

Creare valore
è la nostra priorità



Federica Loconsolo

Annual Meeting sul Welfare Integrato, 2-4 aprile 2025

RIELLO INVESTIMENTI SGR: DA 25 ANNI AL FIANCO DEGLI INVESTITORI E DELLE PMI

Asset class	Funds in fundraising	Track Record	Investitori
Private Equity Private Debt Venture Growth Capital	Riello Investimenti è attualmente in raccolta in tutte le 3-asset class: Private Equity: B20 Buy&Build Opportunities, investirà in operazioni di aggregazione su PMI sinergiche operanti in settori frammentati. Fund target: €250m. Commitment raccolto: €70m Private Debt: Transition4Growth intende supportare le migliori PMI italiane nel loro percorso verso la transizione energetica. Fund target: €150m. Venture Growth Capital: Linfa, focalizzato sul settore AgriFoodTech, investe in target in fase late stage/ growth con particolare attenzione alle tematiche d'impatto ambientale. Fund target €100m. Raised commitment: €63m	Private Equity Totale Portfolio ✓ 26 Operazioni ✓ 83% Buyout ✓ 17% Capex / Expansion Performance ✓ 25.6% IRR medio ponderato ✓ 2.3x multiplo cash-on-cash Performance Portfolio Companies ✓ +25% occupazione ✓ +37% fatturato Private Debt Totale Portfolio ✓ 33 Operazioni ✓ 74% Capex / Expansion ✓ 26% Leverage Financing Performance ✓ 7.6% IRR medio ponderato vs. 5.1% benchmark (dati AIFI) Performance Portfolio Companies ✓ +49% occupazione ✓ +35% fatturato Venture Growth Capital Team track-record ✓ 4 professionisti dedicati ✓ Track record del team di >€300m investiti ✓ 1 Operazione già realizzata	Investitori Principali ✓ Investitori Previdenziali ✓ Fondo di Fondi ✓ Banche ✓ Fondazioni bancarie ✓ Corporates ✓ Family Offices Investitori Principali ✓ EIF: Anchor Investor nel Fondo I e nel Fondo II ✓ Fondi di Fondi ✓ Compagnie Assicurative ✓ Banche ✓ Family Offices Investitori Principali ✓ EIF: Anchor Investor ✓ Investitori Previdenziali ✓ Fondazioni bancarie ✓ Corporate/Family Office

ITALIA: UN'ECONOMIA BASATA SULLE PMI



L'Italia è la **seconda economia manifatturiera** ed il secondo **esportatore di beni industriali** in Europa, l'ottava economia nel mondo. Le PMI sono l'ossatura dell'industria italiana e sono caratterizzate da flessibilità, resilienza e diversificata esposizione ai rischi di transizione.



- Sistema economico italiano: Un importante patrimonio di oltre l'**80% di PMI**. **80.000** aziende con fatturato > €15 milioni
- PMI in alcuni casi **leader di mercato** anche grazie ai distretti
- 92% delle aziende sono a conduzione familiare
- 40% aziende guidate da **imprenditori con più di 65 anni**, che affrontano la delicata fase del passaggio generazionale

La creazione di valore passa attraverso la **crescita dimensionale** delle PMI, necessaria per affrontare i nuovi mercati e le nuove sfide tecnologiche, in un contesto in rapido cambiamento.

Le **aggregazioni** rappresentano una grande **opportunità** di accelerazione dello sviluppo.

ITALIA – PAESE LEADER NELL'EXPORT (NONOSTANTE TUTTO)



624 miliardi di euro - Export dell'Italia nel 2024 (-0,4% rispetto al 2023)

I settori principali dell'economia italiana (alimentare, manifattura e farma) hanno sostenuto i dati di export, controbilanciando i dati negativi dei settori più colpiti (quali l'automotive e i trasporti)



Il Made in Italy si conferma trasversalmente forte, soprattutto verso i mercati europei e ASEAN

