

**ORIOR**  
★★★★★  
EXCELLENCE IN FOOD

## **ORIOR GRUPPE**

Beteiligung an Casualfood



4. September 2018

**Daniel Lutz, CEO**  
**Ricarda Demarmels, CFO**

# Disclaimer

This presentation is not a prospectus within the meaning of Article 652A of the Swiss Code of Obligations, nor is it a listing prospectus as defined in the listing rules of the Six Swiss Exchange AG or a prospectus under any other applicable laws.

These materials do not constitute or form part of any offer to sell or issue, or any solicitation or invitation of any offer to purchase or subscribe for, any securities, nor shall part, or all, of these materials or their distribution form the basis of, or be relied on in connection with, any contract or investment decision in relation to any securities.

The materials might contain forward-looking statements based on the currently held beliefs and assumptions of the management of ORIOR AG, which are expressed – in the management's own opinion – reasonable. Forward-looking statements involve known and unknown risks, uncertainties and other factors, which may cause the actual results, financial condition, performance, or achievements of ORIOR AG, or industry results, to differ materially from the results, financial condition, performance or achievements expressed or implied by such forward-looking statements. Given these risks, uncertainties and other factors, recipients of this document are cautioned not to place undue reliance on these forward-looking statements. ORIOR AG disclaims any obligation to update these forward-looking statements to reflect future events or developments. Opinions and forward-looking information presented herein are based on general information gathered at the time of writing.

# Agenda

## CEO Statement

- Übernahme Casualfood im Überblick
- Foodtrends im Kontext der Mobilität

## Casualfood im Kontext der ORIOR Strategie 2020

- Im Kontext der strategischen Ziele 2020
- Im Kontext der M&A-Ausrichtung

## Perfekter Fit

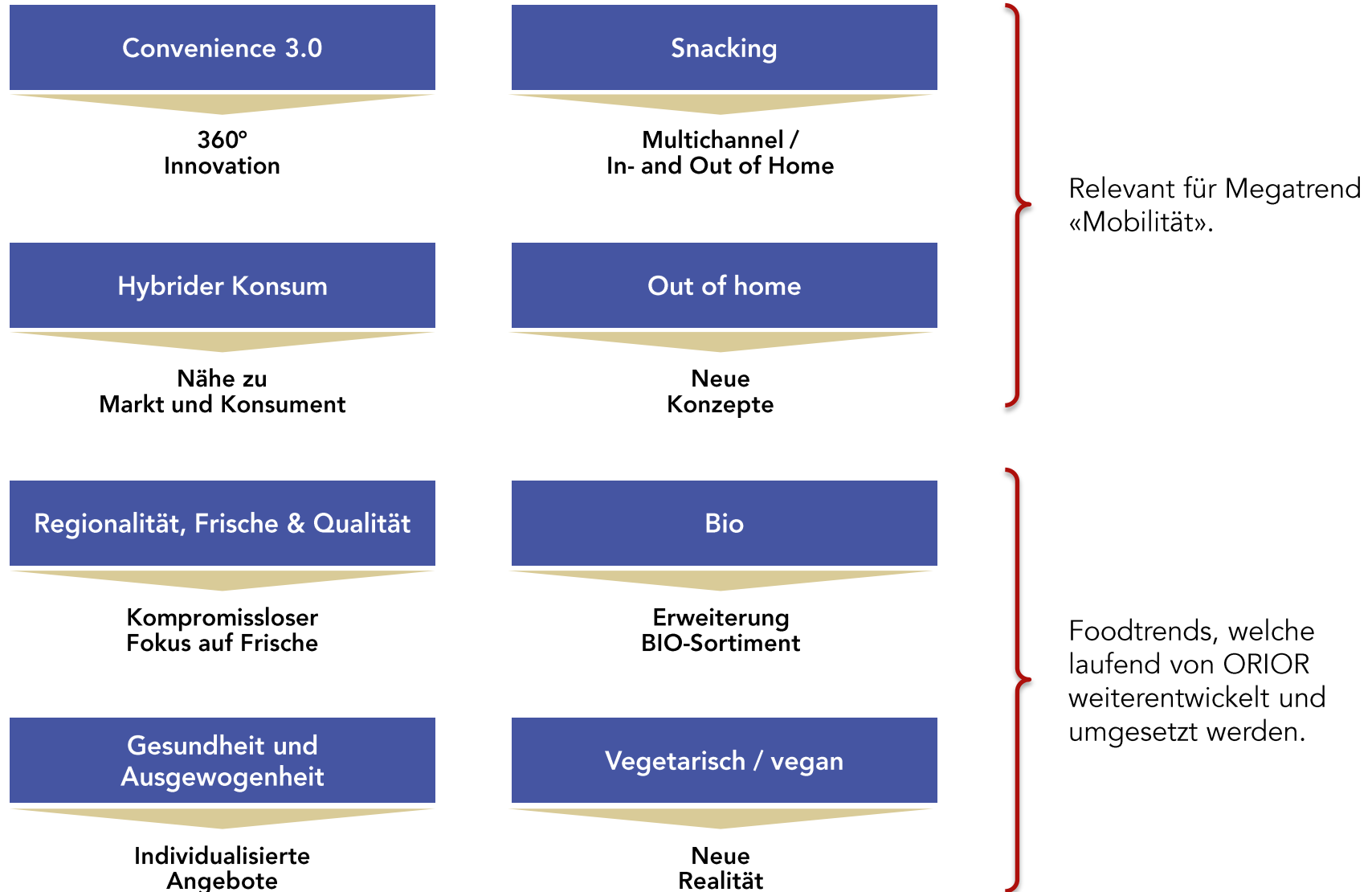
- Strategischer Fit
- Kultureller Fit
- Finanzieller Fit

