

<p>Informazione Regolamentata n. 20078-31-2023</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 14 Novembre 2023 18:08:42</p>	<p>Euronext Star Milan</p>
--	---	----------------------------

Societa' : ORSERO

Identificativo : 183413

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ORSERON02 - Colombini

Tipologia : REGEM; 3.1

Data/Ora Ricezione : 14 Novembre 2023 18:08:41

Data/Ora Inizio : 14 Novembre 2023 18:08:42

Diffusione

Oggetto : Orsero S.p.A. - CS Risultati 9M 2023

<i>Testo del comunicato</i>

Vedi allegato.



**GRUPPO
ORSERO**

Comunicato stampa

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2023
E RIVEDE ULTERIORMENTE AL RIALZO LA GUIDANCE FY 2023**

**SI CONFERMA L'OTTIMO TREND DEI RISULTATI DI GRUPPO PER TUTTI GLI INDICATORI
ECONOMICI VS 9M 2022:**

RICAVI +30,0%, ADJUSTED EBITDA +53,0% E UTILE NETTO ADJUSTED +58,9%

SIGNIFICATIVA CRESCITA DEI RISULTATI "LIKE FOR LIKE"¹:

RICAVI +7,6% E ADJUSTED EBITDA +25,3%

APPORTO OLTRE LE ASPETTATIVE DELLE SOCIETÀ FRANCESI NEO ACQUISITE

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

**CONVOCATA IN DATA 20 DICEMBRE 2023 L'ASSEMBLEA ORDINARIA PER DELIBERARE UN
PIANO DI BUY-BACK**

INTEGRAZIONE DEL CALENDARIO FINANZIARIO 2023

- **RICAVI NETTI PARI A CIRCA € 1,2 MILIARDI**, IN CRESCITA DEL **30,0%** RISPETTO AI 9M 2022 E CON UNA CRESCITA "LIKE FOR LIKE" PARI AL **7,6%**
- **ADJUSTED EBITDA PARI A € 89,4 MILIONI**, **+53,0%** VS 9M 2022 GRAZIE:
 - ALL'ECCELLENTE PERFORMANCE DELLA BU DISTRIBUZIONE,
 - ALLA REDDITIVITÀ PIU' CHE SODDISFACENTE DELLA BU SHIPPING, SEPPUR IN NORMALIZZAZIONE RISPETTO AI DATI RECORD DEI 9M 2022
- **EBITDA MARGIN PARI A 7,7%**, IN SIGNIFICATIVO MIGLIORAMENTO DI **+115 BPS** VS 9M 2022
- **UTILE NETTO ADJUSTED PARI A € 49,9 MILIONI** CON UNA CRESCITA DI CIRCA IL **58,9%** RISPETTO AI 9M 2022
- **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA PARI A € 127,3 MILIONI**, IN AUMENTO DI CIRCA € 59,9 MILIONI RISPETTO AL 31 DICEMBRE 2022

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**
GUIDANCE FY 2023 RIVISTA ULTERIORMENTE A RIALZO IN CONSIDERAZIONE DEI RISULTATI CONSUNTIVATI²

- RICAVI NETTI COMPRESI TRA € 1.500 MILIONI E € 1.550 MILIONI (+ € 30 MILIONI);
- ADJUSTED EBITDA³ COMPRESO TRA € 105 MILIONI E € 110 MILIONI⁴ (+ € 13 MILIONI);
- UTILE NETTO ADJUSTED COMPRESO TRA € 52 MILIONI E € 55 MILIONI (+ € 8/7 MILIONI);
- POSIZIONE FINANZIARIA NETTA COMPRESA TRA € 127 MILIONI E € 122 MILIONI⁵ (- € 11/10 MILIONI);
- INVESTIMENTI IN ATTIVO IMMOBILIZZATO OPERATIVO COMPRESI TRA € 14 MILIONI E € 16 MILIONI⁶ (INVARIATO).

