

PEM: ad agosto sono 25 i nuovi investimenti annunciati

268 i deal mappati nei primi otto mesi dell'anno, in aumento rispetto al 2023

Castellanza, 24 settembre 2024 – Il private equity tiene il ritmo anche “sotto l’ombrellone” nel corso del mese di agosto appena concluso, segnalando una eccellente performance se si tiene conto del fattore stagionalità. L’Osservatorio PEM® di Università LIUC, operante nell’ambito delle attività della LIUC Business School, ha registrato nel corso del mese recentemente conclusosi 25 nuovi investimenti rispetto ai 16 dello stesso periodo, monitorati nel 2023.

I primi otto mesi dell’anno registrano, anche a fronte di tale evidenza, un trend addirittura migliore rispetto al 2023 con 268 operazioni annunciate (vs 259 nel precedente biennio), segnando il miglior risultato nella storia più che ventennale dell’Osservatorio.

“Nonostante uno scenario caratterizzato da profonda incertezza, il mercato del private equity italiano ha dimostrato una significativa resilienza, registrando nei primi 8 mesi dell’anno una crescita nel numero delle operazioni rispetto al biennio precedente, in controtendenza rispetto ai mercati internazionali. Oltre alla conferma della rilevanza delle operazioni di add-on, che rappresentano più della metà delle operazioni registrate e che continuano a rappresentare una delle leve di crescita (anche internazionale) e di creazione di valore più perseguite dai gestori di private equity, rilevante appare anche il ruolo degli operatori non domestici, che continuano a guardare alle PMI italiane con profondo interesse” dichiara **Roberto Travaglino, Senior Partner di Fondo Italiano d’Investimento SGR.**

Le operazioni mese per mese

	2022	2023	2024
Gennaio	32	24	34
Febbraio	28	27	34
Marzo	31	32	36
Aprile	29	39	24
Maggio	34	42	30
Giugno	34	30	38

Luglio	44	49	47
Agosto	27	16	25
Totale	259	259	268

Fonte: Private Equity Monitor – PEM

Ad agosto, le operazioni di buy out hanno rappresentato l'88% dei deals totali; gli add on (operazioni di aggregazione aziendale) hanno rappresentato ben il 56%. Quest'ultimo appare essere un dato di grande continuità nell'ultimo triennio e costituisce certamente elemento di nuova linfa al mercato, pur senza tralasciare il ruolo ormai preponderante della crescita per linee esterne tramite la costituzione di poli di cooperazione.

Il Nord Italia costituisce sempre il principale polo catalizzatore, con Lombardia, Piemonte e Veneto sugli scudi, ma di grande interesse il contributo proveniente da Toscana, Trentino e Puglia; prodotti per l'industria, ICT, terziario e alimentare sono i settori maggiormente oggetto di operazioni, con i primi due comparti assolutamente sugli scudi. L'attività di investimento degli operatori internazionali nelle imprese del nostro Paese ha rappresentato addirittura il 64% delle operazioni concluse, in evidente aumento rispetto ai trend più recenti.

A margine, per quanto concerne l'attività all'estero, si segnala che l'Osservatorio PEM[®] ha mappato ben sette add on perfezionati da imprese italiane sotto la regia di un operatore di private equity, con Stati Uniti ed Europa centrale quali mete privilegiate.

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

Agosto 2024

Target Company	Platform	Lead Investor (GP)	Co-investors	Acquired stake (%)	Sector 1° level
Decor-Style Srl	V.M.C. Mottini Srl (Gruppo Decortuxe)	Ethica Global Investments	-	100%	Industrial products
Layla Cosmetics Srl		AF1	-	>50%	Consumer goods
AIC Broker Srl	Wide Group Srl	Pollen Street Capital	-	>50%	Financial services
Nortan Srl	Omnia Technologies SpA	Investindustrial	-	100%	Industrial products
Marval SpA		Azzurra Capital	-	70%	Industrial products
Demont Srl		Armònia SGR	-	>50%	Industrial products
Elicat Srl	Altea SpA	Chequers Capital	-	100%	ICT
2WS Srl	Altea SpA	Chequers Capital	-	100%	ICT
Inquaero Srl	Altea SpA	Chequers Capital	-	100%	ICT
Oobe-xr Srl	Altea SpA	Chequers Capital	-	100%	ICT
Stefania Calugi Srl		AVM Gestioni SGR	-	80%	Food and beverage
Opus Automazione SpA		Xenon Private Equity	-	100%	Industrial products
TAE Trentina Applicazioni Elettroniche Srl		Xenon Private Equity	-	100%	Other professional and social services
Somacis SpA		Bain Capital	-	>50%	Industrial products
Ramo d'azienda illuminazione pubblica di Global Power Service SpA	Impianti Elettrici Telefonici SIMET Srl	Pioneer Point Partners	-	100%	Utilities
Dewi Srl	Eagleprojects SpA	Palladio Finanziaria	-	>50%	Other professional and social services
Lucart SpA		Azzurra Capital	-	>50%	Consumer goods
RCF Group SpA		Investindustrial	-	>50%	Industrial products
Electronic Service Srl	DF Elettronica Srl	Gradiente SGR	-	100%	Industrial products
Centro Combustione Ambiente SpA	Ansaldo Energia SpA	CDP Equity	-	60%	Other professional and social services
Istituto Fanfani Srl	Lifenet Srl	Exor	-	>50%	Health care and social services
4 biomethane plants	Verdalia Bioenergy SL	Goldman Sachs Capital Partners	-	100%	Cleantech
Hawai Italia Srl		Gradiente SGR	-	100%	Consumer goods
Ramo d'azienda pasta secca	La Doria SpA	Investindustrial	-	100%	Food and beverage
Envision Srl		Azimut	-	61%	ICT