



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 2083-53-2020	Data/Ora Ricezione 07 Settembre 2020 22:23:17	MIV - Azioni
--	---	--------------

Societa' : NB AURORA SA SICAF-RAIF
Identificativo : 136682
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : NBAURORAN03 - FRANCESCO MOGLIA
Tipologia : 1.2
Data/Ora Ricezione : 07 Settembre 2020 22:23:17
Data/Ora Inizio : 07 Settembre 2020 22:23:18
Diffusione presunta
Oggetto : Press_release NB Aurora_1H 2020

<i>Testo del comunicato</i>

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This announcement is not for publication or distribution, directly or indirectly, in or into the United States of America.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, this communication is only addressed to and is only directed at qualified investors in that Member State within the meaning of the Prospectus Regulation. The expression "Prospectus Regulation" means Regulation (EU) 2017/1129 and includes any relevant implementing measure in the relevant Member State.

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE ABBREVIATA AL 30 GIUGNO 2020

- NAV al 30 giugno 2020 pari a circa 156 milioni di Euro. (ca. +3% rispetto al dato al 31 marzo 2020).
- Confermata la solidità patrimoniale e finanziaria delle società in portafoglio al 30 giugno 2020.
- Risultato netto al 30 giugno 2020 negativo per 5,1 milioni di Euro.
- Successivamente al 30 giugno 2020, perfezionato l'accordo di co-investimento con NB Renaissance Partners per l'acquisizione di una quota indiretta pari al 2,8% in Engineering Ingegneria Informatica S.p.A., a fronte di un investimento di NB Aurora pari a circa 20 milioni di Euro di capitale.

Lussemburgo, 7 settembre 2020

Il Consiglio di Amministrazione della società di diritto lussemburghese NB Aurora S.A. SICAF-RAIF ("NB Aurora"), riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato la Relazione Finanziaria Semestrale Abbreviata al 30 giugno 2020.

NB Aurora, primo veicolo di *permanent capital* quotato in Italia sul mercato MIV – Segmento Professionale ("MIV") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. – è stato costituito in data 14 settembre 2017 su iniziativa di Neuberger Berman con l'obiettivo di acquisire partecipazioni di minoranza in PMI italiane di

eccellenza non quotate, per supportarne la crescita e il processo di internazionalizzazione investendo con un orizzonte temporale di medio-lungo periodo e sostenendo gli imprenditori, in qualità di loro partner, nelle scelte strategiche e gestionali. In particolare, NB Aurora si propone quale investitore attivo che può aiutare lo sviluppo di aziende leader nei propri mercati di riferimento, anche grazie al network internazionale di Neuberger Berman che ha più di 30 uffici in tutto il mondo e oltre \$357 miliardi in gestione.

Situazione al 30 giugno 2020

Al 30 giugno 2020 il NAV di NB Aurora è pari a circa Euro 156 milioni di Euro (ca. +3% rispetto al dato al 31 marzo 2020), corrispondente a Euro 10,2666 per azione calcolato come rapporto tra il NAV e il numero totale di azioni, i.e. Euro 156.051.910 diviso per 15.200.000 azioni.

Il veicolo di *permanent capital* ha chiuso il primo semestre dell'anno con risultato negativo per 5,1 milioni di Euro.

In data 12 marzo 2020, NB Aurora ha completato l'acquisizione di Pharma Healthcare Supply chain Experts ("PHSE") attraverso un veicolo di nuova costituzione ("Newco"). L'accordo di co-investimento prevede in particolare che, sulla base di un investimento di circa 16 milioni di Euro, la Società detenga indirettamente il 30,8% della Newco.

Il 30 aprile 2020 la Società ha annunciato il closing della cessione dell'intera partecipazione detenuta dal Fondo Italiano di Investimento ("FII") di cui la Società detiene il 13,3% in Elco S.p.A., società specializzata nella produzione di circuiti stampati ad alta tecnologia per sistemi elettronici. L'intera partecipazione del 29,76% del FII è stata ceduta al socio di maggioranza Elco Group S.p.A.

In data 3 giugno 2020 si è tenuta l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti ("EGM") che ha approvato la nuova politica di investimento di NB Aurora, modificando di conseguenza lo Statuto Sociale, compresa l'approvazione dell'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione ad emettere nuove azioni al di sotto del valore nominale implicito delle azioni esistenti entro il limite del capitale sociale autorizzato di NB Aurora. È in corso di finalizzazione l'iter procedurale relativo alla predisposizione del Prospetto Informativo relativo all'aumento di capitale oggetto di comunicato stampa in data 29 gennaio e si prevede, subordinatamente all'ottenimento delle autorizzazioni da parte delle competenti autorità, che l'operazione possa avere inizio entro la fine del corrente mese.