## Appendix

## CEO Statement

- ORIOR übernimmt 35% am Deutschen Pionierunternehmen Casualfood; schrittweise Erweiterung der Beteiligung bis 100% über die nächsten Jahre. Mehrheitsanteil bis Herbst 2019.
- Seit Langem angestrebter strategischer Einstieg in hochspezialisierte Nische im stark wachsenden Food Service To-Go-Markt, nahe beim Konsumenten.
- Stärkung Food Service Kompetenz und Innovationskraft.
- Erweiterung des Europa-Geschäfts: Casualfood wird eigenständiges Kompetenzzentrum im Segment International.
- Weitere Diversifikation der Märkte, der Kategorien und der Kanäle.
- Die beiden Gründer und geschäftsführenden Gesellschafter, Stefan Weber und Michael Weigel verbleiben im Unternehmen.

# Food Trends im Kontext der Mobilität



# Casualfood – Taste of Travelling

**Pionier** in der **Reisegastronomie**, fokussiert auf **Kleinflächen** an **Hochfrequenzlagen**.

**Genussinseln** mit **frisch** zubereiteten **Spezialitäten** wie trendigen Sandwiches, Salaten, Müesli oder Smoothies.

**Starke eigene Markenwelten** mit **konzeptübergreifenden frischen Sortimenten**, abgestimmt auf **standortspezifische** Voraussetzungen und Bedürfnisse.

**Flexible Formate** für **Menschen auf Reisen**: **Snack Mobile**, **Shops mit Frische-Theke** und **Fullservice Bars**.

