

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This announcement is not for publication or distribution, directly or indirectly, in or into the United States of America.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 DI NB AURORA APPROVA LE CONDIZIONI DEFINITIVE DELL'AUMENTO DI CAPITALE E IL CALENDARIO PREVISTO DELL'OFFERTA

Dopo aver raccolto circa Euro 150 milioni in sede di IPO e aver investito Euro 191 milioni in 5 società e nelle *units* di Fondo Italiano di Investimento, distribuendo un *dividend yield* superiore al 10% annuo, NB Aurora ritorna sul mercato per continuare a investire a sostegno delle piccole e medie imprese italiane. Le principali caratteristiche dell'aumento di capitale sono:

- Aumento del capitale mediante offerta in opzione agli azionisti ordinari di Classe A della Società fino a massimi Euro 150 milioni, mediante emissione di massime n. 15.000.000 nuove azioni ordinarie di Classe A (le "Nuove Azioni")
- Prezzo di emissione delle Nuove Azioni: Euro 10,00 per ciascuna Nuova Azione
- Rapporto di opzione delle Nuove Azioni: 1 Nuova Azione ogni 1 azione ordinaria di Classe A esistente
- Periodo di offerta in opzione: dal 21 settembre 2020 al 7 ottobre 2020, subordinatamente all'approvazione del prospetto informativo da parte dell'Autorità Lussemburghese competente, la *Commission de Surveillance du Secteur Financier* ("CSSF")
- I diritti di opzione (i "Diritti di Opzione") saranno negoziabili sul MIV – Segmento Professionale dal 21 settembre 2020 al 1 ottobre 2020

Lussemburgo, 16 settembre 2020

A partire dall'IPO del maggio 2018, NB Aurora ha investito complessivamente circa Euro 214 milioni, di cui direttamente circa Euro 191 milioni e raccogliendo co-investimenti per un importo complessivo di circa Euro 23 milioni, principalmente da parte di *family offices* italiani. In particolare, ha effettuato l'acquisto del 44,55% di Fondo Italiano di Investimento ("FII"), nonché l'acquisto di quote di minoranza in Club del Sole, Dierre Group, Rino Mastrotto, PHSE ed Engineering. Dall'investimento in FII, NB Aurora ha già percepito un importo pari a circa Euro 129 milioni a titolo di distribuzioni (realizzando un *capital gain* di circa Euro 64 milioni), a seguito della vendita di n. 10 società in portafoglio, tra cui il Gruppo Forgital, Mesgo, Rigoni di Asiago, Sanlorenzo e La Patria. Negli ultimi due anni, la Società ha distribuito dividendi per un ammontare complessivo di circa Euro 38 milioni corrispondenti a circa Euro 1,06 per azione per anno, per un *dividend yield* su base annua superiore al 10%.

Facendo seguito al comunicato stampa diffuso in data 29 gennaio 2020, si comunica che il Consiglio di Amministrazione di NB Aurora S.A. SICAF RAIF ("**NB Aurora**" o la "**Società**") ha deliberato:

- di approvare un aumento di capitale sociale a pagamento, nei limiti del capitale sociale autorizzato ai sensi dell'art. 5.4 dello statuto sociale, fino ad un importo massimo di Euro 150 milioni (l' "**Aumento di Capitale**"), mediante emissione di un numero massimo di 15.000.000 Nuove Azioni, aventi le stesse caratteristiche delle attuali azioni ordinarie di Classe A della Società in circolazione, da offrire in opzione agli aventi diritto (l' "**Offerta in Opzione**") ad un prezzo per Nuova Azione di Euro 10,00 (il "**Prezzo di Offerta**"), nel rapporto di 1 Nuova Azione ogni 1 azione ordinaria di Classe A detenuta (il "**Rapporto di Opzione**") e nel caso in cui i Diritti di Opzione venissero esercitati solo in parte al termine dell'Offerta in Opzione, un collocamento riservato esclusivamente a investitori qualificati, nel contesto del quale saranno collocate le Nuove Azioni che non siano state sottoscritte nel corso dell'Offerta in Opzione (il "**Collocamento Riservato**" e, unitamente all'Offerta in Opzione, l' "**Offerta**").

L'Aumento di Capitale è principalmente finalizzato a sostenere l'obiettivo di NB Aurora di rafforzare la propria struttura patrimoniale con apporti di capitale che permettano di cogliere future opportunità di investimento.

Il Prezzo di Offerta delle Nuove Azioni incorpora uno sconto del 2,6% rispetto al NAV al 30 giugno 2020 pari a Euro 10,2666 per azione.

I Diritti di Opzione (codice ISIN: LU2158749312) potranno essere esercitati dal 21 settembre 2020 al 7 ottobre 2020 (il "**Periodo di Sottoscrizione**"). I Diritti di Opzione saranno negoziabili sul MIV – Segmento Professionale dal 21 settembre 2020 al 1 ottobre 2020 incluso.

I Diritti di Opzione non esercitati si estingueranno alla scadenza del Periodo di Sottoscrizione e le Nuove Azioni non sottoscritte durante il Periodo di Sottoscrizione saranno oggetto di successivo Collocamento Riservato, compreso tra il 19 ottobre 2020 e il 3 novembre 2020, al medesimo prezzo di sottoscrizione per Nuova Azione dell'Offerta in Opzione. NB Aurora non è a conoscenza di impegni di sottoscrizione e garanzia.

Il calendario e le condizioni dell'Offerta in Opzione sopra riportati sono subordinati all'approvazione, da parte della CSSF, del prospetto informativo relativo all'ammissione alle negoziazioni sul MIV Professionale delle Nuove Azioni. Il prospetto informativo sarà inoltre oggetto di *passporting* in Italia.

L'approvazione del prospetto informativo sarà comunicata dalla Società con apposito comunicato stampa.

Nell'ambito dell'operazione IMI - Intesa Sanpaolo agisce con il ruolo di Global Coordinator e Joint Bookrunner e UBI Banca agisce con il ruolo di Joint Bookrunner.

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 circa \$357 miliardi in gestione (al 30 giugno 2020). 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 opera con un approccio di active minority, in un'ottica di partnership con gli imprenditori con un orizzonte temporale di medio-lungo termine.

Per ulteriori informazioni su NB Aurora:

Image Building

Cristina Fossati, Luisella Murtas, Laura Filosi

Tel. +39 02 89011 300

Email nb@imagebuilding.it

IR_NB_Aurora@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.

© 2018 Neuberger Berman Group LLC. All rights reserved.