Eventi successivi al 30 giugno 2020

- In data 23 luglio 2020, è stato perfezionato l'accordo di co-investimento sottoscritto con NB Renaissance Partners che prevede l'acquisto da parte di NB Aurora di una quota indiretta pari a circa il 2,8% di Engineering Ingegneria Informatica S.p.A. ("Engineering"), leader nella fornitura di servizi informatici, sviluppo software e piattaforme digitali a supporto dei clienti nei loro

progetti di trasformazione digitale. NB Aurora ha investito circa 20 milioni di euro di capitale, facendo integralmente ricorso a mezzi propri;

- in data 30 luglio 2020 è stato interrotto il contratto di *liquidity providing*, sottoscritto in data 30 aprile 2018 con l'intermediario Banca IMI S.p.A. (ora Intesa Sanpaolo S.p.A.), a seguito dell'entrata in vigore della nuova prassi di mercato relativa al *liquidity providing*.

Analisi del portafoglio al 30 giugno 2020

Al 30 giugno 2020, il fatturato aggregato delle società attualmente in portafoglio (escluso Zeis, in "Concordato di Continuità"), sulla base del bilancio al 31 dicembre 2019 (ultimi dati pubblici), ammonta a circa 1,0 miliardi di Euro con un EBITDA aggregato di circa 110 milioni di Euro.

Attualmente il portafoglio include:

- **Ligabue:** è uno dei principali operatori mondiali nel settore dei servizi di catering in siti remoti come piattaforme e campi petroliferi, miniere e campi di costruzione. Il Gruppo impiega oltre 8.000 dipendenti e opera in 14 Paesi in tutto il mondo. Nel 2019, il Gruppo ha realizzato ricavi per ca. 348 milioni di Euro e un EBITDA di ca. 14 milioni di Euro. NB Aurora detiene indirettamente una partecipazione pari al 13,6%.
- **Sira:** opera in due specifici settori di mercato: (i) produzione di radiatori per il riscaldamento e (ii) fornitura di pressofusioni a ciclo completo e stampi per la pressofusione in alluminio, destinati all'industria meccanica e all'*automotive*. Nel 2019, il fatturato è stato pari a 115 milioni di Euro con un EBITDA pari a 9 milioni di Euro. NB Aurora detiene indirettamente una partecipazione pari al 18,0%.
- **Amut:** dal 1958 costruisce impianti per la lavorazione di materie plastiche. Entrata sul mercato come produttore di estrusori, AMUT ha progressivamente continuato il suo sviluppo tecnologico fino a coprire integralmente il ciclo di vita delle materie plastiche (lavorazione della materia prima, estrusione e termoformatura del prodotto finito, processi di finitura, reintegrazione del prodotto attraverso le tecnologie di riciclaggio). Nel 2019, la società ha registrato un fatturato pari a ca. 88 milioni di Euro e un EBITDA pari a ca. 1 milione di Euro. NB Aurora detiene indirettamente una partecipazione pari al 17,7%.
- **DBA Group:** quotato sulla borsa valori di Milano, è un gruppo indipendente attivo nello sviluppo di servizi professionali, tecnici e gestionali nei settori dell'Architettura, dell'Ingegneria, del Project & Lifecycle Management e dell'Information & Communication Technologies. Nel 2019, il fatturato è stato pari a ca. 57,5 milioni di Euro, in crescita del 22,3% rispetto all'esercizio precedente. L'EBITDA era pari a ca. 2,1 milioni di Euro. NB Aurora detiene indirettamente una partecipazione pari al 4,4%.

