

COMUNICATO STAMPA

I FONDI WISE E ILP III ACQUISTANO LA MAGGIORANZA DI ALPITOUR

**Nell'operazione, realizzata attraverso la società Seagull,
Exor mantiene una quota del 10%**

Milano, 20 aprile 2012 – Wise SGR e J.Hirsch & Co., società specializzate nella gestione di fondi chiusi di *private equity*, annunciano l'acquisizione da Exor del 54% di Alpitour, il Gruppo nato nel 1947 oggi leader italiano nel settore del turismo.

Exor mantiene una quota del 10% dell'azionariato a cui si aggiungono altri investitori finanziari fra cui il fondo NCP I Sicar S.C.A. con una quota del 10%.

Gabriele Burgio è stato designato all'unanimità dagli azionisti Presidente e Amministratore Delegato della società.

L'operazione è stata realizzata attraverso la newco denominata Wish, partecipata dai due fondi con una quota del 50% ciascuno. Wish a sua volta controlla il 54% della società Seagull che detiene il 100% di Alpitour.

L'operazione è stata finanziata per il 50% con equity e per il restante 50% da debito, strutturato da un club di banche composte da Banca IMI, Banca Popolare di Milano, MPS Capital Services, Meliorbanca e MedioCredito.

L'equity value della società ammonta a 225 milioni di euro con un rapporto EV/Ebitda 2011 di circa 4x (nel 2011 l'EBITDA di Alpitour è stato pari a €47 milioni).

Il Gruppo Alpitour, con un fatturato di oltre 1 miliardo di euro registrato nel 2011, ha rappresentato fin dalla sua nascita una storia di successo che ha fatto viaggiare milioni di italiani e che ha portato nel 1998 alla fusione con Francorosso da cui è nata una delle più importanti realtà europee del settore. Uno sviluppo portato avanti a livello internazionale con partnership nei settori dei servizi produttivi, ricettivi, distributivi e finanziari. Oggi il Gruppo è l'unico specialista integrato nel panorama italiano del turismo che opera attraverso vari brand su tutta la catena del valore.

L'ingresso dei fondi è finalizzato a consolidare la posizione di leadership dell'azienda in Italia e a sviluppare le numerose opportunità di un mercato turistico complesso ma ricco di potenzialità.

Il piano di sviluppo di Alpitour prevede anche una maggior penetrazione sui principali mercati internazionali ed un focus sulle aree di business del Gruppo considerate "core": *la tour operating, l'aviation, l'incoming e la distribuzione attraverso la rete di agenzie.*

Per quanto riguarda l'attività di tour operator, il Gruppo è leader incontrastato con i marchi Alpitour e Francorosso. Il settore aviation è presidiato dalla compagnia aerea Neos, una delle più profittevoli al mondo. Infine l'attività di incoming vede una leadership in Spagna, nei paesi dei Caraibi e nel Nord Africa attraverso la società del Gruppo Jumbo Tour, basata a Maiorca.

L'operazione rappresenta per Wise la seconda acquisizione del fondo Wisequity III che ha in dote oltre 180 milioni di euro, e ha visto partecipare importanti sottoscrittori esteri, tra cui l'EIF (*European Investment Fund*).

Per ILP III, fondo con dotazione di 270 milioni di euro, si tratta della quinta acquisizione dal 2008.

Paolo Gambarini, socio fondatore di Wise SGR, esprime così la sua piena soddisfazione: “L’investimento in Alpitour ha visto un forte e costante impegno del nostro team e dei nostri consulenti; siamo ben consci delle potenzialità che esprime la società, sia in Italia che all’estero. Siamo entusiasti dell’investimento perché si tratta chiaramente dell’azienda leader di mercato in un settore in cui abbiamo già investito in passato con soddisfazione. Inoltre siamo pienamente convinti di poter contribuire alla crescita di Alpitour focalizzandoci sull’innovazione e sul rilancio del modello di business. Non a caso alla guida del Gruppo abbiamo scelto Gabriele Burgio, manager di provata esperienza che conosce a fondo le dinamiche del mercato globale del turismo”. Insieme a Paolo Gambarini hanno contribuito Fabrizio Medea (Partner) e Luigi Vagnozzi (Investments Director).

Stefano Cassina, managing director di J.Hirsch & Co., ha dichiarato di essere molto soddisfatto del nuovo investimento perché: “il gruppo Alpitour presenta importanti punti di forza quali una solida posizione di mercato e due tra i marchi più noti nel mercato turistico italiano. La sfida che i nuovi azionisti e il nuovo management intendono affrontare risiede nell’opportunità di far evolvere l’organizzazione verso un modello di business dinamico e flessibile, capace di migliorarne le performance operative e finanziarie”. Oltre a Stefano Cassina, l’operazione è stata seguita dal partner Giovanni Covati.

Gabriele Burgio, managing director di Alpitour, ha dichiarato: “Sono particolarmente contento di rientrare professionalmente in Italia dopo 20 anni di esperienza all’Estero e credo che Alpitour sia una grande azienda nazionale che darà grandi soddisfazioni a clienti, impiegati ed azionisti.”

I fondi sono stati assistiti per la parte legale dallo studio Chiomenti.

Le banche sono state assistite dallo studio Pedersoli e Associati.

Wise è stato assistito dall’advisor finanziario Banca Akros.

La fase di due diligence è stata invece supportata da KPMG e dallo Studio Spadacini.

E’ previsto un accordo per cui il Gruppo Alpitour cederà a Exor la proprietà di un’unità immobiliare ad uso alberghiero per un ammontare pari a 26 milioni di euro.

Wise SGR (www.wisesgr.it). Fondata nel 2000 da Paolo Gambarini e Michele Semenzato, è specializzata nella gestione di fondi chiusi di Private Equity che investono in società di piccole e medie dimensioni con focus sull’Italia. Wise è posseduta dal management ed è partecipata dalla Banca Popolare di Milano con una quota del 20%. Attualmente Wise SGR gestisce due fondi, Wisequity II e Wisequity III. Alpitour rappresenta il secondo investimento del fondo Wisequity III dopo l’acquisizione della società Eido s Media. Il fondo Wisequity II è in fase di disinvestimento e attualmente detiene 7 partecipazioni.

J.Hirsch & Co. (www.j-hirsch.com) gestita da Mario De Benedetti, Gaetano Marzotto, Jean-Francois Aron e Stefano Cassina è unico advisor dei fondi Private Equity ILP. ILP III è l’ultimo dei fondi ILP (ILP I, II, III che insieme hanno raccolto un totale di 430 milioni di euro), i quali hanno completato dal 1998 più di 20 acquisizioni nella forma di leverage buy out e di expansion capital. Il fondo ILP III annovera tra i principali investitori Banco Popolare, Banca Popolare di Vicenza, Cattolica Assicurazioni, Paris Orleans, Futura SGR e Banca Intesa. J. Hirsch & Co. offre supporto nell’identificazione dei target di investimento, nella definizione degli obiettivi strategici, nel controllo delle società in portafoglio, e nel processo di cessione delle stesse.

Per ulteriori informazioni

Ufficio stampa Wise SGR

Close to Media

02/70006237

Elisabetta Neuhoff

Elisabetta.neuhoff@closetomedia.it

Luca Manzato – 335.8484706

luca.manzato@closetomedia.it

Barbara Pellegrini – 366.6287731

Barbara.pellegrini@closetomedia.it