

PEM: ad aprile sono 39 i nuovi investimenti annunciati

Lo scorso anno, i deals erano stati 29: con aprile, il 2023 effettua il “sorpasso” sul 2022

Castellanza, maggio 2023 – Dopo un primo trimestre in leggera decrescita rispetto allo scorso anno, il mercato del private equity accelera vistosamente nel corso del mese di aprile, facendo registrare ben 39 nuovi investimenti. Lo scorso anno, nel medesimo periodo, l'Osservatorio PEM® di LIUC – Università Cattaneo, attivo nell'ambito delle attività della LIUC Business School, aveva mappato 29 investimenti (16 ad aprile dell'anno precedente).

Dunque, quando si era cominciato ad ipotizzare un primo segnale rallentamento del mercato, dopo cinque anni di crescita a doppia cifra e, soprattutto, a fronte dei numerosi fattori di incertezza che caratterizzano lo scenario socio-politico ed economico a livello internazionale, ecco la risposta del mercato con un mese da record che consente addirittura di effettuare il “sorpasso” rispetto al dato del 2022 (122 deals conclusi, rispetto a 120). Il mercato del private equity in Italia si dimostra ancora resiliente e in controtendenza rispetto al mercato internazionale, con un interesse sempre crescente da parte degli imprenditori a farsi affiancare da fondi di private equity in grado di apportare capitali per lo sviluppo e competenze manageriali per favorire processi di crescita, spesso tramite add-on” afferma **Roberto Travaglio**, responsabile Commerciale, IR e ESG del Fondo Italiano d'Investimento.

Le operazioni mese per mese nel triennio 2021-2023

	2021	2022	2023
Gennaio	21	32	24
Febbraio	24	28	27
Marzo	27	31	32
Aprile	16	29	39
Totale	88	120	122

Fonte: Private Equity Monitor – PEM

Ad aprile, le operazioni di buy out hanno rappresentato il 72% dei deals totali, da segnalare un interessante 18% per il segmento delle infrastrutture; gli add on (operazioni di aggregazione aziendale) hanno rappresentato il 48%, segnale che gli operatori non tralasciano il potenziamento e la crescita per linee esterne delle proprie portfolio companies. Il Nord Italia costituisce sempre il principale polo catalizzatore, con Lombardia e Emilia Romagna sugli scudi, da sottolineare una buona frequenza di operazioni nel Mezzogiorno; prodotti per l'industria, cleantech e ICT sono i settori maggiormente oggetto di operazioni,

con il primo comparto che costituisce un terzo dell'intera industry. L'attività di investimento degli operatori internazionali nelle imprese del nostro Paese ha rappresentato il 52% delle operazioni concluse, dato ormai consolidato negli ultimi anni.

A margine, per quanto concerne l'attività all'estero, l'Osservatorio PEM® ha mappato cinque operazioni di add-on aventi quali target companies aziende europee, con metà privilegiata il Portogallo, grazie alla triplice acquisizione condotta da Crealis sotto la regia di Cobepa.

In allegato, si riporta una tabella con i deals mappati dall'Osservatorio PEM® di LIUC – Università Cattaneo nel mese di aprile, 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, Di Luccia & Partners, Fondo Italiano d'Investimento SGR, McDermott Will&Emery 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.

Per ulteriori informazioni:

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

Aprile 2023

Target Company	Platform	Lead Investor (GP)	Co-investors	Acquired stake (%)	Sector 1° level
PressofusioneComero S.r.l.	Mi.ga.l. Srl	Equinox	-	>50%	Industrial products
Svea Stampi S.r.l.	Mi.ga.l. Srl	Equinox	-	100%	Industrial products
Coccoli	Mi.ga.l. Srl	Equinox	-	100%	Industrial products
Atos Italia SpA	Lutech SpA	Apax Partners	-	>50%	ICT
Gruppo Zaffiro Srl	-	Eurizon Capital SGR	-	55%	Health care and social services
Fonderia Boccacci SpA	-	Consilium SGR	-	>50%	Industrial products
Sebino SpA	-	Seta Holding SA	-	85%	Industrial products
Nuova TMR Srl	-	Certina AG	-	>50%	Industrial products
Sanguineti Chiavari Srl	Quick SpA	Fondo Italiano d'Investimento SGR	Armonia SGR	100%	Industrial products
Impianto di Priolo	GOI Energy Limited	Argus	-	100%	Utilities
Caris Servizi Srl	-	Argo Partners	-	>50%	Cleantech
Readytec SpA	TeamSystem SpA	Hellman&Friedman	Hg Capital	100%	ICT
Readytec Emilia Srl	TeamSystem SpA	Hellman&Friedman	Hg Capital	>50%	ICT
Pasini Srl	Zanzar SpA	21 Invest	-	100%	Consumer goods
Smileysys SpA	Carton Pack SpA	A&M Capital Europe	-	>50%	Industrial products
Photovoltaic projects portfolio (500 MW)	-	Eiffel Investment Group	-	100%	Cleantech
Panzeri Carlo Srl	-	F&P Equity Partners	-	60%	Consumer goods
GDM Milano Srl	-	Style Capital SGR	-	80%	Consumer goods
Photovoltaic projects (87 MW)	-	Spin Energy	-	100%	Cleantech
The Visual Agency Srl	Business Integration Partners SpA	CVC Capital Partners	-	>50%	ICT
Lario Plast Srl	-	Alto Partners SGR	-	71%	Industrial products
DBM Srl	Delta Med SpA	White Bridge Investments	-	>50%	Pharmaceutical and biopharmaceutical industry
Everton SpA	-	Clessidra SGR	-	57%	Food and beverage
Unimonteco Srl	-	VeNetWork	-	100%	Industrial products
Movinter Srl	-	Red Fish Group	-	100%	Industrial products

Aprile 2023 (continua)

Target Company	Platform	Lead Investor (GP)	Co-investors	Acquired stake (%)	Sector 1° level
Contrader Srl	-	Oriente Capital Partners	Invitalia	>50%	ICT
Secomar SpA	Itelyum Regeneration SpA	Stirling Square Capital Partners	-	60%	Cleantech
Ambiente Mare SpA	Itelyum Regeneration SpA	Stirling Square Capital Partners	-	60%	Cleantech
Solar plant (1,800 MW)	Nereus Srl	Nexta Investment Management	-	100%	Cleantech
Diatech Pharmacogenetics Srl	-	TA Associates	-	32%	Pharmaceutical and biopharmaceutical industry
Bancomat SpA	-	FSI	-	<50%	Financial services
Comas Srl	Omnia Technologies Srl	Investindustrial	-	100%	Health care and social services
Favotto (F2 Srl)	Omnia Technologies Srl	Investindustrial	-	100%	Industrial products
Magic Srl	-	DeA Capital Alternative Funds SGR	-	>50%	Consumer goods
Caprari Trading Srl	Wateralia SpA	Ambienta SGR	-	100%	Retail and wholesale trade
NVA Srl	-	Icon Infrastructure	-	>50%	Cleantech
Granarolo SpA	-	CDP Equity	-	<50%	Food and beverage
Mec-Diesel S.r.l.	CEI SpA	White Bridge Investments	-	100%	Industrial products
Sabatino Italia SpA	-	Three Hills Capital Partners	Traub Capital	>50%	Food and beverage