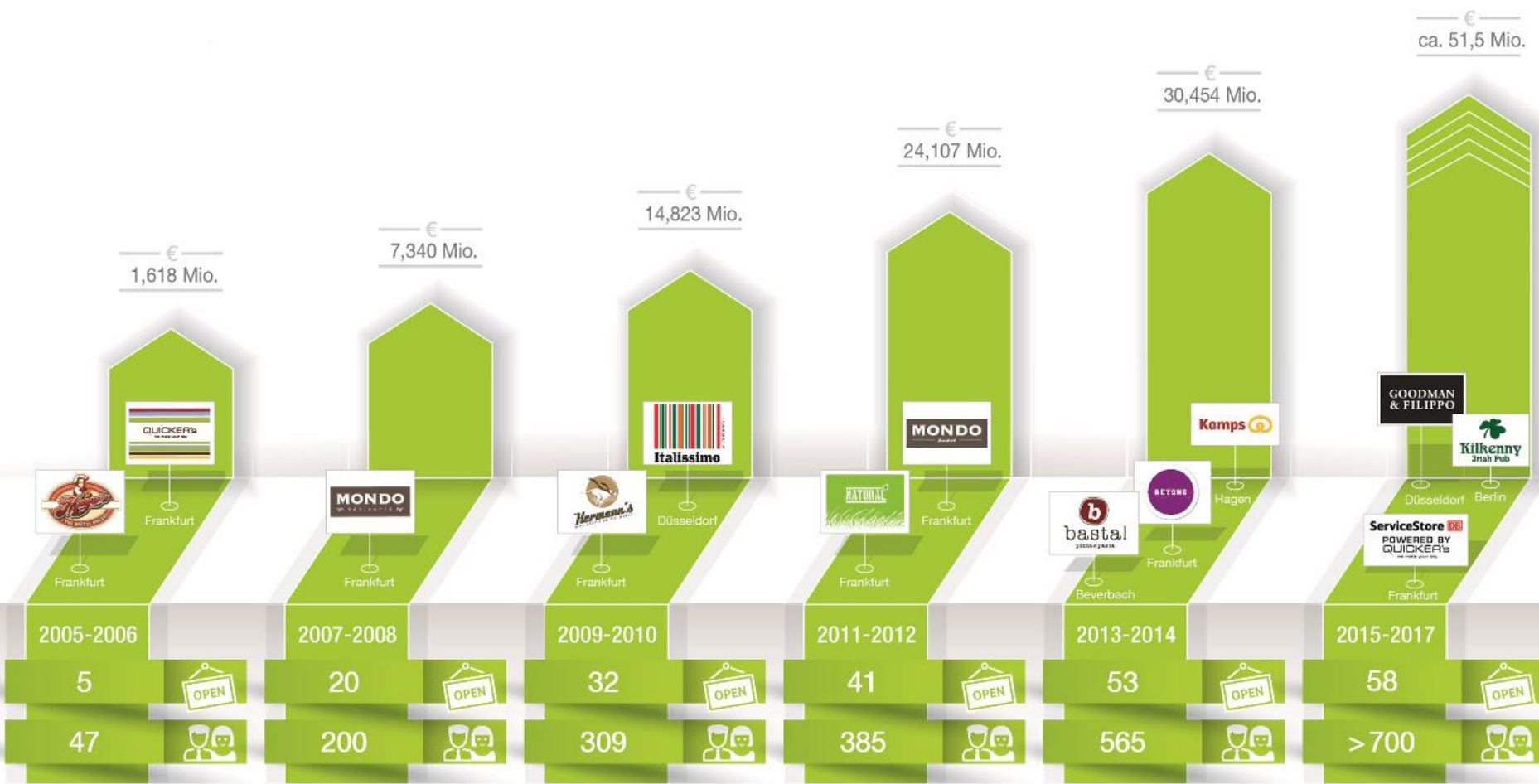
Hohe **Innovationskraft** dank **Nähe zum Konsumenten**: **Agilität** und **Schnelligkeit** im Aufnehmen und Umsetzen von Trends.

Stärkung des Europa-Geschäfts und **zusätzliches Wachstums- und Synergiepotenzial** mit **neuen Möglichkeiten** für die ganze Gruppe.

Beeindruckende 13 Jahre junge **Erfolgsstory**.



# Stark wachsende Nische in der Reisegastronomie



# Casualfood im Kontext unserer strategischen Ziele 2020

ORIOR im Jahr 2020 (Ziele Strategie ORIOR 2020)

ORIOR wird weiterhin eine stabile und finanzstarke Lebensmittelgruppe sein.



ORIOR hat in der Schweiz ein solides Wachstum inklusive Arrondierungen erzielt.



ORIOR hat stetig das operative Ergebnis verbessert, untermauert u. a. mit hoher Kosteneffizienz.



ORIOR ist weiterhin Marktführerin in bestehenden und neuen Nischen.



ORIOR ist die innovativste Lebensmittelgruppe der Schweiz und besitzt starke und einzigartige Marken.



ORIOR ist europäisch.



ORIOR ist ein attraktiver Dividententitel für Investoren und hat die Dividende kontinuierlich erhöht.



