



**GRUPPO
ORSERO**

IL GRUPPO ORSERO, TRAMITE LA CONTROLLATA SPAGNOLA HERMANOS FERNÁNDEZ LÓPEZ S.A, HA SIGLATO UN ACCORDO PER L'ACQUISIZIONE DI UNA SOCIETÀ DISTRIBUTRICE A SIVIGLIA (SPAGNA)

Milano, 20 settembre 2018 – Orsero S.p.A. ("**Orsero**"), società ammessa alle negoziazioni su AIM Italia e holding dell'omonimo gruppo tra i leader nell'Europa mediterranea per l'importazione e la distribuzione di prodotti ortofrutticoli freschi (il "**Gruppo**"), comunica che la controllata spagnola Hermanos Fernández López S.A. ("**HFL**"), ha sottoscritto in data odierna un accordo quadro ("**Accordo**") per l'acquisto dell'intero capitale della società *Sevimpor Distribuidora De Frutas De Importacion, S.L.* ("**Sevimpor**").

Il Dott. Paolo Prudenziati, presidente e CCO di Orsero, ha commentato: "*Si tratta di una operazione di dimensione contenuta ma con grande valore strategico per il rafforzamento delle attività del Gruppo in Spagna, andando a coprire direttamente una area geografica attualmente servita indirettamente. L'acquisizione è pertanto in sintonia con le linee guida strategiche di Orsero che prevedono l'ulteriore rafforzamento della BU Distribuzione*".

Il sig. Luis Fernández, amministratore di HFL, ha aggiunto: "*Questa integrazione ci consente di crescere con il nostro prodotto principale, la banana delle isole Canarie. Il team di gestione di Sevimpor, con una vasta esperienza nel settore, continuerà a guidare la filiale per implementare la commercializzazione dell'intera gamma di prodotti Fernandez nel sud della Spagna. Inoltre, sarà in grado di coordinare la redistribuzione di tutto la frutta che entra attraverso i porti di Algeciras e Siviglia alle sedi del Gruppo*".

DESCRIZIONE DELLA TRANSAZIONE

HFL ha sottoscritto un accordo quadro per l'acquisizione del 100% del capitale sociale di Sevimpor da finalizzarsi a gennaio 2019 ad un prezzo pari a 1,65 milioni di euro che deriva dalla valorizzazione dell'*enterprise value* di poco superiore ai 2 milioni di euro, mentre l'*equity value* tiene conto della esistenza di una posizione finanziaria netta a debito pari a ca. 650 migliaia di euro.

L'operazione sarà completata entro il mese di gennaio 2019 mediante l'uso di risorse finanziarie proprie di HFL.

Il corrispettivo della transazione, oltre a quanto già versato al momento della firma dell'accordo, verrà pagato in 3 rate annuali a partire da gennaio 2019 fino a gennaio 2021.

Tale acquisizione rientra in un piano di maggior respiro che punta al completamento della presenza geografica di HFL in Spagna, mercato sul quale vi sono importanti prospettive di crescita. Nello specifico l'area di Siviglia, in cui opera Sevimpor, è di particolare interesse in quanto molto prossima al porto di Algeciras, scalo strategico per le merci di importazione sul mercato spagnolo.

ORSERO SPA

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

Sede legale via G. Fantoli, 6/15 20138 Milano

Ufficio di rappresentanza corso Venezia, 37 20121 Milano

Sede amministrativa Cime di Leca, 30 17031 Albenga (SV)

T +39 0182 560400 F +39 0182 589019 info@orserogroup.it www.orserogroup.it



**GRUPPO
ORSERO**

DESCRIZIONE DELLA SOCIETÀ TARGET

Sevimpor è una società di distribuzione all'ingrosso di frutta e verdura fresca, specializzata nella maturazione delle banane dalle Isole Canarie, con sede a Mercasevilla, il mercato generale di Siviglia (Andalusia). La società dispone di una piattaforma logistica di circa 2.000 m2, equipaggiati con 19 camere di maturazione oltre a celle di conservazione e confezionamento per banane. La base clientela è costituita tanto dalla grande distribuzione che da altre società all'ingrosso e dal canale tradizionale.

La società ha realizzato nel 2017 ricavi netti pari a oltre 9 milioni di euro, con una marginalità operativa lorda (Ebitda) di circa 450 mila euro.

Con l'integrazione di Sevimpor all'interno di HFL si ritiene di poter sviluppare sinergie commerciali e logistiche che consentano di distribuire l'ampia gamma di prodotti trattati dal Gruppo in modo più efficace ed efficiente in un'area della Spagna attualmente non presidiata direttamente.

**** *** ****

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.

Le azioni ordinarie di ORSERO dal 13 febbraio 2017 sono negoziate su AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana.

