

**GRUPPO
ORSERO****COMUNICATO STAMPA****NUOVO ACCORDO STRATEGICO SULLE FILIERE AGRICOLE ITALIANE****ORSERO ACQUISISCE IL 50% DEL CAPITALE DI AGRICOLA AZZURRA S.r.l. SOCIETÀ
SPECIALIZZATA NELLA COMMERCIALIZZAZIONE DI ORTOFRUTTA DI FILIERA ITALIANA****IL CORRISPETTIVO IN CONTANTI PER L'ACQUISIZIONE SARÀ PARI A 7,3 M€**

Milano, 28 settembre 2021 – **Orsero S.p.A.** (MTA-Star Segment, ORS:MI) comunica di aver sottoscritto in data odierna un **accordo per l'acquisto del 50%** del capitale della società **Agricola Azzurra S.r.l.** ("**Azzurra**"), specializzata nella distribuzione all'ingrosso di ortofrutta di origine italiana.

Tale investimento consentirà al Gruppo Orsero di sviluppare una *joint venture* con **l'obiettivo di creare un player con posizionamento tra i leader nella commercializzazione di prodotti di filiera agricola italiana sul territorio nazionale**, mettendo a fattore comune una parte delle relazioni commerciali di Orsero in tale comparto, frutto del lavoro intrapreso negli ultimi anni con un approccio di sempre maggior coinvolgimento e vicinanza con la produzione agricola italiana.

L'ingresso nel capitale di Azzurra si inserisce nel quadro del progetto di sviluppo delle filiere nazionali del Gruppo Orsero ed è volto a consentire a tale progetto di esprimere appieno le proprie potenzialità e di sviluppare importanti sinergie di costo e commerciali di cui potranno beneficiare i produttori agricoli coinvolti sulle diverse merceologie. Alcuni importanti progetti del Gruppo Orsero, ad oggi in fase embrionale, quali quello relativo all'avocado coltivato in Italia, verranno sviluppati attraverso Azzurra al fine di poterne esprimere l'intero potenziale.

Il **progetto prevede** – tra le altre iniziative – **la costituzione di consorzi di tutela dei prodotti e la partecipazione ad Organizzazioni di Produttori "OP"**, con l'obiettivo di garantire, da un lato, ai clienti ed ai consumatori la garanzia della filiera corta e, dell'altro, un corretto livello di remunerazione per i *partner* produttori agricoli, aspetto quest'ultimo fondamentale per la sostenibilità del settore in Italia.

Raffaella Orsero, CEO del Gruppo, ha commentato: *"Con questa acquisizione Orsero compie un ulteriore importante passo avanti nella distribuzione di ortofrutta di filiera nazionale italiana nella GDO, uno dei pilastri della strategia di sviluppo del Gruppo nei prossimi anni. L'investimento prevede sostanzialmente lo sviluppo, congiuntamente ai nostri Partner, di una JV dedicata alla produzione agricola nazionale per avere la massima capacità di risposta tanto ai bisogni dei nostri clienti e dei consumatori finali che degli agricoltori coinvolti nella produzione, con un focus sulla salubrità dei prodotti, che sulla garanzia della sostenibilità della filiera agricola sia in termini di remunerazione che di correttezza delle pratiche di coltivazione."*

DESCRIZIONE DELLA TRANSAZIONE

L'accordo preliminare sottoscritto in data odierna con la società Framafruit S.p.A. (attuale unica proprietaria della *target*), prevede **l'acquisizione da parte di Orsero del 50% del capitale sociale di Agricola Azzurra S.r.l.** (già Fondiaria MAPE S.r.l.), e avrà esecuzione entro i primi giorni di ottobre 2021; Il

