



TXT

PRESS RELEASE

TXT rafforza la sua presenza sul mercato con l'acquisizione di Webgenesys, società con backlog e gare assegnate superiore a € 200 milioni

- *TXT e-solutions S.p.A. ("TXT") annuncia di aver firmato il contratto di investimento per l'acquisto da Genesy Group dell'84,1% del capitale di Webgenesys SpA ("Webgenesys"), società ICT nata nel 2009 che oggi opera come digital enabler proponendosi come motore di innovazione digitale principalmente per le Pubbliche Amministrazioni;*
- *Negli ultimi anni Webgenesys ha intrapreso un percorso di crescita accelerata favorito dall'assegnazione di importanti gare pubbliche che hanno portato i ricavi della società da € 15 milioni nel 2021 a € 37 milioni previsti nel 2024, con EBITDA margin superiore al 22% e forti prospettive di crescita della top line per il periodo 2025-2028 grazie agli oltre € 200 milioni tra gare pubbliche già aggiudicate da Webgenesys e backlog ordini, e alle sinergie tecnologiche e commerciali con le altre eccellenze del Gruppo TXT;*
- *Con il consolidamento di Webgenesys, il valore complessivo delle gare pubbliche aggiudicate dal Gruppo TXT per il periodo 2025-2028 risulta superiore a € 350 milioni, rendendo il Gruppo TXT uno dei futuri protagonisti del mercato di riferimento;*
- *L'operazione prevede anche il co-investimento da parte del fondo "HAT Technology Fund 5", quinto fondo di private equity di HAT SGR avviato nel primo trimestre 2024 e dedicato ad aziende tecnologiche ad alto potenziale di crescita, che realizza con Webgenesys la sua prima operazione;*
- *Il corrispettivo per l'acquisizione del 100% di Webgenesys pagato al closing al socio Genesy Group, di cui l'84,1% da parte di TXT e il restante 15,9% da parte del fondo "HAT Technology Fund 5", è stato convenuto tra le parti in € 63,0 milioni, al netto delle clausole di earn-out e claw-back previste dal contratto di investimento e legate all'andamento dell'EBITDA di Webgenesys nel periodo 2024-2028. Il corrispettivo che verrà pagato da TXT al closing è stato pari a € 53,0 milioni, si cui € 37,3 milioni in denaro (70,0%) e € 15,7 milioni in azioni TXT (30,0%).*

Milano, 8 novembre 2024 – 22:15

TXT e-solutions S.p.A. ("TXT"), società quotata presso il Segmento STAR del Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., informa che in data



TXT

PRESS RELEASE

odierna è stato sottoscritto il contratto per l'acquisizione dell'84,1% del capitale di Webgenesys SpA ("Webgenesys") da Genesy Group. Nell'espletamento dell'iter regolatorio autorizzativo, il *closing* dell'operazione è previsto entro la fine del 2024. A fronte del *closing*, i risultati di Webgenesys saranno consolidati nella divisione Software Engineering.

Webgenesys viene fondata dagli attuali manager imprenditori nel 2009 come società ICT e ad oggi opera come *digital enabler* proponendosi come motore di innovazione digitale principalmente per le Pubbliche Amministrazioni, garantendo i più alti standard di qualità delle soluzioni tecnologiche fornite per la digitalizzazione di flussi e processi grazie alle competenze specializzate delle oltre 200 risorse distribuite sugli 8 uffici a copertura di tutto il territorio nazionale.

L'offerta digitale di Webgenesys include servizi specializzati su infrastrutture IT, Datacenter, e ambienti Cloud, oltre che a servizi di sviluppi basati su soluzioni e tecnologie innovative quali Intelligenza Artificiale, Cybersecurity e Blockchain, e servizi di system integration per sistemi ICT, applicativi e infrastrutture complessi. Le competenze innovative di Webgenesys si sono evolute negli anni e hanno favorito il posizionamento strategico della società tra i player di riferimento nel processo di digitalizzazione della Pubblica Amministrazione Italiana

Webgenesys, quale *digital enabler* nativo, avrà la leadership nell'execution dell'offerta digitale del Gruppo TXT per il Public Sector, complementando l'offerta di Digital Advisory nel settore già proprietaria di TXT.

Nel corso degli ultimi cinque anni Webgenesys ha fatto registrare un importante sviluppo del business che ha favorito il posizionamento strategico della società sul mercato digitale domestico e che ha portato a una forte crescita dei ricavi delle vendite che nel periodo 2019-2023 sono cresciuti a un tasso medio (CAGR) del 33%, per attestarsi a € 31,5 milioni nel 2023, con EBITDA margin pari a circa il 22%. Nel 2024, i ricavi sono attesi a circa € 37 milioni (+20% YoY), con EBITDA margin previsto nell'intorno del 22%, in linea al 2023.