Risultati consolidati di sintesi⁷

Valori in milioni €	9M 2023	9M 2022	Variazioni	
			€	%
Ricavi netti	1.162,7	894,3	268,5	30,0
Adjusted EBITDA	89,4	58,4	30,9	53,0
Adjusted EBITDA Margin	7,7%	6,5%	+115 bps	-
Adjusted EBIT	64,2	36,4	27,7	76,1
EBIT	61,0	34,3	26,7	77,8
Utile netto adjusted	49,9	31,4	18,5	58,9
Oneri/proventi non ricorrenti e Premialità Top Management	(2,0)	(1,7)	ns	ns
Utile netto	47,8	29,7	18,2	61,3

Valori in milioni €	30.09.2023	31.12.2022
Patrimonio netto	244,5	201,5
Posizione finanziaria netta	127,3	67,4
PFN/PN	0,52	0,33
PFN/Adjusted EBITDA	1,19	0,89
Posizione Finanziaria Netta senza IFRS 16	76,8	25,8

² I dati indicati tra parentesi si riferiscono al confronto con la Revised Guidance FY 2023 pubblicata il 13 settembre scorso.

³ Non include ammortamenti, accantonamenti, proventi e oneri di natura non ricorrente tra cui eventuali costi figurativi dei piani di incentivazione di lungo termine.

⁴ Escludendo l'effetto IFRS 16, tra € 89 milioni e € 94 milioni (+ € 13 milioni).

⁵ Escludendo l'effetto IFRS 16, tra € 68 milioni e € 64 milioni (- € 12/11 milioni).

⁶ Non includono gli incrementi di attivo fisso dovuti all'applicazione del principio contabile IFRS 16.

⁷ I dati che non tengono conto degli effetti del principio contabile IFRS 16 sono riportati come "senza IFRS 16".



**GRUPPO
ORSERO**

Milano, 14 novembre 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Orsero S.p.A. (Euronext STAR Milan, **ORS:IM**), riunitosi in data odierna, ha approvato i risultati consolidati al 30 settembre 2023.

Raffaella Orsero, CEO di Orsero, e Matteo Colombini, Co-CEO e CFO di Orsero, hanno commentato: *“Il Gruppo ha concluso i primi nove mesi del 2023 raggiungendo risultati estremamente soddisfacenti grazie alla performance dell'attività distributiva nei paesi core e alla redditività della BU Shipping che mantiene un trend molto soddisfacente anche a fronte di una fisiologica normalizzazione dei risultati dopo i picchi del 2022. Sul lato della BU Distribuzione stiamo capitalizzando le decisioni strategiche di crescita organica attraverso l'ampliamento del portafoglio prodotti, seguendo una linea volta ad apportare valore alla Società, focalizzando la nostra attenzione su prodotti ad alto valore aggiunto e a migliore redditività, senza per questo abbandonare le linee di prodotto commodities ma limitandone il peso sul mix.*

D'altro canto, la decisione di investire ulteriormente in Francia su CAPEXO e Blampin si sta rivelando molto positiva sul fronte della redditività apportata al perimetro di Gruppo.

Altro elemento di grande rilievo è la solidità della struttura finanziaria e patrimoniale che vede un contenuto incremento del debito netto, nonostante gli ingenti investimenti effettuati nell'anno per le acquisizioni trasformative, bilanciato da una forte generazione di cassa operativa. Inoltre, l'elevato livello di liquidità del Gruppo permette un ampio margine di manovra per quanto riguarda le scelte future di crescita e di allocazione del capitale”.

DATI ECONOMICI CONSOLIDATI DI SINTESI AL 30 SETTEMBRE 2023

I **Ricavi Netti**, pari a **€ 1.162,7 milioni**, sono in aumento del **30,0%** rispetto ai **€ 894,3 milioni** registrati nei 9M 2022, con un'ottima crescita della BU Distribuzione (+34,3%), anche grazie all'apporto delle neoacquisite 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 7,6%**, come risultato del mix prodotti, canali di vendita e geografie.

L'**Adjusted EBITDA**, pari a **€ 89,4 milioni**, evidenzia un netto **incremento del 53,0%, e del 25,3% “like for like”** rispetto ai **€ 58,4 milioni** dei 9M 2022, con un **Adjusted EBITDA Margin** pari al **7,7%**, in aumento di **115 bps** rispetto ai 9M 2022. L'**Adjusted EBIT**, pari a **€ 64,2 milioni**, cresce del **76,1%** rispetto ai **€ 36,4 milioni** conseguiti nei 9M 2022.