- **Zeis:** produce scarpe con diversi marchi di proprietà, tra cui Cult e Dockstep. La società ha chiesto e ottenuto l'ammissione alla procedura di concordato preventivo in bianco. NB Aurora detiene indirettamente una partecipazione pari all'8,9%.
- **Club del Sole:** con sede a Forlì, Club Del Sole è oggi leader in Italia del settore camping-village e gestisce direttamente 15 camping in 6 regioni del Centro-Nord Italia. Club del Sole ha registrato una crescita significativa negli ultimi anni, passando da un fatturato di circa 8 milioni di euro del 2008 a ca.50 milioni di Euro pro-forma nel 2019 con un EBITDA Adj. pro-forma di circa 12 milioni di euro.
- **Dierre Group:** Il Gruppo Diere è leader in Italia nella progettazione, produzione e vendita di protezioni e componenti per l'automazione industriale tecnologicamente avanzati, con una clientela ampia e diversificata che comprende i maggiori produttori italiani nel settore dell'automazione industriale. Fondato nel 1997 a Fiorano Modenese da Giuseppe Rubbiani, è oggi leader italiano nella sua nicchia di mercato. Grazie a 30 ingegneri interni (su un totale di 280 dipendenti) e a una capillare presenza produttiva (11 stabilimenti in Italia), Diere ha realizzato, nel 2019, un fatturato di circa 46 milioni di Euro e un EBITDA Adj. di circa 7 milioni di Euro.
- **Rino Mastrotto Group:** RMG è leader mondiale nella produzione e vendita di pelli per i settori della moda, dell'*automotive* e dell'arredamento. Oggi RMG impiega oltre 850 dipendenti e vende in 60 paesi, generando circa il 60% del suo fatturato all'estero. Il fatturato internazionale sale a oltre l'80% se si considera che molti dei clienti del Gruppo sono case di moda che producono in Italia, ma che esportano la maggior parte dei loro articoli in tutto il mondo. Negli ultimi anni il Gruppo è cresciuto in modo significativo, passando da circa 252 milioni di Euro nel 2015 a circa 310 milioni di Euro nel 2019, ed è uno dei punti di riferimento dell'industria conciaria italiana.
- **PHSE:** PHSE è leader in Italia nel trasporto a temperatura controllata, per il segmento 2-8°C, di prodotti farmaceutici, biotecnologici, trial clinici e campioni biologici al servizio del canale ospedaliero. La società, con un fatturato consolidato di circa 30 milioni di euro, controlla oggi il 50% del mercato nazionale, con 12 Hub e circa 300 dipendenti. PHSE si distingue dagli altri operatori attivi sul mercato perché utilizza esclusivamente il proprio personale e i propri mezzi di trasporto, garantendo così un elevato livello di qualità del servizio e un'elevata affidabilità.

Si conferma quanto comunicato il 20 maggio 2020 circa l'analisi della solidità patrimoniale e finanziaria delle società in portafoglio, che non ha evidenziato particolari tensioni e ha confermato margini di liquidità per affrontare il perdurare della pandemia. Il portafoglio nel suo complesso rimane ben diversificato per settori, geografie e clienti ed ha un vintage recente, che quindi garantisce il tempo necessario per far emergere le potenzialità delle società investite. Proprio grazie al suo modello di business, infatti, NB Aurora non è obbligata a seguire il ciclo economico nelle proprie scelte di

investimento e disinvestimento e può aspettare il momento più opportuno per una piena valorizzazione dei propri investimenti.

La messa a disposizione del pubblico della Relazione Finanziaria Semestrale Abbreviata al 30 giugno 2020, unitamente al *report* della società di revisione incaricata, sarà resa nota con apposito comunicato stampa.

Definizioni:

EBITDA: utile prima degli interessi, le imposte, il deprezzamento di beni e gli ammortamenti.

NAV: valore delle azioni rappresentato dagli attivi al netto delle passività

Con riferimento ai dati di seguito riportati si precisa che non è stata completata l'attività di revisione contabile limitata della Relazione Finanziaria Semestrale Abbreviata al 30 giugno 2020.

1. Statement of Comprehensive Income

	From 1 January 2020 to 30 June 2020	From 1 January 2019 to 30 June 2019
	€	€
Income		
Realised and change in unrealised (loss)/gain on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss	(2.894.211)	4.417.423
Interest income	18.415	19.051
Other income	-	96.510
Total investment (loss)/income	(2.875.796)	4.532.984
Expenses		
Management fees	1.290.296	1.267.562
Reallocation expenses	256.270	-
Professional fees	230.096	174.941
Directors' fees	88.053	72.503
Administration, custody and transfer agent fees	82.944	70.958
Audit fees	40.950	34.513
Market authority fees	14.997	18.061
Interest on term loan	4.504	8.130
Other expenses	252.397	187.008
Total expenses	2.260.507	1.833.676
Total (loss)/profit for the period	(5.136.303)	2.699.308
Other comprehensive income		
Items that will not be reclassified in P&L	-	-
Items that are or may be reclassified subsequently to P&L	-	-
Total comprehensive (loss)/income for the period	(5.136.303)	2.699.308
Earnings per share		
Class A Shares		
Basic	(0,338)	0,151
Diluted	(0,338)	0,151
Class B Shares		
Basic	(0,338)	2,850
Diluted	(0,338)	2,850
Special Shares		
Basic	(0,338)	0,151
Diluted	(0,338)	0,151