**Casualfood mit positivem Einfluss auf alle ORIOR 2020 Ziele**

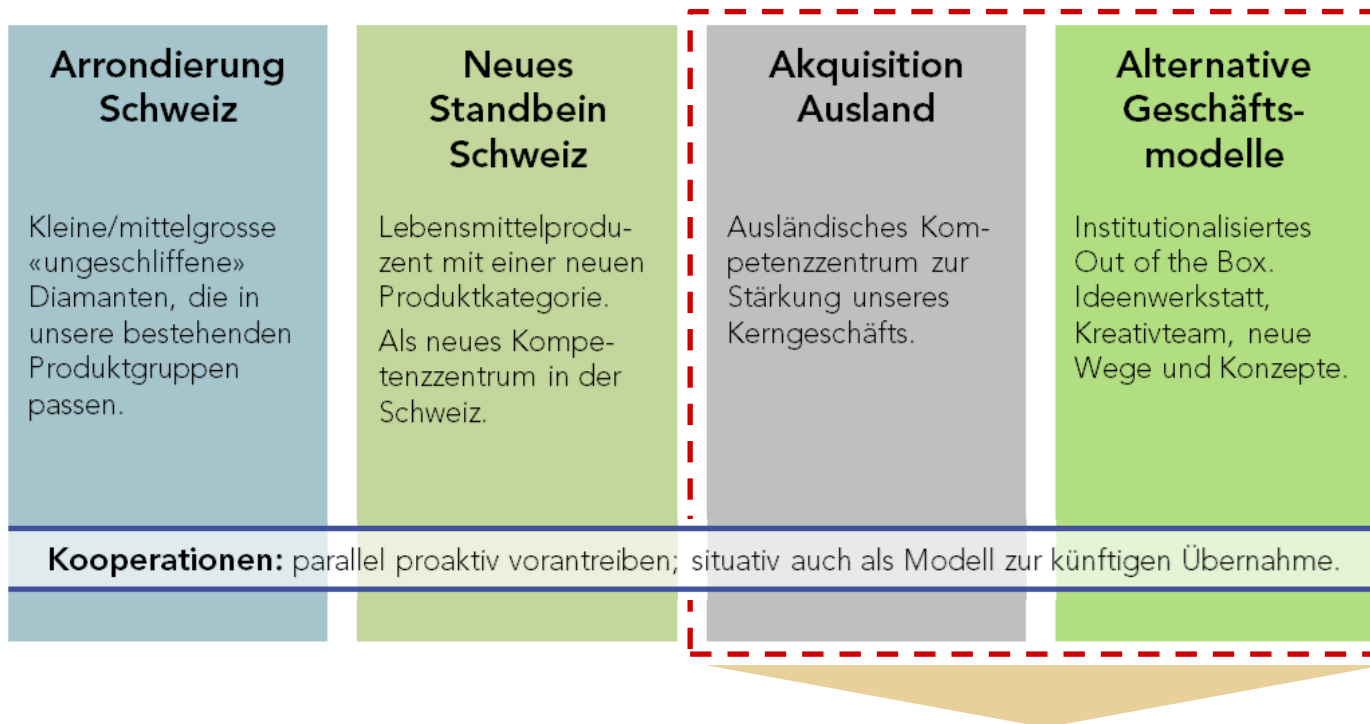


# Casualfood im Kontext der ORIOR M&A-Ausrichtung

*Konsequente Umsetzung der M&A-Strategie*

- Einstieg in hochspezialisierte Nische im stark wachsenden Food Service To-Go-Markt
- Stärkung Food Service und Europa-Geschäft
- Stärkung der Innovationskraft dank Nähe zum Konsumenten

## Die vier Felder der M&A-Ausrichtung



Stärkung Food Service und Innovationskraft

# Perfekte Übereinstimmung mit M&A-Feinkriterien



# Strategisch perfekter Fit eröffnet neue Möglichkeiten

*ORIOR realisiert den seit Langem angestrebten strategischen Einstieg in die hochspezialisierte Nische im sehr dynamischen Food Service To-Go-Bereich und rückt damit noch näher an die Konsumenten.*

