

PEM: l'anno si conclude con 54 nuovi investimenti annunciati a dicembre, indice PEM-I a 1.100 punti.

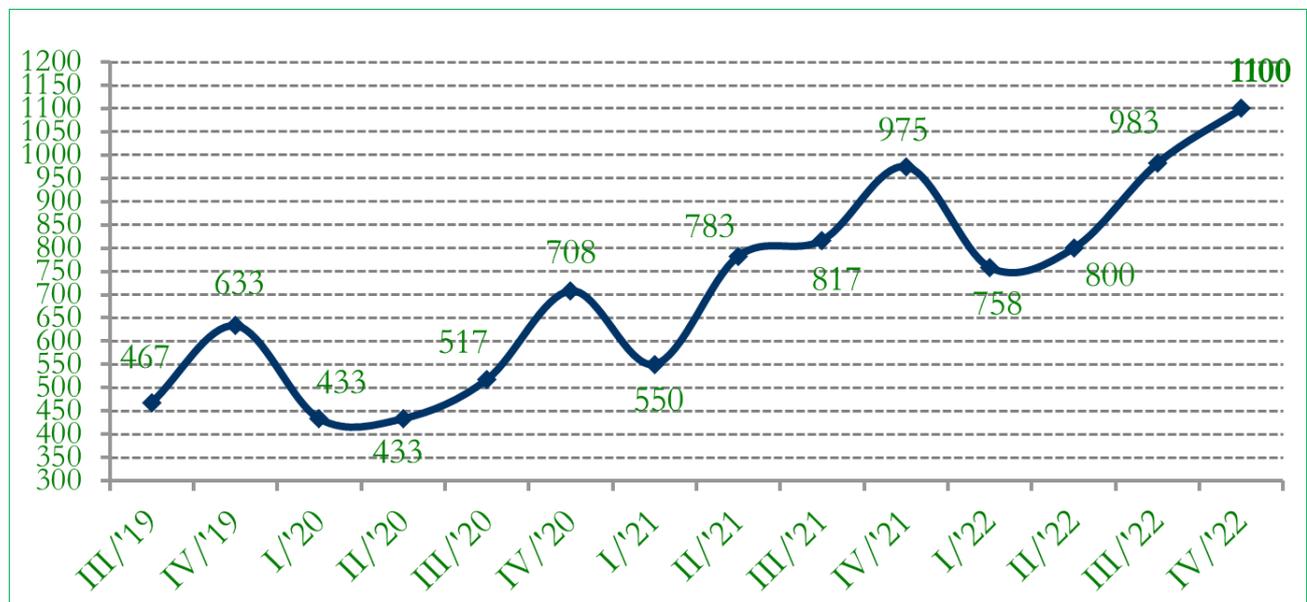
2022 da record: 441 operazioni, più di un deal al giorno

441 i deals mappati nel corso dell'anno, +14% rispetto ai 387 monitorati nel 2021

Castellanza, 10 gennaio 2023 – Il mercato del private equity si attesta nuovamente su livelli record anche nella fase conclusiva del 2022 e fornisce una prova di maturità consolidata in una fase storica di grande complessità, registrando ben 132 nuovi investimenti nel quarto trimestre. Lo scorso anno, nel medesimo periodo, l'Osservatorio PEM® di LIUC Business School aveva mappato 117 operazioni.

A fronte di ciò, l'Osservatorio PEM® ha censito, nel corso del 2022, 441 operazioni complessive, un dato di assoluto rilievo se si ricorda che il 2021, già anno da record, aveva registrato 387 deals. Il quarto trimestre segna la migliore performance registrata dall'Osservatorio in un trimestre, nel corso di ormai oltre venti anni di studio e mappatura del settore. Infatti, sulla base dei valori enunciati, l'Indice trimestrale Private Equity Monitor Index – PEM®I, elaborato dai ricercatori dell'Osservatorio PEM® attivo presso la LIUC Business School, si è attestato così a quota 1.100, un valore mai registrato nel corso di un trimestre in passato e che va a “spodestare” il dato relativo al periodo precedente, superando per la prima volta la soglia dei 1.000 punti base.

2019-2022: Private Equity Monitor Index – PEM®I (2003 base 100)



Fonte: PEM® - www.privateequitymonitor.it

Il mese di dicembre appena trascorso, inoltre, è stato anch'esso caratterizzato da un'eccellente vivacità del settore, essendo stati annunciati ben 54 nuovi investimenti (contro i 40 del medesimo periodo del 2021).