L'**Utile Netto Adjusted**⁸ evidenzia un risultato positivo di **€ 49,9 milioni** rispetto a **€ 31,4 milioni** registrati nei 9M 2022, con un notevole incremento di **€ 18,5 milioni (+58,9%)** grazie al maggior margine operativo, parzialmente compensato dall'aumento degli ammortamenti e accantonamenti, delle voci finanziarie nette (principalmente per maggiori oneri finanziari) e delle imposte.

L'**Utile Netto** si attesta a **€ 47,8 milioni** con un considerevole incremento di **€ 18,2 milioni (+61,3% circa)** rispetto a un utile di **€ 29,7 milioni** registrato nei 9M 2022.

⁸ Il risultato è calcolato al netto delle componenti non ricorrenti (pari a una perdita di circa € 1,6 milioni nel 9M 2023 e una perdita di circa € 1,1 milioni nei 9M 2022) e costi relativi alle premialità del Top Management (pari a circa € -0,4 milioni nei 9M 2023 e € -0,6 milioni nei 9M 2022), comprensivi dei relativi effetti fiscali stimati.



**GRUPPO
ORSERO**

DATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI DI SINTESI AL 30 SETTEMBRE 2023

Il **Patrimonio Netto Totale** è pari a **€ 244,5 milioni** con un incremento di **€ 43,1 milioni** rispetto al Patrimonio Netto al 31 dicembre 2022, pari a **€ 201,5 milioni**.

La **Posizione Finanziaria Netta**⁹ è pari a **€ 127,3 milioni** al 30 settembre 2023 rispetto a **€ 67,4 milioni** al 31 dicembre 2022, dei quali le passività IFRS 16 sono pari a € 50,5 milioni (€ 41,6 milioni nel 2022). L'aumento di circa **€ 59,9 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 circa € 10,7 milioni e al pagamento del dividendo per complessivi circa € 6,0 milioni (0,35 euro/azione), bilanciati dalla **significativa generazione di cassa** derivante dall'attività operativa per circa **€ 54,3 milioni**. Si evidenzia che il livello di **disponibilità liquide** al 30 settembre 2023 è pari a **€ 101,4 milioni**.

DATI ECONOMICI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2023 PER BUSINESS UNIT

Ricavi - Valori in migliaia €	9M 2023	9M 2022
Settore "Distribuzione"	1.097.100	817.030
Settore "Shipping"	98.359	106.029
Settore "Holding & Servizi"	7.998	8.653
Adjustment intra-settoriali	(40.712)	(37.421)
Ricavi	1.162.745	894.291

Adjusted EBITDA - Valori in migliaia €	9M 2023	9M 2022
Settore "Distribuzione"	62.682	26.120
Settore "Shipping"	32.964	37.973
Settore "Holding & Servizi"	(6.294)	(5.678)
Adjusted EBITDA	89.351	58.415
Adjusted EBITDA senza IFRS 16¹⁰	77.092	48.058

Il **settore Distribuzione** ha conseguito ricavi netti per € 1.097,1 milioni, in aumento di circa € 280,1 milioni rispetto ai 9M 2022 (+34,3%) derivante dall'acquisizione e inserimento nel perimetro del Gruppo delle società francesi Blampin e CAPEXO e dall'incremento significativo a perimetro costante (+9,7%) dettato dalle scelte commerciali del Gruppo volte alla valorizzazione del mix prodotto.

L'*Adjusted EBITDA* è pari a € 62,7 milioni, con un più che positivo aumento rispetto ai € 26,1 milioni registrati nei 9M 2022, grazie all'apporto delle recenti acquisizioni, al miglioramento del mix di prodotti e canali, nonché al contributo delle efficienze operative e alla riduzione dei costi energetici. L'*Adjusted EBITDA*

⁹ I dati di PFN includono già gli effetti IFRS 16.