## Strategischer Fit

- ✓ Attraktive und hochspezialisierte **Nische** im sehr dynamischen **Food Service To-Go**-Bereich.
- ✓ **Starke eigene Markenwelten** mit **konzeptübergreifenden** frischen Sortimenten, abgestimmt auf **standortspezifische** Voraussetzungen.
- ✓ Inmitten des Megatrends «**Mobilität**» und der Foodtrends «**Convenience 3.0**», «**Out of Home**» sowie «**Snacking**».
- ✓ Hohe **Innovationskraft** dank **Nähe zum Konsument**: Schnelligkeit im Aufnehmen und Antizipieren von Trends.
- ✓ **Genussinseln** mit **frisch** zubereiteten Spezialitäten wie trendigen Sandwiches, Salaten, Müesli oder Smoothies.
- ✓ Hohe **Agilität** und **Flexibilität** in der **standortspezifischen** Umsetzung von Angeboten.
- ✓ Neue **Möglichkeiten** für die ORIOR Gruppe.

# Markenkonzept-Portfolio

Markenwelten in flexiblen Formaten und konzeptübergreifende Sortimente mit frisch zubereiteten Produkten.

## Snack Mobile

Grab & Go



## Shops mit Frische-Theke

Shop & Go



## Fullservice Bars

Stay & Enjoy und Shop & Go





# Die gesunde und natürliche Snack-Oase

Die gesunde und natürliche Snack-Oase:

100% Healthy Food, 100% fresh and tasty, alles frisch zubereitet und praktisch To-Go, Kaffeespezialitäten, leckere Wraps und Sandwiches, vitaminreiche Smoothies, köstlicher Frozen Yogurt, gesund, cool und erfrischend anders





# Hier geht's um die Wurst!

Die leckersten Imbissklassiker:

grosse Auswahl an regionaltypischen Wurstsorten, beste Qualität und hochwertige Zutaten, einzigartige Saucenvielfalt, hausgemachte Salate, Brötchen und Laugengebäck und frisch gezapftes Bier



HERMANN'S SPECIALS	
HERMANN'S BRATWURST	3.90 €
HERMANN'S BIESENBOCKWURST	4.00 €
ORIGINAL FRANKFURTER WURSTCHEN (1 Paar)	4.00 €
WEISSWURST (1 Paar)	4.00 €
RINGSWURST	3.90 €
HERMANN'S CURRYWURST	4.40 €
<b>DAS GIBT'S NOCH DAZU:</b>	
BREZEL	2.10 €
KARTOFFELSALAT	2.90 €
KAUFSALAT	2.90 €
GEWÜRZKÜRNE	1.20 €
MIXED PICKLES	2.30 €
GESCHMORTE ZWIERELN	0.90 €
<b>HERMANN'S SAUSAGE STARS</b>	
HERMANN'S BRATWURST	3.90 €
HERMANN'S GIANT BOCKWURST	4.00 €
ORIGINAL FRANKFURTERS (one pair)	4.00 €
WHITE SAUSAGE (one pair)	3.90 €
BEEF SAUSAGE	4.40 €
HERMANN'S CURRYWURST	4.40 €
<b>OUR ADDED EXTRAS:</b>	
SOFT PRETZEL	2.10 €
POTATO SALAD	2.30 €
COLESLAW	0.90 €
<b>HERMANN'S SPECIALS</b>	
CURRYWURST MIT BROT UND SOFTDRINK 0.5L	6.90 €
FRANKFURTER MENÜ	13.90 €
HAHNENSCHNITZEL	13.90 €
<b>ISS NOCH WAS? HERMANN'S BROTTCHEN</b>	
SCHNITZELBROTCHEN	4.90 €
FRANKFURTERBROTCHEN	4.30 €
FLEISCHKÄSEBROTCHEN	4.20 €
<b>HERMANN'S SPECIALS</b>	
CURRYWURST MIT BREAD AND 0.5L SOFT DRINK	6.90 €
FRANKFURTER MENÜ	13.90 €
CHICKEN SCHNITZEL	13.90 €
<b>ROLL WITH IT! HERMANN'S BRED ROLLS</b>	
SCHNITZEL ROLL	4.90 €
MEAT PATTY ROLL	4.30 €
PRESSED HINDEL PORK ROLL	4.20 €



# Brezel Lovers – extra frisch und extra lecker!

Brezeln für jeden Geschmack und Ernährungsstil:

von süß bis pikant, von belegt bis pur, von veggie bis vegan, frisch gebacken und von Hand belegt. Und auch sonst dreht sich auf dem Mobil alles um die Brezel – unter anderem gibt es auch Brezelsalat oder Brezelsnacks





