

COMUNICATO STAMPA

Azimut Libera Impresa SGR annuncia di aver sottoscritto un accordo vincolante per l'acquisto di una quota di maggioranza di Value Group.

Gli attuali azionisti e top manager Thomas Sergnese e Daniele Bocchieri reinvestiranno nel Gruppo ricoprendo i ruoli di Co-CEOs.

Milano, 20 Novembre 2023

Azimut Libera Impresa SGR (ALI), per conto dei fondi di Private Equity Azimut Demos 1 e AZ ELTIF – Ophelia, ha siglato un accordo vincolante per l'acquisto di una quota di maggioranza in Value Group, leader nazionale ed europeo nella gestione delle emergenze e delle situazioni di irregolarità operative (cosiddette "IROPs") nonché nella gestione degli equipaggi nell'ambito dei trasporti aerei navali e ferroviari, dalle due famiglie fondatrici Sergnese e Bocchieri.

Value Group, fondata da due famiglie da sempre attive nel settore dell'aviazione civile, opera attraverso due *business unit*:

- "Layover", la quale si occupa di fornire servizi logistici quali sistemazione alberghiera, ristoro e trasporto di terra per i passeggeri che hanno subito disservizi/irregolarità (come ad es. cancellazione, ritardo o deviazione di itinerario);
- "Crew care" la quale si occupa di fornire sistemazioni alberghiere e servizi di trasporto di terra agli equipaggi delle compagnie aeree nel normale svolgimento dell'attività.

Value Group, con la presenza diretta in 10 aeroporti – Milano Malpensa, Roma Fiumicino, Firenze Peretola, Venezia Marco Polo, Bologna Marconi, Torino Caselle, Pisa Galilei, Bari Wojtyla, Napoli Capodichino e Barcellona El Prat – rappresenta una delle realtà più grandi e strutturate in Italia ed in Europa operante in questo mercato connotato da ottime prospettive di crescita in considerazione dell'incremento stimato del traffico aereo nei prossimi anni (da circa 4 a 8 miliardi di passeggeri all'anno tra il 2024 e il 2040) e della sempre maggiore attenzione da parte delle compagnie aeree nella gestione dei propri passeggeri al materializzarsi delle IROPs.

Negli ultimi anni la Società ha registrato una crescita molto significativa (CAGR '18-'22 circa +40%) raggiungendo un fatturato di circa Euro 35 milioni, anche ovviando alle difficoltà causate dalla pandemia da Covid-19 mostrando grande flessibilità e capacità di adattamento al contesto di mercato, incrementando progressivamente la propria base clienti – che ad oggi annovera compagnie aeree quali ad esempio Wizzair, Vueling, Delta Airlines, TAP Portugal, British Airways, Lufthansa, Easyjet, Turkish Airlines, compagnie ferroviarie di treni ad alta velocità e società di *handling* internazionali (Swissport, Airport Handling, Menzies tra le altre) – e la propria presenza nei principali aeroporti italiani – anche con *layover lounges* ad insegna Value Group – ed avviando con successo l'operatività in Marocco, a Malta ed in Spagna.

L'investimento di ALI è volto a supportare Value Group, sotto la guida di Thomas Sergnese e Daniele Bocchieri, in una nuova ambiziosa fase di sviluppo che prevede, oltre al consolidamento del mercato italiano, una rapida

espansione internazionale con l'apertura di *operations* sia in Europa – fra gli altri in Francia, Regno Unito, Germania, Albania – che oltreoceano, aumentando l'operatività con clienti esistenti ed allargando la propria base clienti nei servizi *Layover* e *Crew Care*, con l'obiettivo di più che quadruplicare il giro d'affari nel giro di quattro anni rafforzando ulteriormente la propria posizione di *leadership* nel mercato di riferimento e creando un vero e proprio standard mondiale nella gestione dei passeggeri *disrupted* da un lato e degli equipaggi dall'altro.

L'operazione si configura come una *partnership* tra ALI e le famiglie fondatrici, che, guidate da Thomas Sergnese e Daniele Bocchieri – che nel nuovo assetto assumeranno il ruolo di *Co-CEOs* di Value Group – reinvestiranno nell'operazione stessa una quota intorno al 40%.