Fonte: ISTAT e ICE

I TREND CHE CAMBIERANNO IL MONDO DEL LAVORO PER IL WORLD ECONOMIC FORUM



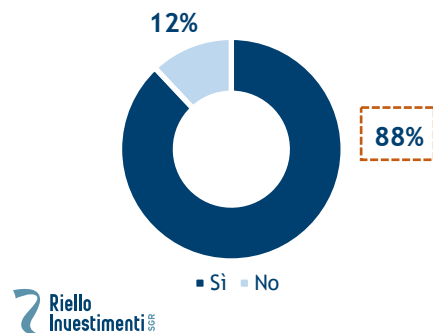
- **Maggiore accesso al digitale:** nuove competenze professionali legate alla tecnologia, tra cui l'intelligenza artificiale e i big data, le reti e la sicurezza informatica e l'alfabetizzazione tecnologica
 - **Aumento del costo della vita** - il rallentamento economico generale si prevede che trasformerà il 42% delle aziende
 - **Mitigazione del cambiamento climatico:** terzo trend trasformativo e il primo legato alla transizione verde (78 miliardi di nuovi posti di lavoro).
 - **Invecchiamento della popolazione**
 - **Frammentazione geoeconomica e tensioni geopolitiche**
-
- Declino di alcune professioni MA nascita di molte nuove figure
 - Necessari investimenti per aggiornamenti e riqualificazioni professionali
 - Nuove sfide legate alla produttività, al benessere e alla gestione del personale

SULLE VARIABILI AMBIENTALI LE IMPRESE INTENDONO LAVORARE BENE

Iniziative per l'efficiamento o la riduzione dei consumi energetici

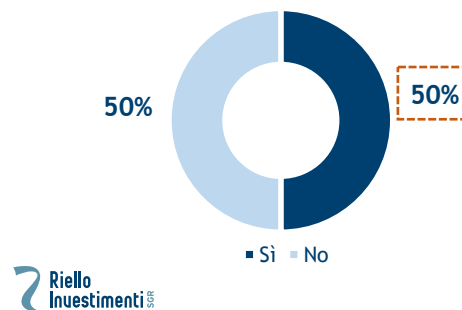
Portafoglio Riello SGR

Dati sul portafoglio Riello Investimenti



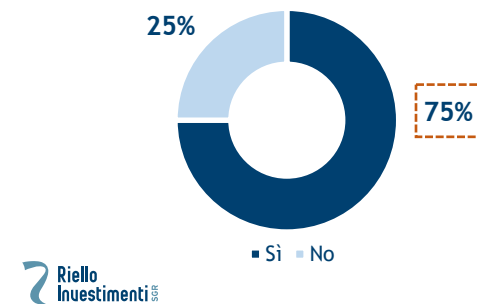
Utilizzo di energia da fonti rinnovabili

Dati sul portafoglio Riello Investimenti



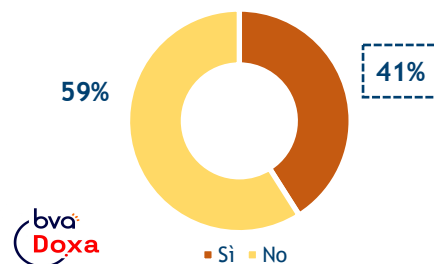
Riduzione dei rifiuti, riuso dei prodotti o dei materiali

Dati sul portafoglio Riello Investimenti

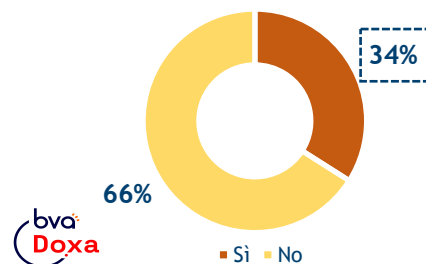


Campione Italia

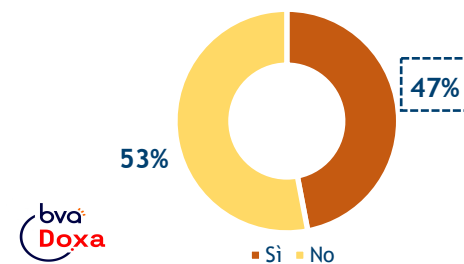
Dati sul campione totale



Dati sul campione totale



Dati sul campione totale



DOVE INVESTIRE PER CREARE VALORE



Riello Investimenti SGR ha sempre investito nei settori di punta e a maggior potenziale di crescita del Made in Italy. Ora questi settori trovano nuove opportunità, mercati e aree di sviluppo nelle tre principali transizioni globali - energetica, digitale e demografica - che stanno trasformando il sistema economico.