# Das aussergewöhnliche Deli-Konzept

italoamerikanische Spezialitäten, frische Salate und Surf-and-Turf-Burger, Focaccia und Sandwiches, Dolci und Frühstück, Smoothies und Drinks

GOODMAN  
& FILIPPO





# Benvenuto in der Welt des Genusses!

Die klassische italienische Caffè-Bar:

original italienische Spezialitäten wie Crostini, Panini, Focaccia, Tramezzino, Rucola-Salat und Panzanella, Zuppa, frische Pasta, Tiramisu, Flan di caffè, Panna cotta und Gelati

**MONDO**  
BAR · CAFFÈ



# We make your day!

Leckere Snacks to go, Getränke und Kaffeespezialitäten, frische Salate, frisch gepresste Säfte und vieles mehr

QUICKER'S

we make your day





## supremo pizza e pasta

Italiens Klassiker Pizza, Pasta und mehr:

Insalata, Ciabatta und Focaccia, Sandwiches, Pasta Classica und Pasta Bambini, Pizza, Dolci und italienische Kaffeespezialitäten



**basta!**  
pizza e pasta





# Ein köstliches Stück Italien!

Italianità pur:

italienische Feinkost, von herzhaft bis dolce, Ciabatta, Panini, Focaccia, Pizzabrot, Minipizza, Prosciutto cotto, Mozzarella, Tartufo, Bresaola, italienisches Kugelleis, italienische Getränke- und Kaffeespezialitäten



## Urchig und gemütlich

Bei gemütlichem Ambiente beste Snack genießen. Ausserdem bekannt für die grosse Auswahl an Bieren und Softdrinks





# Team bleibt an Board

## Kultureller Fit

- ✓ Kreatives und dynamisches Team mit ausgeprägtem **Pioniergeist**.
- ✓ Unkonventionelle **Hands-on-Philosophie**.
- ✓ **Unternehmertum** auf allen Ebenen.
- ✓ **Gründer und geschäftsführende Gesellschafter bleiben im Unternehmen**. Mit Kontrollerwerb wird Casualfood auch in der Konzernleitung der ORIOR Gruppe (Management Board) Einsitz erhalten.



**Stefan Weber**  
Geschäftsführender Gesellschafter



**Michael Weigel**  
Geschäftsführender Gesellschafter

# Standorte ORIOR

Stärkung des Europa Geschäfts: Casualfood wird eigenständiges Kompetenzzentrum der ORIOR Gruppe

## ORIOR International



**Culinor, Destelbergen (BE)**  
Gekühlte Premium Fertigmenüs und Menükomponenten.



**Casualfood (DE)**  
To-Go-Genussinseln für Menschen auf Reisen.



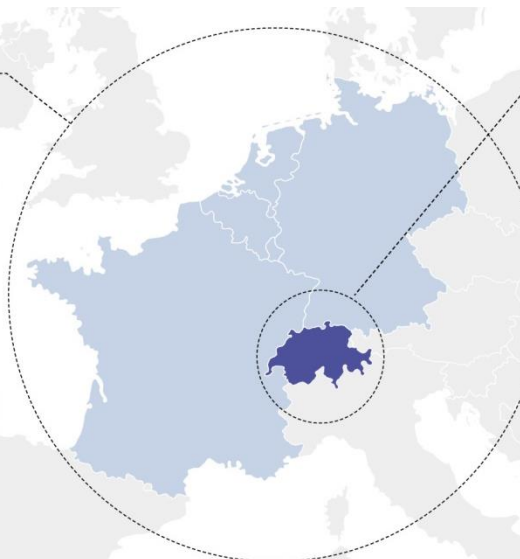
**Vaco's Kitchen, Olen (BE)**  
Produktion von Cuisson Sous-Vide, Chefmahlzeiten, Menükomponenten.