Nel corso dell'anno, le operazioni di buy out hanno rappresentato l'80% dei deals totali; gli add on (operazioni di aggregazione aziendale) hanno rappresentato il 47%. Il Nord Italia costituisce sempre il principale polo catalizzatore e la Lombardia conferma la propria consolidata leadership con il 32%; prodotti per l'industria, beni di consumo, alimentare, cleantech, ICT e terziario sono i settori maggiormente oggetto di operazioni, con i primi due storicamente sugli scudi. L'attività di investimento degli operatori internazionali nelle imprese del nostro Paese ha rappresentato il 51% delle operazioni concluse, a conferma di una ormai ritrovata attrattività del nostro sistema imprenditoriale. A margine, per quanto concerne l'attività all'estero, si segnala che l'Osservatorio PEM[®] ha mappato un'operazione di investimento diretto realizzata da un player italiano e tre add on a cura di azienda domestica partecipata da investitore istituzionale, per un totale nel 2022 di 16 investimenti diretti e 40 add on.

Le operazioni mese per mese

	2021 (numero deal)	2022 (numero deal)
Gennaio	21	32
Febbraio	24	28
Marzo	27	31
Aprile	16	29
Maggio	33	34
Giugno	48	34
Luglio	45	44
Agosto	25	27
Settembre	28	47
Ottobre	33	36
Novembre	44	45
Dicembre	43	54
Totale	387	441

Fonte: Private Equity Monitor – PEM

In allegato, si riporta una tabella con i deals mappati dall'Osservatorio PEM[®] di LIUC – Università Cattaneo nel mese di dicembre, con alcune informazioni di dettaglio a supporto.

Il Private Equity Monitor - PEM® è un Osservatorio attivo presso la LIUC Business School, grazie al contributo di Deloitte, EOS Investment Management, Fondo Italiano di Investimento SGR, McDermott Will&Emery, UniCredit e Value Italy SGR.

L'Osservatorio sviluppa da venti anni un'attività di monitoraggio permanente sugli investimenti in capitale di rischio realizzati nel nostro Paese, al fine di offrire ad operatori, analisti, studiosi e referenti istituzionali, informazioni utili per lo svolgimento delle relative attività.

Il PEM® si concentra sulle operazioni realizzate da investitori privati e prende in considerazione soltanto gli interventi successivi a quelli cosiddetti di "start up", focalizzandosi quindi sugli investimenti finalizzati alla crescita aziendale (expansion), o alla sostituzione parziale o totale del precedente azionariato da parte di investitori istituzionali (replacement, buy out e turnaround), nonché sulle operazioni del mondo Infrastrutture.

IL PRIVATE EQUITY MONITOR INDEX – PEM®-I

Il Private Equity Monitor Index – PEM®-I è un indice nato nell'ambito del PEM®, Osservatorio attivo presso la Business School di LIUC – Università Cattaneo, con il contributo di **Deloitte, EOS Investment Management, Fondo Italiano di Investimento SGR, McDermott Will&Emery, UniCredit e Value Italy SGR**. Calcolato su base trimestrale a partire dal primo trimestre 2003 (Base 100), il PEM®-I viene elaborato rapportando il numero di operazioni mappate dal PEM® nel corso del trimestre di riferimento, al numero di investimenti realizzati nel trimestre utilizzato come base. In questo modo l'indice, seppur con esclusivo riferimento al numero delle operazioni, fornisce un'indicazione puntuale e tempestiva sullo stato di salute del mercato italiano del private equity, rappresentando il primo indicatore di questo tipo calcolato nel nostro Paese.

Per ulteriori informazioni:

Francesco Bollazzi
Osservatorio Private Equity Monitor – PEM®
Tel. +39.0331.572.208
E-mail: pem@liuc.it