TRANSIZIONI	CARATTERISTICHE	OPPORTUNITÀ	Food&Beverage	Automation Manufacturing	Lifestyle Wellness
Energetica e ambientale 	→ Obiettivo Europeo di decarbonizzazione entro il 2050 . → Tutela dell'ambiente e della biodiversità. → Contrasto al cambiamento climatico .	→ Lifestyle sostenibile → R&S su nuovi materiali → Economia circolare → Efficienza energetica			
Tecnologica e digitale 	→ Economie sempre più data-driven . → Grazie alle nuove tecnologie aumenta la produttività . → Internet of things : la tecnologia permea la vita quotidiana.	→ Automazione, Robotica → Stampa 3D → Intelligenza artificiale → Nuove tecnologie per l'ambiente			
Demografica 	→ Invecchiamento della popolazione. → Passaggio generazionale da BabyBoomers a Millenials-Generazione Z e oltre. → Cambio nelle abitudini dei consumatori.	→ Alimentazione sana → Benessere, Salute → Cura di sé, Nutraceutica → Giovani generazioni più sensibili al tema ambientale			



FEDERICA LOCONSOLO

Head of Institutional Investors & ESG

f.loconsolo@rielloinvestimenti.it

Via Melone 2, 20121 Milano

Tel. +39 02 80504178

www.rielloinvestimenti.it



Disclaimer

Il presente documento è destinato ad investitori qualificati (come definiti dall'art. 1 del Decreto Ministeriale del Tesoro n. 228/1999, come successivamente modificato - gli "Investitori Potenziali" o gli "Investitori Qualificati") e professionali.

Questa Presentazione agli Investitori non costituisce - e né può essere a tal fine utilizzata come - un'offerta al pubblico di strumenti finanziari ai sensi degli artt. 94 e ss. del Decreto Legislativo 24/02/1998 n°58 (il "Testo Unico della Finanza") e dei relativi regolamenti di attuazione. In particolare, questa Presentazione agli Investitori non è stata sottoposta all'approvazione della CONSOB né qualunque altra autorità regolatrice competente EU/non EU ha valutato l'esattezza o l'adeguatezza delle informazioni in essa contenute. La SGR non ha svolto attività né iniziato alcuna procedura per il lancio di una offerta pubblica in Italia o all'estero, ai sensi del summenzionato Testo Unico della Finanza e dei suoi regolamenti di attuazione. Le informazioni contenute in questa Presentazione agli Investitori sono fornite agli Investitori Potenziali solo a fine informativo; essa è riservata ai predetti destinatari e non deve essere resa disponibile né interamente né parzialmente a terzi; non può essere copiata, distribuita o riprodotta, fuorché nel caso di un'espressa autorizzazione scritta della SGR. Soggetti diversi dagli Investitori Potenziali non sono autorizzati ad utilizzare le informazioni contenute in questa Presentazione agli Investitori.

Le informazioni contenute nella presente Presentazione agli Investitori sono aggiornate alla data della stessa. Fatti ed eventi che accadano successivamente alla data della Presentazione agli Investitori possono incidere sulla accuratezza e correttezza delle informazioni ivi contenute e, come conseguenza, gli Investitori Potenziali sono informati che le informazioni contenute nella Presentazione agli Investitori potrebbero non essere accurate, aggiornate, corrette e complete, specialmente dopo la data di distribuzione come indicata sulla pagina iniziale. La SGR i suoi amministratori, managers e dipendenti, non forniscono una espressa o implicita garanzia di veridicità, accuratezza e completezza dei dati e informazioni contenute nella Presentazione agli Investitori e, di conseguenza, non possono essere considerati responsabili per perdite, danni, costi, spese derivanti dall'uso delle informazioni ivi fornite. In aggiunta, la SGR non si è impegnata né si impegnerà ad aggiornare o rivedere le informazioni e dati contenuti in questa Presentazione agli Investitori o ad informare gli Investitori Potenziali di fatti ed eventi conosciuti che possono essere sopravvenuti dopo la summenzionata data. Si avvisano inoltre gli Investitori Potenziali che questa Presentazione agli Investitori non contiene una piena ed esaustiva descrizione delle caratteristiche del Fondo.