



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 2083-57-2018	Data/Ora Ricezione 28 Novembre 2018 18:47:37	MIV - Azioni
--	--	--------------

Societa' : NB AURORA SA SICAF-RAIF

Identificativo : 111316

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : NBAURORAN03 - FRANCESCO MOGLIA

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 28 Novembre 2018 18:47:37

Data/Ora Inizio : 28 Novembre 2018 18:47:38

Diffusione presunta

Oggetto : CS NB_Aurora_Club del Sole investimento

Testo del comunicato

Vedi allegato.

**NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY,
IN AUSTRALIA, CANADA, JAPAN, SOUTH AFRICA OR THE UNITED STATES**

This announcement is not for publication or distribution, directly or indirectly, in or into the United States of America. This announcement is not an offer of securities for sale into the United States. The securities referred to herein have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended, and may not be offered or sold in the United States, except pursuant to an applicable exemption from registration. No public offering of securities is being made in the United States.

The investment or investment activity related to the Company is available only to persons falling within the category of professional investors under the MIFID (the "Exempted Persons") and will be engaged in only with the Exempted Persons.

Investors should not subscribe for any securities referred to in this document except on the basis of information contained in the prospectus.

In any EEA Member State that has implemented the Prospectus Directive, this communication is only addressed to and is only directed at qualified investors in that Member State within the meaning of the Prospectus Directive. The expression "Prospectus Directive" means Directive 2003/71/EC (and amendments thereto, including Directive 2010/73/EU, to the extent implemented in any relevant Member State) and includes any relevant implementing measure in the relevant Member State.

Comunicato stampa

**NB AURORA SOTTOSCRIVE UN ACCORDO PER L'ACQUISIZIONE DI
UNA QUOTA DI MINORANZA IN CLUB DEL SOLE, LEADER IN ITALIA
NEL SETTORE CAMPING-VILLAGE**

- **NB Aurora, insieme ad alcuni co-investitori, investirà 50 milioni di euro**
- **Primo investimento diretto di NB Aurora dalla quotazione lo scorso maggio**

Lussemburgo, 28 novembre 2018

NB Aurora S.A. SICAF-RAIF ("NB Aurora"), quotata in Italia sul mercato MIV - Segmento Professionale ("MIV") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. - con l'obiettivo di acquisire partecipazioni di minoranza in PMI italiane di eccellenza non quotate, annuncia di aver sottoscritto un accordo per l'acquisizione di una quota di minoranza in Club del Sole, leader in Italia del settore camping-village. NB Aurora, insieme ad alcuni family office italiani, acquisirà una quota pari a circa il 40% per un investimento totale di 50 milioni di euro. NB Aurora investirà direttamente circa 35 milioni di euro al closing (per una partecipazione di circa il 28%).

La famiglia Giondi, che ha fondato Club del Sole nel 1974, continuerà a guidare il progetto industriale finalizzato alla crescita della società per linee esterne.

In particolare, NB Aurora e i co-investitori investiranno (attraverso una società a responsabilità limitata neo costituita) 50 milioni di euro in una nuova società nella quale saranno conferite anche le partecipazioni e gli immobili strumentali detenuti dalla famiglia Giondi e dagli altri azionisti di Club Del Sole, esclusa la partecipazione detenuta da Emisys SGR (per conto del fondo Emisys Development) che sarà acquisita contestualmente con il capitale sottoscritto. Il capitale sottoscritto sarà utilizzato anche per effettuare ulteriori acquisizioni già in negoziazione. Le parti stipuleranno degli accordi parasciali al fine di regolare la governance e le procedure di exit.

Con sede a Forlì, Club Del Sole oggi gestisce direttamente 11 camping in 6 regioni del Centro-Nord Italia. Il Gruppo opera attraverso 2.400 piazzole per campeggio, 3.200 case mobili, bungalow e tende abitative in molte parti d'Italia, tra cui la Riviera Adriatica in Emilia Romagna, le spiagge di Roseto degli Abruzzi, l'Argentario (Toscana) e il Lago di Garda. Nel 2017 il Gruppo ha registrato oltre 1,8 milioni di presenze, di cui il 52% provenienti dall'estero (principalmente Germania, Olanda e Francia).

Il modello di business di Club del Sole si basa su un'offerta completa che comprende una proposta ricettiva diversificata (aree camping, case mobili, bungalow) con servizi accessori quali ristoranti, bar, piscine, beach club, una combinazione che garantisce un servizio di alto livello.