Dicembre 2022

Target Company	Platform	Lead Investor (GP)	Co-investors	Invested amount (€ mln)	Acquired stake (%)	Acquired stake (%)	Sector 1° level
Europlast Srl	Scarabelli Irrigazione	Aksia Group SGR	-	-	100%	Buy Out	Industrial products
Se.Fa Srl		Ibia Capital	-	-	100%	Buy Out	Industrial products
Pasasport	CyTech Srl	PM & Partners SGR	-	-	>50%	Buy Out	Consumer goods
Excellera Advisory Group	-	Xenon Private Equity	-	-	>50%	Buy Out	Other professional and social services
5 operational wind farms	-	Green Arrow Capital SGR	-	-	70%	Infrastructure	Cleantech
Alimac Group	-	Metrika SGR	-	-	>50%	Buy Out	Industrial products
Il Pastaio Srl	-	Riverside	-	-	100%	Buy Out	Food and beverage
Canuti Tradizione Italiana	Il Pastaio Srl	Riverside	-	-	100%	Buy Out	Food and beverage
Attività IT di Soft Strategy SpA	DGS	H.I.G. Capital	-	-	100%	Buy Out	Other professional and social services
Sudoku Srl	Keesing Media Group B.V	BC Partners	-	-	100%	Buy Out	Leisure
Neopharmed Gentili	-	Ardian	NB Renaissance	-	>50%	Buy Out	Pharmaceutical and biopharmaceutical industry
Vittoria	-	Telemos Capital	-	-	100%	Buy Out	Consumer goods
Pressofusioni fiorentine	Lampa	White Bridge Investments	-	-	100%	Buy Out	Industrial products
Effedi	Lampa	White Bridge Investments	-	-	100%	Buy Out	Industrial products
Fine Food Group SpA	-	Europe Capital Partners	-	-	100%	Buy Out	Food and beverage
Baldissar Srl	Typos holding	Star Capital SGR	-	-	100%	Buy Out	ICT
Mary Fashion	Gruppo Star New Generation	Star Capital SGR	-	-	70%	Buy Out	Consumer goods
Finlogic SpA	-	Credem Private Equity SGR	NB Aurora	-	100%	Buy Out	Industrial products
DF Elettronica Srl	-	Gradiente SGR	-	-	80%	Buy Out	Industrial products
i3	DGS	H.I.G. Capital	-	-	100%	Buy Out	Other professional and social services
Gestione rete distribuzione del gas di Napoli 1	-	F2i Sgr	APG Asset Management; Ardian	-	100%	Infrastructure	Utilities
Enerfarm Srl	-	Equitix	-	-	100%	Buy Out	Cleantech
Laboratori Italiani Riuniti (LIR) SpA	-	Credem Private Equity SGR	-	10,0	>50%	Expansion	Health care and social services
Rotostatic Srl	Argos Surface Technologies (Argos) Srl	Gradiente SGR	-	-	100%	Buy Out	Industrial products
Pisamover SpA	-	Meridiam	-	-	72%	Buy Out	Transportation
Airpower Group SpA	-	Entangled Capital SGR	-	-	70%	Buy Out	Industrial products
CEF Publishing spa	MasterD-MEDAC	KKR	-	-	>50%	Buy Out	Media and communication

Dicembre 2022 (continua)

Target Company	Platform	Lead Investor (GP)	Co-investors	Invested amount (€ mln)	Acquired stake (%)	Acquired stake (%)	Sector 1° level
MPS Srl	-	Bravo Capital Partners	-	-	100%	Buy Out	ICT
Zerouno Informatica SpA	-	Bravo Capital Partners	-	-	100%	Buy Out	ICT
Geos Consult Srl	-	Bravo Capital Partners	-	-	100%	Buy Out	ICT
PureLabs Srl	-	Boutique Italia	-	-	-	Expansion	Health care and social services
Proline Srl	Zanzar	21 Invest	-	-	>50%	Buy Out	Consumer Goods
CTC Conceria del Chienti Società Benefit SpA	-	AVM Gestioni SGR	Invitalia	5,0	51%	Turnaround	Consumer Goods
Heila Cranes SpA	-	Ibla Capital	-	-	-	Buy Out	Industrial products
Alfrus Srl	Pomona Farming	PSP Investments	-	-	65%	Buy Out	Food and beverage
Securmed SpA	Delta Med SpA	White Bridge Investments	-	-	100%	Buy Out	Health care and social services
Gruppo Meccaniche Luciani Srl	Minerva Hub SpA	Xenon Private Equity	-	-	>50%	Buy Out	Industrial products
FIL-PEMTO Srl	-	Mediterranean Phoenix	-	-	83%	Buy Out	Industrial products
Tapi SpA	-	Stirling Square Capital Partners	-	-	100%	Buy Out	Industrial products
Longevity SpA	-	Azimut	-	-	30%	Expansion	Leisure
Crionet Srl	-	White Bridge Investments	-	-	>50%	Buy Out	ICT
IBF Servizi SpA	-	Nextalia SGR	-	50,0	100%	Buy Out	ICT
Clio Fiber Srl	-	Cube Infrastructure	-	50,0	10000%	Infrastructure	ICT
Eco-Techno Srl	-	Itago SGR	-	10,0	>50%	Buy Out	Cleantech
3T Cycling Srl	-	UTurn Investments	-	-	>50%	Buy Out	Consumer Goods
Allantia SpA	-	Blackstone	-	-	26%	Buy Out	Transportation
Tonutti Tecniche Grafiche	Alliance Etiquettes	Chequers Capital	-	-	100%	Buy Out	Industrial products
Grim Srl	Guaresi SpA	Hyle Capital Partners SGR	-	-	100%	Buy Out	Industrial products
IQT Consulting SpA	-	FVS Sgr	-	-	25%	Expansion	Other professional and social services
Mtek	Dedalus	Ardian	-	-	100%	Buy Out	ICT
HISI	-	F2i Sgr	-	-	100%	Infrastructure	Construction
Wingeco Srl	De Wave Srl	Platinum Equity	-	-	100%	Buy Out	Industrial products
Mobil-line	De Wave Srl	Platinum Equity	-	-	100%	Buy Out	Industrial products
Kit Pack Srl	Berardi Bullonerie Srl	HIG Capital	-	-	>50%	Buy Out	Industrial products