¹⁰ L'effetto positivo dell'IFRS 16 sull'*Adjusted EBITDA* dei 9M 2023 ammonta complessivamente a circa € 12,3 milioni, suddivisi in circa € 5,0 milioni per la BU Distribuzione, € 6,7 milioni per la BU Shipping e € 0,6 milioni per la BU Holding & Servizi. Si ricorda che nei 9M 2022, i medesimi valori erano pari a circa € 10,4 milioni, suddivisi in circa € 3,4 milioni per la BU Distribuzione, circa € 6,6 milioni per la BU Shipping e circa € 0,4 milioni per la BU Holding & Servizi.



**GRUPPO
ORSERO**

Margin segna un considerevole incremento raggiungendo circa il 5,7% dei ricavi, rispetto al 3,2% dei 9M 2022, migliorando ulteriormente il posizionamento del Gruppo sui livelli più alti del mercato.

Il settore Shipping ha generato ricavi netti per € 98,4 milioni, evidenziando una flessione di circa € 7,7 milioni (-7,2%) dovuta sostanzialmente al minor *loading factor* dei volumi reefer determinato dalla stagionalità del terzo trimestre e da una generale mancanza 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 € 33,0 milioni, si riduce rispetto ai risultati eccezionali registrati nei 9M 2022, pari a € 38,0 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 33,5% dei ricavi.

Il settore Holding & Servizi ha realizzato ricavi netti per € 8,0 milioni e un *Adjusted EBITDA* negativo per € 6,3 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.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE I PRIMI 9 MESI DEL 2023

Il **10 gennaio 2023**, Orsero ha comunicato di aver dato esecuzione agli accordi aventi ad oggetto l'acquisto dell'**80%**¹¹ del capitale sociale di **Blampin S.a.s.** e l'acquisto del **100%** del capitale sociale di **CAPEXO S.a.s.**. Si ricorda inoltre che nell'ambito dell'operazione Blampin è stato sottoscritto uno *shareholding agreement* (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%¹²), da esercitarsi a partire dal 1/1/2027 fino al 31/12/2028. 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. Organi entrambi 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

¹¹ 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*.

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 al 14,12% dei diritti di voto *fully diluted*.



**GRUPPO
ORSERO**

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.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEI PRIMI 9 MESI DEL 2023

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.

Alla data del presente comunicato, Orsero detiene 753.137 azioni proprie, pari al 4,26% del capitale sociale.

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, successivamente aggiornate il 14 settembre 2023, in occasione della pubblicazione dei dati finanziari del H1 2023.

In ragione del positivo andamento della novestrata 2023, la Società ritiene di rivedere ulteriormente al rialzo le previsioni economiche della *Guidance* FY 2023 ("**Revised Nov. 2023 Financial Guidance FY 2023**").

Di seguito i principali indicatori previsionali consolidati:

Revised (Nov. 2023) Financial Guidance FY 2023¹³:

- Ricavi netti compresi tra € 1.500 milioni e € 1.550 milioni (+ € 30 milioni);
- *Adjusted EBITDA*¹⁴ compreso tra € 105 milioni e € 110 milioni¹⁵(+ € 13 milioni);
- Utile netto *Adjusted*¹⁶ compreso tra € 52 milioni e € 55 milioni (+ € 8/7 milioni);

¹³ A perimetro costante e ad esclusione di possibili operazioni di M&A. Si ricorda che le proiezioni 2023 economico – finanziarie, rese note il 2 febbraio 2023, nonché quelle di seguito comunicate, 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. I dati indicati tra parentesi si riferiscono al confronto con la *Revised Guidance* FY 2023 pubblicata il 13 settembre scorso.

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 € 89 milioni e € 94 milioni (+ € 13 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.

**GRUPPO
ORSERO**

- Posizione finanziaria netta compresa tra € 127 milioni e € 122 milioni¹⁷(- € 11/10 milioni);
- Investimenti in attivo immobilizzato operativo compresi tra € 14 milioni e € 16 milioni¹⁸ (INVARIATO).

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 ai sensi di legge.

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. Tali obiettivi relativi alla ESG *Guidance* FY 2023 sono invariati e, pertanto, si rinvia al comunicato stampa del 2 febbraio 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 (cd. *buy back*), 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 all'acquisto di azioni proprie viene richiesto, in particolare, per consentire a Orsero di disporre di uno stock di azioni eventualmente utilizzabili per eventuali operazioni straordinarie, nonché per le altre finalità consentite dalle legge, nell'interesse della Società medesima e previe delibere degli organi competenti (quali la destinazione a servizio di piani di incentivazione e fidelizzazione della Società e/o l'acquisto in funzione del loro successivo annullamento).