Thomas Sergnese e Daniele Bocchieri hanno commentato: *"Siamo molto soddisfatti della partnership con Azimut che consentirà a Value Group di accelerare ulteriormente il proprio piano di sviluppo soprattutto sui mercati internazionali, permettendoci di rispondere al meglio alle crescenti esigenze dei nostri clienti che ci richiedono una sempre maggiore copertura geografica e capillarità di servizio. Facendo leva sulle nostre radici e l'esperienza maturata nel mondo dell'aviazione, siamo entusiasti di intraprendere questo nuovo viaggio con un partner come Azimut, con il quale abbiamo sin da subito registrato una grandissima intesa e comunanza di valori e che ci porterà a diventare azienda di riferimento per il settore ed auspicabilmente a diventare una vera e propria multinazionale nel corso dei prossimi anni."*

Marco Belletti, Amministratore Delegato di Azimut Libera Impresa, ha commentato: *"Viviamo in un contesto di mercato nel quale le IROPs sono all'ordine del giorno a causa non solo di eventi climatici particolarmente avversi e situazioni contingenti, ma anche di una sempre maggiore congestione dei nostri cieli e la necessità delle compagnie aeree di essere sempre più efficienti in un contesto di mercato molto competitivo, non pregiudicando tuttavia un'adeguata assistenza ed attenzione al cliente. In questo contesto si inserisce perfettamente Value Group che, con un livello di servizio impeccabile e con una formula vincente ed unica nel mercato che combina tecnologia e know how umano, si propone come il partner ideale per i propri clienti nella gestione del Layover e del Crew Care. Il progetto Azimut Libera Impresa è nato qualche anno fa con l'obiettivo di aiutare le piccole e medie imprese eccellenze italiane nel proprio sviluppo al fine, tra gli altri, di aumentarne la competitività sui mercati internazionali e Value Group ha tutte le carte in regola per diventare una multinazionale leader a livello globale."*

Pietro Muzio, Partner di Azimut Libera Impresa, ha commentato: *"Value Group rappresenta un unicum nel suo settore di riferimento, non solo per la straordinaria qualità del servizio erogato ma anche per la capacità di gestire con apparente facilità situazioni molto complesse di assoluta rilevanza – in termini di ritorno di immagine – per i propri clienti. Le capacità e le ambizioni di Daniele e Thomas saranno determinanti per il successo di Value Group anche sui mercati internazionali".*

Azimut Libera Impresa ha condotto l'operazione con il proprio *team* composto da Marco Belletti, Pietro Muzio, Massimo Imperiali e Fabio Guasto, ed è stata assistita da Giovannelli e Associati (*advisor* legale), OC&C Strategy Consultants (*advisor* strategico), Alvarez & Marsal (*advisor* contabile), Alma Led (*advisor* fiscale) e Studio Professionale Associato Lazzati Rizzi (strutturazione operazione).

Sole underwriter dell'*acquisition financing* è Eurazeo, il quale supporta l'acquisizione della società attraverso l'erogazione di un *unitranche*. La transazione rappresenta il quarto investimento in Direct Lending realizzato da Eurazeo in Italia negli ultimi 18 mesi. Eurazeo è stato assistito dai legali di Orrick.

I fondatori sono stati assistiti da Vitale&Co. (advisor finanziario), da Studio Legale Giliberti Triscornia e Associati (advisor legale e strutturazione dell'operazione).

Azimut è un gruppo indipendente e globale nell'asset management, nel wealth management, nell'investment banking e nel fintech, al servizio di privati e imprese. Public company quotata alla Borsa di Milano (AZM.IM), è leader in Italia e presente in 18 Paesi nel mondo, con focalizzazione sui mercati emergenti. L'azionariato vede oltre 1.900 fra gestori, consulenti finanziari e dipendenti uniti in un patto di sindacato che controlla circa il 21% della società. Il rimanente è flottante. Il Gruppo comprende diverse società attive nella promozione, nella gestione e nella distribuzione di prodotti finanziari e assicurativi, aventi sede principalmente in Italia, Australia, Brasile, Cile, Cina (Hong Kong e Shanghai), Egitto, Emirati Arabi, Irlanda, Lussemburgo, Messico, Monaco, Portogallo, Singapore, Svizzera, Taiwan, Turchia e USA. In Italia Azimut Capital Management Sgr opera nella promozione e gestione dei fondi comuni di diritto italiano, nei fondi di investimento alternativi di diritto italiano, nonché nella gestione su base individuale di portafogli di investimento per conto di terzi. Inoltre, Azimut Capital Management cura la distribuzione dei prodotti del Gruppo e di terzi tramite la propria rete di consulenti finanziari mentre Azimut Libera Impresa Sgr si occupa dei prodotti alternativi. Le principali società estere sono Azimut Investments SA (fondata in Lussemburgo nel 1999), che gestisce i fondi multi-comparto AZ FUND1 e AZ Multi Asset, e la società irlandese Azimut Life DAC, che offre prodotti assicurativi nel ramo vita.

Contatti - Azimut Holding S.p.A.

www.azimut-group.com

Media Relations

Maria Laura Sisti (Esclapon & Co.)

Tel. +39 347 42 82 170

Email: marialaura.sisti@esclapon.it

Viviana Merotto

Tel. +39 338 74 96 248

Email: viviana.merotto@azimut.it