttura dell'operazione equilibrata e prezzata correttamente grazie alla storia del Gruppo che ha costruito negli ultimi anni una credibilità basata su un modello di business solido e la massima trasparenza comunicativa nei confronti di tutti gli stakeholder.*

L'operazione è abilitante per un passo di crescita strategicamente molto rilevante che porterà il Gruppo ad una dimensione differente in un settore in cui crediamo moltissimo per resilienza e stabilità, ingredienti fondamentali nei prossimi anni. Sarà nostro primo obiettivo ripagare la fiducia che i nostri partner ci hanno accordato continuando a creare valore in modo sostenibile e nel rispetto dei valori fondanti di Orsero.”

** *** **

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- Corporate & Investment Banking

Largo Mattioli 3 - 20121 - Milano

**GRUPPO
ORSERO**

ORSERO GROUP SIGNED A MEDIUM-LONG-TERM 2022-2028 ESG-LINKED FINANCING OPERATION FOR A TOTAL OF € 90 MILLION WITH A POOL OF PRIMARY EUROPEAN BANKS

Milan, August 4, 2022 – Orsero S.p.A. ("**Orsero**" or the "**Company**") announces that today it has signed a **ESG-linked medium/long-term loan agreement 2022-2028** for a total amount of **€ 90 million** with a pool of European banks consisting of Intesa San Paolo S.p.A., IMI Division - Corporate & Investment Banking, Crédit Agricole Italia S.p.A. and CaixaBank S.A..

In particular, the loan structure provides for the disbursement in **3 Credit Lines**:

- **Line 1**: propaedeutic in part to the refinancing of the previous pool subscribed in 2018 (originally € 60 million and residual about € 22 million at 30/06/2022) and to the financing of operational investments, for the amount of **€ 33.3 million** and payable within 10 working days from the signing of the contract;
- **Lines 2 and 3**: to support the Group's M&A activities for a total of **€ 56.7 million** and payable by the end of the current year, to support the financial needs deriving from the two acquisitions planned in France (**CAPEXO** and **BLAMPIN GROUPE**, see the press release dated July 27, 2022).

The interest rate will be variable, parameterized to the **6-month Euribor rate** without floor in addition to a **spread** which will also be based on the evolution of **some ESG indexes** covered by the Strategic Sustainability Plan of Orsero (see the press release of February 2, 2022) and, in particular, to KPIs relating to the **supply chain** (involvement of suppliers on sustainability matters) and **energy intensity** (in terms of reduction of the kwh/mc index).

The repayment of the loan will take place by 30/06/2028 with a half-yearly amortization plan with constant capital: for Line 1, starting from 31/12/2022, while for Lines 2 and 3 starting from 31/12 / 2023.

The loan agreement also provides for compliance with certain financial parameters, *Net Financial Position/Net Equity* and *Net Financial Position/Adjusted EBITDA*, in line with those already applied to previous loans and based on values that exclude the application of the IFRS16 accounting standard. On the other hand, no guarantees or restrictions are envisaged to contract further "*pari passu*" debt by Orsero; the contract includes Change of Control clauses, typical for this type of transaction.

Intesa San Paolo S.p.A., IMI Division - Corporate & Investment Banking, operated as original lender, agent bank, mandated lead arranger, global coordinator and *sustainability coordinator*, while Crédit Agricole Italia S.p.A. as original lender, mandated lead arranger and global coordinator, and CaixaBank S.A. as original lender and mandated lead arranger.

The financing operation allows the Group to: (i) extend the overall duration of the residual medium-term debt relating to the 2018 pool until 2028, (ii) provide new financial resources for the continuation of the organic growth path and for the acquisitions, and (iii) further concentrate financing relationships on a limited group of national and international banks with which the Group has strategic and long-term relationships.

Mr. Matteo Colombini, Co-CEO and CFO of Orsero, commented: "*In a very complex market context, the Group earns the trust of financial partners of the highest standing at European level for an ambitious but*



GRUPPO ORSERO

sustainable growth project. We are extremely satisfied with the result achieved which we consider very important especially for the outlooks on interest rates in the coming months: we have studied a balanced and correctly priced structure of the operation thanks to the history of the Group which in recent years has built up a credibility based on a solid business model and maximum communication transparency towards all stakeholders.

The transaction is enabling a strategically very significant step of growth that will take the Group to a different size in a sector in which we believe very much for its resilience and stability, fundamental ingredients in the coming years. It will be our first objective to repay the trust that our partners have placed in us by continuing to create value in a sustainable way and in compliance with the founding values of Orsero. "

** *** **

ORSERO is the holding company of the Italian and international group with the same name, a leader in Mediterranean Europe for the import and distribution of fresh fruit and vegetables. The Orsero Group was created more than 50 years ago at the initiative of the Orsero family, which had been operating since the 1940s in the fruit and vegetable sector, in partnership with other entrepreneurs. Over the decades, the Orsero Group has expanded its business both in terms of area covered, which today includes Italy, France, Spain, Portugal, Greece, Mexico, Costa Rica and Colombia, and in terms of product categories and sectors, according to a model known as vertical integration. Along with the distribution of fresh produce, the Orsero Group's business model also includes the import of bananas and pineapples using its owned ships. In 2012, the Orsero Group launched the brand "F.lli Orsero" for bananas and pineapples. The name intends to convey a sense of tradition and the passion of a large Italian family-run company for high-end produce.

ORSERO ordinary shares are listed on the Euronext STAR Milan segment of the Market Euronext Milan: ISIN - IT0005138703; Bloomberg Ticker "ORS.IM"; Thomson Reuters Ticker "ORSO.MI".

For more information:

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 - Corporate & Investment Banking

Largo Mattioli 3 - 20121 – Milano

Fine Comunicato n.20078-36

Numero di Pagine: 6