L'autorizzazione è richiesta per il periodo di 18 mesi, per l'acquisto, anche in più *tranche*, di azioni proprie per un controvalore massimo di € 10 milioni, e comunque nei limiti di legge tenuto conto delle azioni di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e da sue società controllate; l'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie viene richiesta senza limiti temporali. Gli acquisiti 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.

Per maggiori informazioni in merito alla proposta relativa al piano di buy-back si rinvia alla Relazione illustrativa degli Amministratori che sarà messa a disposizione sul sito internet www.orserogroup.it, sezione "Governance/Assemblea Azionisti", nei modi e nei tempi di legge.

¹⁷ Escludendo l'effetto IFRS 16, tra € 68 milioni e € 64 milioni (- € 12/11 milioni).

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

**GRUPPO
ORSERO**

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DI ORSERO S.P.A.

Il Consiglio di Amministrazione ha infine deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria degli Azionisti per il giorno 20 dicembre 2023, in unica convocazione, per deliberare in merito alla proposta, sopra descritta, di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie.

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, nonché messo a disposizione sul sito istituzionale www.orserogroup.it, sezione "Governance/Assemblea Azionisti" e della cui pubblicazione verrà data informativa al pubblico.

VARIAZIONE DEL CALENDARIO FINANZIARIO 2023

Ai sensi dell'art. 2.6.2 del Regolamento di Borsa Italiana, si rende noto che, in ragione della convocazione dell'Assemblea ordinaria della Società per il prossimo 20 dicembre, di cui sopra, viene conseguentemente integrato e aggiornato il calendario finanziario 2023 della Società, reso noto in data 16 dicembre 2022. Al riguardo si rinvia all'apposito comunicato di aggiornamento del calendario finanziario 2023 che sarà diffuso dalle Società ai sensi della regolamentazione applicabile.

Il calendario degli eventi societari, come aggiornato, è disponibile sul sito internet istituzionale www.orserogroup.it alla sezione "Investors/Calendario Finanziario", cui si rinvia.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Una presentazione sintetica dei Dati consolidati dei primi 9 mesi del 2023, in lingua inglese, sarà messa a disposizione del pubblico sul sito istituzionale www.orserogroup.it, sezione "Investors/Documenti Finanziari".

Copia del Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2023, sarà messa a disposizione del pubblico nella giornata odierna 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 al 9M 2023 saranno presentati alla comunità finanziaria il giorno 15 novembre 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.

** *** **



GRUPPO 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
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 30 SETTEMBRE 2023

Valori in migliaia €	30.09.2023	31.12.2022
ATTIVITA'		
Avviamento	127.447	48.245
Attività immateriali diverse dall'avviamento	10.107	10.020
Immobili, impianti e macchinari	176.697	163.967
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	20.114	19.397
Attività finanziarie non correnti	7.039	5.626
Attività fiscali differite	7.780	8.323
ATTIVITA' NON CORRENTI	349.185	255.578
Rimanenze	53.105	47.357
Crediti commerciali	166.601	119.107
Attività fiscali	14.294	16.929
Altri crediti ed altre attività correnti	17.773	14.156
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	101.397	68.830
ATTIVITA' CORRENTI	353.171	266.378
Attività possedute per la vendita	-	-
TOTALE ATTIVITA'	702.356	521.957
Capitale sociale	69.163	69.163
Riserve e utili/perdite portati a nuovo	126.671	99.661
Utile/perdita attribuibile ai soci della controllante	47.046	32.265
Patrimonio netto attribuibile ai soci della controllante	242.880	201.090
Partecipazioni di terzi	1.665	393
PATRIMONIO NETTO	244.545	201.483
PASSIVITA'		
Passività finanziarie	176.142	101.096
Altre passività non correnti	578	735
Passività per imposte differite	4.897	4.593
Fondi	4.596	5.759
Benefici ai dipendenti	7.969	8.297
PASSIVITA' NON CORRENTI	194.183	120.479
Passività finanziarie	55.326	36.789
Debiti commerciali	169.538	134.807
Passività fiscali	8.646	4.730
Altre passività correnti	30.119	23.669
PASSIVITA' CORRENTI	263.629	199.995
Passività direttamente correlate alle attività possedute per la vendita	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	702.356	521.957