**Gesa, Neuenstadt-Stein (DE)**  
Biologische Gemüsesäfte für Getränke- und Lebensmittelindustrie.



**Spieß Europe, Haguenau (FR)**  
Plattform für Kommissionierung und Vertrieb.



## ORIOR Schweiz



**Fredag, Root**  
Geflügelspezialitäten, Fleisch-Convenience und Vegi/Vegan.



**Rapelli SA, Stabio**  
Charcuterie-Spezialitäten wie Salami, Rohschinken oder Coppa.



**Le Patron, Bökten**  
Pasteten und Terrinen, Fertigmenüs, Menükomponenten.



**Albert Spiess, Schiers**  
Bündner Spezialitäten wie Bündnerfleisch, Salsiz oder Rohessspeck.



**Pastinella, Oberentfelden**  
Frische, gefüllte und ungefüllte Pasta nach italienischer Art.



**Möfag, Zuzwil**  
Fürstenländer Spezialitäten wie Mostbröckli und Schinkenkreationen.



**Biotta, Tägerwilten**  
Naturrein belassene biologische Gemüse- und Fruchtsäfte.

# Mehrwertschaffend für die Gruppe

## Finanzieller Fit

- ✓ **Mehrwertschaffend** für ORIOR Gruppe.
  - **Wachstum, Marge, Cashflow**
- ✓ Gestaffelter Aktienkauf zur Beibehaltung eines **moderaten Risikoprofils mit entsprechend moderatem Verschuldungsgrad.**
- ✓ **Beibehaltung der Dividendenpolitik:**  
Stetige Erhöhung der absoluten Dividende je Aktie.



# Casualfood wird dem Segment International zugewiesen

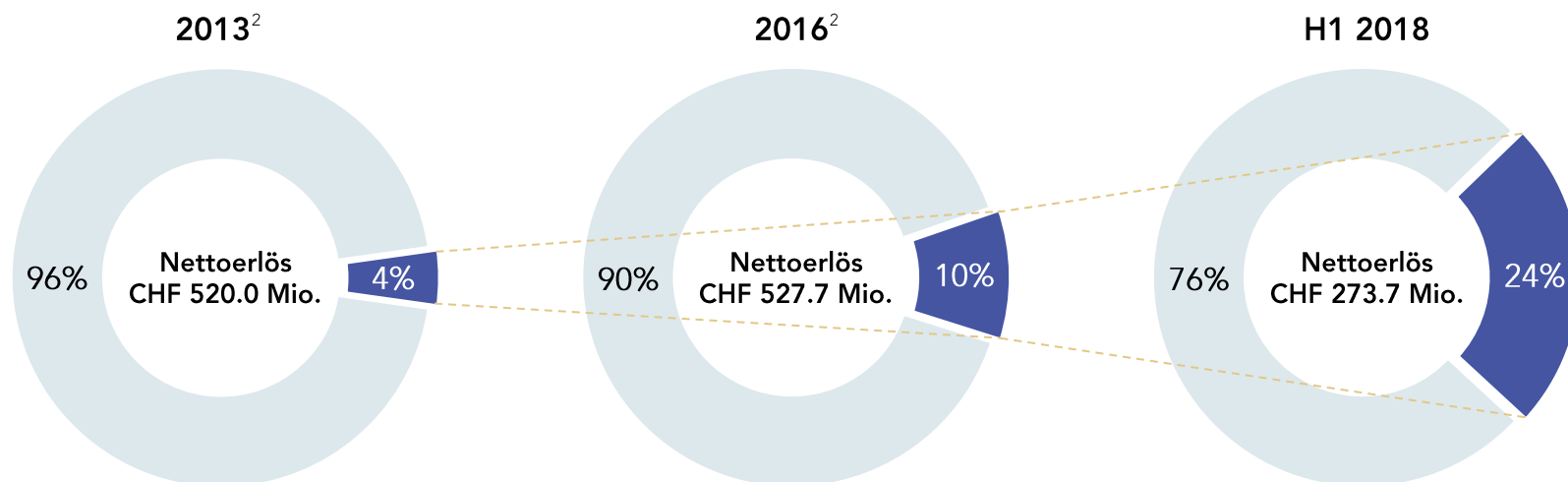
- Einstieg in hochspezialisierte Nische im stark wachsenden Food Service To-Go-Markt.
- Stärkung Food Service Kompetenz, Innovationskraft der Gruppe und Europa-Geschäft.
- Neue Möglichkeiten für die ORIOR Gruppe.