Azioni ordinarie: ISIN - IT0005138703 ; Ticker Bloomberg "ORS.IM"; Ticker Thomson Reuters "ORSO.MI";

Per ulteriori informazioni:

Orsero S.p.A.
Via G. Fantoli, 6/15
20138 – Milano

www.orserogroup.it

NOMAD
BANCA AKROS S.p.A.
Matteo Sacco
matteo.sacco@bancaakros.it

Investor Relations
Edoardo Dupanloup
investor.relations@orserogroup.it
tel. +39.0182.560400

Specialist
CFO SIM S.p.A.
Via dell'Annunciata n. 23/4
20121 – Milano

Contatti per la stampa:

CDR Communication
Angelo Brunello, M. +39 329 211 7752
angelo.brunello@cdr-communication.it
Martina Zuccherini
Martina.zuccherini@cdr-communication.it



**GRUPPO
ORSERO**

COURTESY TRANSLATION FOR THE CONVENIENCE OF INTERNATIONAL READERS

THE ORSERO GROUP, THROUGH THE SPANISH SUBSIDIARY HERMANOS FERNÁNDEZ LÓPEZ S.A, SIGNS AN AGREEMENT FOR THE ACQUISITION OF A DISTRIBUTING COMPANY IN SEVILLE (SPAIN)

Milan, 20 September 2018 - Orsero S.p.A. ("**Orsero**"), company listed on the AIM Italia market of Borsa Italiana and holding of the homonymous Italian and international group, among the leaders in Mediterranean Europe for the import and distribution of fresh fruit and vegetables products (the "**Group**"), announces that today its Spanish subsidiary Hermanos Fernández López SA ("**HFL**") has signed a framework agreement (the "**Agreement**") for the purchase of the entire capital of the company Sevimpor Distribuidora De Frutas De Importacion, S.L. ("**Sevimpor**").

Mr. Paolo Prudenziati, Chairman and CCO of Orsero, commented: "*This is a small operation but it is one of great strategic value in strengthening the Group's activities in Spain by adding direct coverage to a geographical area which is currently served indirectly. The acquisition is therefore in tune with the strategic guidelines of Orsero which provide for the further strengthening of the Distribution BU*

Mr. Luis Fernández, CEO of HFL, added: "*This integration allows us to grow with our main product, Bananas from the Canary Islands. The management team of Sevimpor, with extensive experience in the sector, will continue leading the subsidiary to deploy the commercialization of the entire range of Fernandez products in southern Spain. In addition, it will be able to coordinate the re-dispatch of all the fruit that enters through the ports of Algeciras and Seville to the offices of the group*".

TRANSACTION DETAILS

HFL has signed a framework agreement for the acquisition of 100% of the share capital of Sevimpor to be finalized in January 2019 at a price of 1.65 million euros deriving from the valuation of the enterprise value of just over 2 million euros, while the equity value takes into account the presence of a net financial position with a debt equal to approx. 650 thousand euros.

The operation will be completed by January 2019 using HFL's own financial resources.

The transaction fees, in addition to the amount already paid at the time of signing the agreement, will be paid in 3 annual installments starting from January 2019 until January 2021.

This acquisition is part of a larger plan that aims to complete the geographical presence of HFL in Spain, a market on which there are important growth prospects. Specifically, the Seville area, in which Sevimpor operates, is of particular interest due to its proximity to the port of Algeciras, a strategic stopover for imported goods on the Spanish market.



**GRUPPO
ORSERO**

TARGET COMPANY DESCRIPTION

Sevimpor is a wholesaler of fresh fruit and vegetables, specializing in the ripening of bananas from the Canary Islands, based in Mercasevilla, the general market of Seville (Andalusia). The company has logistics facilities covering approximately 2,000 sqm, equipped with 19 ripening chambers as well as conservation and packaging cells for bananas. The customer base consists of both large-scale distribution and other wholesale companies and the traditional channel.

The company achieved net revenues of over 9 million euros for the year 2017 with an EBITDA of about 450 thousand euros.

With the integration of Sevimpor within HFL, the Group holds the possibility to develop commercial and logistic synergies that will allow the distribution of the wide range of products handled by the Group in a more effective and efficient manner in an area of Spain that is currently not directly managed.

**** *** ****

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 group operates primarily in the areas of the distribution and import of fresh fruit and vegetables in Mediterranean Europe. 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 covered areas, which today includes Italy, France, Spain, Portugal, Greece, 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, as well as the production of fruit.

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.

Since 13 February 2017, ORSERO ordinary shares have been traded on AIM Italia/Alternative Investment Market, organized and managed by Borsa Italiana.

Ordinary shares: ISIN - IT0005138703 ; Bloomberg Ticker "ORS.IM"; Thomson Reuters Ticker "ORSO.MI";

Further Information:

Orsero S.p.A.

Via G. Fantoli, 6/15

20138 – Milano

www.orserogroup.it

NOMAD

BANCA AKROS S.p.A.

Matteo Sacco

matteo.sacco@bancaakros.it

Investor Relations

Edoardo Dupanloup

investor.relations@orserogroup.it

tel. +39.0182.560400

Specialist

CFO SIM S.p.A.

Via dell'Annunciata n. 23/4

20121 – Milano

Press contact:

CDR Communication

Angelo Brunello, M. +39 329 211 7752

angelo.brunello@cdr-communication.it

Marianna Greco

Marianna.greco@cdr-communication.it