**GRUPPO
ORSERO**

GRUPPO ORSERO - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 SETTEMBRE 2023

Valori in migliaia €	9M 2023	9M 2022
Ricavi	1.162.745	894.291
Costo del venduto	(1.026.290)	(805.038)
Risultato operativo lordo	136.455	89.252
Spese generali ed amministrative	(73.709)	(55.595)
Altri ricavi/costi operativi	(1.728)	652
Risultato operativo	61.018	34.310
Proventi finanziari	908	275
Oneri finanziari e differenze cambio	(8.768)	(4.325)
Altri proventi/oneri da partecipazioni	10	7
Quota dell'utile/perdita di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	1.782	1.854
Risultato ante imposte	54.950	32.122
Imposte sul reddito	(7.109)	(2.468)
Utile/perdita da attività operative in esercizio	47.841	29.653
Utile/perdita da attività operative cessate	-	-
Utile/perdita del periodo	47.841	29.653
Utile/perdita, attribuibile alle partecipazioni di terzi	794	313
Utile/perdita, attribuibile ai soci della controllante	47.046	29.340
Utile/perdita base per azione	2,735	1,695
Utile/perdita diluito per azione	2,735	1,695



GRUPPO ORSERO

GRUPPO ORSERO – RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 SETTEMBRE 2023

Valori in migliaia €	9M 2023	9M 2022
A. Flussi finanziari derivanti da attività operative (metodo indiretto)		
Utile/perdita del periodo	47.841	29.653
Rettifiche per imposte sul reddito	7.109	2.468
Rettifiche per proventi/oneri finanziari	6.142	2.615
Rettifiche per accantonamenti	1.719	1.036
Rettifiche per svalutazioni ed ammortamenti	12.587	20.932
Altre rettifiche per elementi non monetari	(749)	-
Variazioni delle rimanenze	(2.361)	(4.597)
Variazioni dei crediti commerciali	(20.398)	(28.130)
Variazioni dei debiti commerciali	12.058	23.130
Variazioni negli altri crediti/attività e negli altri debiti/passività	(1.869)	(3.617)
Interessi incassati/(pagati)	(4.098)	(2.193)
(Imposte sul reddito pagate)	(3.670)	(2.413)
Flussi finanziari derivanti da attività operative (A)	54.310	38.885
B. Flussi finanziari derivanti da attività di investimento		
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	(9.577)	(22.598)
Incassi da vendite di immobili, impianti e macchinari	479	442
Acquisto di attività immateriali	(1.090)	(1.886)
Incassi da vendite di attività immateriali	4	-
Acquisto di partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	(4.174)
Incasso da vendite di partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	344
Acquisto di altre attività non correnti	(284)	-
Incasso da vendita di altre attività non correnti	730	902
(Acquisizione)/cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	(51.200)	-
Flussi finanziari derivanti da attività di investimento (B)	(60.938)	(26.970)
C. Flussi finanziari derivanti da attività di finanziamento		
Incremento/decremento delle passività finanziarie	(3.636)	(6.508)
Accensione di finanziamenti non correnti	59.238	49.202
Rimborsi di finanziamenti non correnti	(9.325)	(40.780)
Aumento di capitale a pagamento ed altre variazioni di mezzi propri	-	3.830
Cessione/acquisto di azioni proprie	(1.060)	(2.215)
Dividendi pagati	(6.022)	(5.206)
Flussi finanziari derivanti da attività di finanziamento (C)	39.196	(1.677)
Aumento/diminuzione di disponibilità liquide e mezzi equivalenti (A ± B ± C)	32.568	10.237
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti 1° gennaio 23-22	68.830	55.043
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti 30 settembre 23-22	101.397	65.280

Fine Comunicato n.20078-31

Numero di Pagine: 14