Convenience <i>Kategorie-Pioniere</i>				Refinement <i>Starke Traditionsmarken</i>			International			
Fredag	Le Patron	Pastinella	Biotta	Rapelli	Spieß	Möfag	Culinor	Casualfood	Gesa	Spieß Europe
										
										
										

# Casualfood stärkt das Europa-Geschäft

Schweiz<sup>1</sup>

Ausland<sup>1</sup>



- **Kategorien:** Führende Positionen in wachsenden Nischenmärkten im In- und Ausland.
- **Kanäle:** Vom traditionellen Detailhandel über Discounter bis Food Service (z.B. HoReCa, Systemgastronomie, Schulen, Grossmärkte).
- **Kunden:** Breites Portfolio aus lokalen, regionalen, nationalen und internationalen Kunden.

<sup>1</sup> Die Umsatzinformationen richten sich nach dem Domizil der Kunden.

<sup>2</sup> Berichtete Nettoerlöse, d.h. ohne Berücksichtigung von IFRS 15-Effekten.

# Transaktionsparameter

## Perfect Fit: strategisch, kulturell und finanziell

- Seit langem angestrebter strategischer Einstieg in die hochspezialisierte Nische Food Service To-Go-Markt.
- In Übereinstimmung mit der Strategie «ORIOR 2020» und M&A-Ausrichtung.
- Die beiden Gründer und geschäftsführende Gesellschafter, Stefan Weber und Michael Weigel verbleiben im Unternehmen.

## Struktur

- Gestaffelter Erwerb über die nächsten Jahre.
- Beteiligung über 35% in 2018 (Closing erw. 10/18)
- Kontrollerwerb mit Beteiligung über 70% ab Herbst 2019 erwartet.

## Finanzierung

- Finanzierung durch freie Mittel und bestehende Fremdfinanzierungslinien.
- Moderates Risiko- und Verschuldungsprofil.
- Fokus auf Deleverage der Bilanz.





# Aktieninformationen

**Kotierung** SIX Swiss Exchange  
**Valorennummer** 11167736  
**ISIN-Code** CH011 1677 362  
**Ticker-Symbol** ORON  
**LEI** 50670020184ZA17K9522  
**UID** CHE-113.034.902

**Aktienkurs per 31.08.2018** CHF 85.70

<b>Dividende</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Dividende pro Aktie in CHF	2.17	2.09	2.03	2.00	1.97	1.95	1.93
Dividendenerhöhung ggü. Vorjahr in %	3.8	3.0	1.5	1.5	1.0	1.0	1.6

→ Im Rahmen der Strategie ORIOR 2020 wurden die attraktive Dividendenpolitik bestätigt und eine stetige Erhöhung der absoluten Dividende für die nächsten Jahre als Messgrösse festgelegt.

<b>Börseninformationen / Kennzahlen</b>	<b>30.06.18</b>	<b>30.06.17</b>
Kurs der Aktie am 30.06. in CHF	85.20	76.20
Jahreshöchst in CHF	88.40	86.00
Jahrestiefst in CHF	71.40	64.80
Marktkapitalisierung in Mio. CHF	555.3	451.5
Reingewinn pro Aktie in CHF	2.25	2.51
Operativer Cashflow pro Aktie in CHF	3.32	4.82
Eigenkapital pro Aktie in CHF	51.61	42.93

## **Bedeutende Aktionäre (Stand 17.08.2018)<sup>1</sup>**

Ernst Göhner Stiftung (CH)	10.46%
UBS Fund Management AG (CH)	8.86%
Schroders Plc (GB)	4.88%
Rolf U. Sutter / Gruppe (CH)	3.07%
Swisscanto Fondsleitung (CH)	3.28%
Credit Suisse Funds AG (CH)	3.16%

## **Unternehmenskalender**

04.03.19	Publikation Jahresergebnis 2018
11.04.19	Generalversammlung

<sup>1</sup> Detaillierte Informationen zu den bedeutenden Aktionären finden sich im Halbjahresbericht 2018 auf Seite 17.

Unser Anspruch:  
**Excellence in Food**

**ORIOR**  
EXCELLENCE IN FOOD

Mit **unermüdlichem Engagement**  
streben wir nach **Einzigartigkeit** und **besten Qualität**,  
um **Konsumentinnen und Konsumenten**  
immer wieder mit **genussvollen Erlebnissen**  
zu **überraschen**.