Negli ultimi anni, sotto la guida della famiglia Giondi e con il supporto di Emisys, che ha investito nel 2015, la società ha completato cinque acquisizioni strategiche volte ad ampliare la presenza geografica e il portafoglio di camping-village.

Club del Sole ha registrato una crescita significativa negli ultimi anni, passando da un fatturato di circa 8 milioni di euro del 2008 a oltre 42 milioni di euro previsti nel 2018 con un margine EBITDA pro forma superiore a 12 milioni di euro previsto nel 2018. I principali dati economici e finanziari dell'esercizio 2017 di Club del Sole sono i seguenti: fatturato pari a 38,4 milioni di euro, utile pari a 1,7 milioni di euro e debito netto pari a 6,7 milioni di euro.

Il closing è previsto entro la fine dell'anno, a seguito del completamento dell'aumento di capitale sopra citato da parte della famiglia Giondi e degli altri azionisti di minoranza e di una semplificazione della struttura societaria, compresa l'acquisizione della quota di minoranza attualmente detenuta da Emisys SGR (per conto del fondo Emisys Development) da parte di NB Aurora e degli altri investitori.

“NB Aurora è entusiasta di sostenere la famiglia Giondi - ha commentato Lorenzo Baraldi, Managing Director di Neuberger Berman - mentre il gruppo Club del Sole inizia una nuova fase di crescita. Il mercato italiano dei camping-village sta performando molto bene e vediamo interessanti opportunità per consolidare ulteriormente questo segmento in Italia, dove Club del Sole si inserisce come piattaforma ideale per diventare il vero campione nazionale. Metteremo a disposizione di Club del Sole

l'esperienza e la competenza del nostro team di investimento. Insieme al management, saremo in grado di valorizzare appieno il potenziale dell'azienda”.

Ha aggiunto Riccardo Giondi, Amministratore Delegato di Club del Sole: “Ringraziamo Emisys per i risultati già raggiunti finora. Ora le nostre ambizioni, condivise con tutto il management che ha contribuito in modo significativo alla crescita dell'azienda, sono di accelerare il processo di consolidamento che abbiamo già iniziato per diventare leader di mercato. Crediamo che NB Aurora, il primo veicolo di permanent capital quotato in Italia con un forte network internazionale, rappresenti il partner ideale per supportare il Gruppo nella sua prossima fase di crescita e per rafforzare ulteriormente il suo piano di acquisizioni”.

Philippe Minard e Andrea Cappuccio, managing partners di Emisys Capital, hanno dichiarato: “Club del Sole è stato un investimento di successo e un'eccellente storia di crescita e siamo fiduciosi che il gruppo realizzerà il suo piano di sviluppo grazie al suo ottimo management team guidato da Riccardo Giondi e al supporto del nuovo socio di minoranza NB Aurora”.

NB Aurora è stata assistita da NCTM in qualità di advisor legale, mentre EY ha agito come advisor finanziario, strategico e fiscale.

La famiglia Giondi e Emisys sono stati assistiti da Pedersoli Studio Legale e Banca Euromobiliare, advisor rispettivamente legale e finanziario. Studio Scala Giondi ha inoltre supportato i venditori nella negoziazione e negli aspetti fiscali dell'operazione.

NB Aurora

NB Aurora è il primo veicolo di *permanent capital* quotato in Italia sul segmento MIV che nasce con l'obiettivo di investire in PMI non quotate, convogliando risorse finanziarie a supporto della loro crescita ed internazionalizzazione, contribuendo così a sostenere l'economia reale del Paese. NB Aurora è promosso da Neuberger Berman, società di investimento privata, indipendente e controllata dai propri dipendenti, con \$315 miliardi in gestione (al 30 settembre 2018).

Il target di investimento di NB Aurora sono PMI italiane di eccellenza, leader in nicchie di mercato ad alto potenziale di crescita, con fatturato compreso tra 30 e 300 milioni di euro e una forte propensione all'export. Il team di NB Aurora opererà con un approccio di *active minority*, in un'ottica di partnership con gli imprenditori con un orizzonte temporale di medio-lungo termine. Attualmente NB Aurora ha una partecipazione del 44,55% in Fondo Italiano di Investimento, che detiene un portafoglio di partecipazioni di minoranza in otto PMI italiane che esprimono un fatturato aggregato di circa 1,1 miliardi di euro.

Per ulteriori informazioni su NB Aurora:

Image Building

Cristina Fossati, Luisella Murtas, Laura Filosi

Tel. +39 02 89011 300
Email nb@imagebuilding.it

This document is addressed to professional clients only.