ORSERO SPA

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

Sede legale corso Venezia, 37 20121 Milano

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

**GRUPPO
ORSERO**

restante 50% del capitale resterà nelle mani dell'attuale Socio. Gli accordi contrattuali prevedono, a fronte dell'ingresso nel capitale sociale di Azzurra, il riconoscimento di taluni diritti in favore di Orsero tra cui la nomina di un Consigliere; il Presidente e l'altro membro del C.d.A. resteranno di nomina degli attuali proprietari; è previsto che le scelte strategiche e gli investimenti siano condivisi tra i partner in ottica di miglior sviluppo del progetto comune. Inoltre, Orsero, per tramite delle sue società operative italiane, svolgerà nelle proprie piattaforme logistiche i servizi di conservazione, movimentazione e confezionamento dei prodotti commercializzati da Azzurra al fine di sviluppare sinergie di costo e operative e di garantire ai clienti il massimo livello di servizio in termini distributivi.

Il **corrispettivo dell'acquisizione è pari a € 7,3 milioni** e sarà corrisposto per cassa alla data di esecuzione tramite l'uso di risorse finanziarie proprie di Orsero. Tale corrispettivo è stato pattuito sulla base: (i) dell'Ebitda di Azzurra previsto per il 2021, (ii) della quota parte dell'Ebitda target 2022 di Azzurra generato grazie alle relazioni commerciali apportate da Orsero nella partnership e (iii) la PFN di Azzurra prevista al 30.09.2021. Entro il termine del 2022, il corrispettivo è soggetto a eventuale aggiustamento (in diminuzione o in accrescimento) sulla base del valore effettivo registrato dai parametri sopra elencati rispetto ai target. Tale aggiustamento, fermo restando gli altri parametri, è pari a massimo € 3,2 milioni, in accrescimento del corrispettivo attualmente definito, per la componente relativa alla valorizzazione dell'Ebitda che sarà generato grazie alle relazioni commerciali apportate da Orsero.

Il **multiplo implicito EV/EBITDA di ingresso di Orsero in Azzurra** è pari a ca. 4,5X, sulla base EBITDA previsionale FY 2021 di Azzurra e salvo l'aggiustamento prezzo di cui sopra.

Ad esito dell'operazione, la partecipazione di Orsero in Azzurra sarà trattata all'interno del bilancio consolidato come "partecipazione contabilizzata con il metodo del patrimonio netto".

L'accordo prevede dichiarazioni e garanzie, obblighi di indirizzo nonché disposizioni disciplinanti l'eventuale circolazione delle partecipazioni (prelazione) in linea con la prassi di mercato per operazioni similari.

DESCRIZIONE DELLA SOCIETÀ TARGET

Azzurra ha intrapreso da alcuni anni l'attività di produzione, approvvigionamento e rivendita di ortofrutta potendo contare su un *parterre* sempre più ampio di coltivatori diretti con una focalizzazione su merceologie di filiera corta su scala nazionale e, talvolta, regionale. La clientela è costituita principalmente da catene della GDO.

Azzurra ha sede a Firenze dove opera con un ufficio commerciale, possiede inoltre 2 fondi rustici in Toscana e Sicilia per un valore di circa €1,4 milioni, ed ha in corso l'approntamento di un magazzino in Sicilia che sarà operativo nel corso del 2022. Agricola Azzurra S.r.l. ha di recente cambiato la propria ragione sociale dalla precedente denominazione Fondiaria MAPE S.r.l. in funzione delle nuove strategie aziendali e prospettive di sviluppo commerciale.

Nel 2021, Azzurra prevede di realizzare ricavi pari a circa € 24 milioni, EBITDA pari a ca. € 2,6 milioni con un andamento previsionale in forte crescita. Al 30 settembre 2021 la PFN è prevista positiva (cassa netta) per € 1,4 milioni.

**GRUPPO
ORSERO**

In virtù della condivisione delle relazioni commerciali di Orsero, nel medio termine Azzurra si prevede possa generare ricavi per circa € 60 milioni con un Adjusted Ebitda target di circa l'8/10% sui ricavi sviluppati.

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, operante principalmente nei settori di distribuzione e importazione di prodotti ortofruttili freschi nell'Europa mediterranea. 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, 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 e un'attività di produzione di frutta. 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 quotate all'MTA-Segmento STAR: 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