2. Statement of Financial Position

	As of 30 June 2020 €	As of 31 December 2019 €
Non-current assets		
Non Pledged Financial assets at fair value through profit or loss	107.105.123	93.995.604
Total non-current assets	107.105.123	93.995.604
Current assets		
Cash and cash equivalents	49.521.741	86.878.999
Prepayments	177.238	177.238
Total current assets	49.698.979	87.056.237
Total assets	156.804.102	181.051.841
Equity		
Share capital	145.465.956	145.465.956
Non-distributable reserve	1.230.188	27.622.175
Legal reserve	2.683.531	2.632.785
Retained earnings	6.672.235	4.422.590
Total equity	156.051.910	180.143.506
Current liabilities		
Accrued expenses and other payables	752.192	908.335
Total current liabilities	752.192	908.335
Total equity and liabilities	156.804.102	181.051.841

3. Statement of Cash Flows

	From 1 January 2020 to 30 June 2020	From 1 January 2019 to 30 June 2019
	€	€
Cash flows from operating activities		
(Loss)/profit for the period	(5.136.303)	2.699.308
Adjustments for:		
-Fair value of the financial asset	2.894.211	(4.417.423)
-Interest income	(18.415)	(19.051)
	<u>2.875.796</u>	<u>(4.436.474)</u>
Changes in:		
Prepayments	-	(193.572)
Management fees payable	-	818.102
Professional fees payable	(252.030)	(154.455)
Directors' fees payable	-	(169.161)
Administration, custody and transfer agent fees payable	(10.012)	(19.091)
Audit fees payable	-	(12.171)
Market authority fees payable	-	(19.972)
Legal fees payable	329.418	-
IPO costs payable	(68.656)	(668.587)
Other payables	(154.863)	(341.309)
	<u>(156.143)</u>	<u>(760.216)</u>
Interest received	18.415	19.051
Net cash used in operating activities	<u>(2.398.235)</u>	<u>(2.478.331)</u>
Cash flows from investing activities		
Acquisition of investments	(16.003.730)	-
Net cash used in investing activities	<u>(16.003.730)</u>	<u>-</u>
Cash flows from financing activities		
Distributions paid	(18.955.293)	(17.411.482)
Net cash used in financing activities	<u>(18.955.293)</u>	<u>(17.411.482)</u>
Net decrease in cash and cash equivalents for the	(37.357.258)	(19.889.813)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	86.878.999	100.302.075
Cash and cash equivalents at the end of the period	<u><u>49.521.741</u></u>	<u><u>80.412.262</u></u>

4. Statement of Changes in Equity

	<u>Share Capital</u>	<u>Distributable Reserve</u>	<u>Legal Reserve</u>	<u>Retained Earnings</u>	<u>Total Equity</u>
	€	€	€	€	€
As of 1 January 2020	145.465.956	27.622.175	2.632.785	4.422.590	180.143.506
Loss for the period	-	-	-	(5.136.303)	(5.136.303)
Allocation	-	(26.391.987)	50.746	7.385.948	(18.955.293)
As of 30 June 2020	<u>145.465.956</u>	<u>1.230.188</u>	<u>2.683.531</u>	<u>6.672.235</u>	<u>156.051.910</u>
As of 1 January 2019	145.465.956	-	-	52.571.593	198.037.549
Profit for the period	-	-	-	2.699.308	2.699.308
Distributions	-	-	-	(18.908.959)	(18.908.959)
As of 30 June 2019	<u>145.465.956</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>36.361.942</u>	<u>181.827.898</u>

Per ulteriori informazioni su NB Aurora:**Image Building**

Cristina Fossati, Luisella Murtas, Laura Filosi

Tel. +39 02 89011 300

Email nb@imagebuilding.it

IR_NBAurora@nb.com

www.nbaurora.com

This document is addressed to professional clients only.

Neuberger Berman AIFM SARL is authorised and regulated as an alternative investment fund manager by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) and is registered in the Grand Duchy of Luxembourg, at 9, rue du Laboratoire, L-1911 Luxembourg.

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. © 2020 Neuberger Berman Group LLC. All rights reserved.

Fine Comunicato n.2083-53

Numero di Pagine: 13