Neuberger Berman Europe Limited is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority and is registered in England and Wales, at Lansdowne House, 57 Berkeley Square, London, W1J 6ER and is also a Registered Investment Adviser with the Securities and Exchange Commission in the U.S. and regulated by the Dubai Financial Services Authority. NB Aurora S.A. SICAF-RAIF is reserved alternative investment fund (RAIF) in the form of an investment company with fixed capital (société d'investissement à capital fixe capital SICAF) as per the Luxembourg law of 26 July 2016 on reserved alternative investment funds.

The information in this document does not constitute investment advice or an investment recommendation and is only a brief summary of certain key aspects of the fund.

An investment in the fund involves risks, with the potential for above average risk, and is only suitable for people who are in a position to take such risks. For more information please read the prospectus and principal fund documents.

In relation to each member state of the EEA (each a "Member State"), this document may only be distributed and shares may only be offered or placed in a Member State to the extent that: (1) the fund is permitted to be marketed to professional investors in the relevant Member State in accordance with AIFMD (as implemented into the local law/regulation of the relevant Member State); or (2) this document may otherwise be lawfully distributed and the shares may otherwise be lawfully offered or placed in that Member State (including at the initiative of the investor). In relation to each Member State of the EEA which, at the date of this document, has not implemented AIFMD, this document may only be distributed and shares may only be offered or placed to the extent that this document may be lawfully distributed and the shares may lawfully be offered or placed in that Member State (including at the initiative of the investor).

Germany: Shares of the fund may in particular not be distributed or marketed in any way to German retail or semi-professional investors if the fund is not admitted for distribution to these investor categories by the Federal Financial Supervisory Authority (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht).

United Kingdom: This document is directed only at persons who are professional clients or eligible counterparties for the purposes of the FCA's Conduct of Business Sourcebook. The opportunity to invest in the Fund is only available to such persons in the United Kingdom and this document must not be relied or acted upon by any other persons in the United Kingdom.

Switzerland: The distribution of this fund in Switzerland will be exclusively made to, and directed at, qualified investors ("Qualified Investors"), as defined in the Swiss Collective Investment Schemes Act of 23 June 2006, as amended ("CISA") and its implementing ordinance, the Collective Investment Schemes Ordinance of 22 November 2006, as amended ("CISO"). Accordingly, the fund has not been and will not be registered with the Swiss Financial Market Supervisory Authority ("FINMA"). This document and/or any other offering materials relating to the fund may be made available in Switzerland solely to Qualified Investors. The fund is domiciled in Luxembourg. The Swiss representative is FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Klausstrasse 33, CH - 8008 Zurich and the Swiss paying agent is Neue Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zurich. The principal fund documents may be obtained free of charge at the registered office of the Swiss representative. In respect to the shares in the fund distributed to Qualified Investors in Switzerland, the place of performance and the place of jurisdiction is at the Swiss representative's registered office.

This document is presented solely for information purposes and nothing herein constitutes investment, legal, accounting or tax advice, or a recommendation to buy, sell or hold a security.

We do not represent that this information, including any third party information, is accurate or complete and it should not be relied upon as such.

No recommendation or advice is being given as to whether any investment or strategy is suitable for a particular investor. Each recipient of this document should make such investigations as it deems necessary to arrive at an independent evaluation of any investment, and should consult its own legal counsel and financial, actuarial, accounting, regulatory and tax advisers to evaluate any such investment.

It should not be assumed that any investments in securities, companies, sectors or markets identified and described were or will be profitable.

Any views or opinions expressed may not reflect those of the firm as a whole.

All information is current as of the date of this material and is subject to change without notice.

The fund described in this document may only be offered for sale or sold in jurisdictions in which or to persons to which such an offer or sale is permitted. The fund can only be promoted if such promotion is made in compliance with the applicable jurisdictional rules and regulations. This document and the information contained therein may not be distributed in the US.

Past performance is not a reliable indicator of current or future results. The value of investments may go down as well as up and investors may not get back any of the amount invested. The performance data does not take account of the commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

The value of investments designated in another currency may rise and fall due to exchange rate fluctuations in respect of the relevant currencies. Adverse movements in currency exchange rates can result in a decrease in return and a loss of capital.

No part of this document may be reproduced in any manner without prior written permission of Neuberger Berman Europe Limited.

The “Neuberger Berman” name and logo are registered service marks of Neuberger Berman Group LLC.

© 2018 Neuberger Berman Group LLC. All rights reserved.

Fine Comunicato n.2083-57

Numero di Pagine: 7