La crescita sostenuta di Webgenesys registrata nell'ultimo triennio e prospettica è stata favorita dall'assegnazione di importanti gare pubbliche pluriennali il cui valore residuo per il periodo 2025-2028 ammonta a oltre € 200 milioni, di cui € 75 milioni relativi a ordini già acquisiti e da deliverare principalmente nel contesto della Pubblica Amministrazione Locale, Centrale, e Sanità.

Il backlog di gare pubbliche vinte consolidato dal Gruppo TXT con l'acquisizione di Webgenesys si somma agli oltre € 120 milioni di gare pubbliche aggiudicate da HSPI per il



TXT

PRESS RELEASE

periodo 2025-2028 nel contesto della digitalizzazione del Public Sector, rendendo il Gruppo TXT uno dei futuri protagonisti del mercato di riferimento grazie agli oltre € 350 milioni di gare pubbliche vinte e da lavorare nel periodo 2025-2028.

"Webgenesys rappresenta un passo significativo nel nostro piano di crescita sostenibile," commenta Daniele Misani, CEO di TXT Group. "Con questa operazione, integriamo volumi importanti e un consistente backlog di ricavi pluriennali, ampliamo la nostra copertura geografica e aggiungiamo competenze complementari al nostro ecosistema di eccellenze. Ci rafforziamo grazie a un team di management capace di generare valore, fortemente motivato a supportare il progetto di Gruppo, con l'obiettivo di affermarci sempre più come protagonisti dell'innovazione digitale nel settore pubblico"

Il CEO Raffaele Primo ha commentato *"L'Ingresso in un gruppo così dinamico e in forte crescita nel panorama IT italiano e internazionale è per noi motivo di orgoglio e conferma la bontà del lavoro svolto negli ultimi anni. Il nostro percorso di crescita, già molto solido, avrà un'ulteriore accelerazione beneficiando delle sinergie che il gruppo TXT è in grado di garantire". "Ai benefici industriali dell'operazione si aggiunge anche un importante investimento degli azionisti di Webgenesys nella compagine sociale di TXT con l'obiettivo di rafforzare ulteriormente la posizione e l'impegno del gruppo di management"* conclude Antonello Posterino, Presidente di Webgenesys.

L'operazione di acquisizione di Webgenesys è stata deliberata all'unanimità dal Consiglio di Amministrazione di TXT.

L'acquisizione prevede, inoltre, il co-investimento del fondo "HAT Technology Fund 5", quinto fondo di private equity di HAT SGR, società del risparmio indipendente con sedi a Milano e Londra. Con l'ingresso in Webgenesys, il fondo lanciato nel primo trimestre del 2024 realizza la sua prima operazione di investimento. Il fondo è dedicato al megatrend dell'innovazione tecnologica ed è specializzato negli investimenti in aziende tecnologiche italiane - con particolare attenzione ai segmenti del Software, dei Digital Enabler (tra cui Cloud Computing, Cybersecurity, Intelligenza Artificiale) e dell'automazione e robotica - che dimostrano alto potenziale di crescita, detengono leadership consolidata in specifiche nicchie di mercato e sono in grado di diventare polo aggregante di altre realtà, beneficiando del consolidamento attualmente in atto nel mercato tecnologico italiano.



TXT

PRESS RELEASE

“Siamo particolarmente soddisfatti di avviare gli investimenti del fondo HAT Technology Fund 5 con l’ingresso in Webgenesys al fianco di una realtà in forte espansione come TXT”, commenta Adriano Adriani, Investment Director di HAT SGR. “L’ingresso del fondo in Webgenesys ci dà la prima, importante conferma delle enormi opportunità che offre l’Italia per gli investimenti in tecnologia” conclude Ignazio Castiglioni, co-fondatore e CEO di HAT SGR.

Il corrispettivo per l’acquisizione del 100% di Webgenesys pagato al *closing*, di cui l’84,1% da parte di TXT e il restante 15,9% da parte del fondo “HAT Technology Fund 5”, è stato convenuto tra le parti in € 63,0 milioni, inclusa la cassa netta che risulterà in essere al *closing* (attesa pari a € 4 milioni circa) e al netto delle clausole di *earn-out* e *claw-back* previste dal contratto di investimento e legate all’andamento dell’EBITDA di Webgenesys nel periodo 2024-2028. Il corrispettivo pagato da TXT al *closing* è stato pari a € 53,0 milioni, si cui € 37,3 milioni in denaro (70%) e € 15,7 milioni in azioni TXT (30%). La quota di prezzo in denaro da pagare al *closing* sarà finanziata tramite una nuova linea di credito bancaria già erogato a favore di TXT e dedicata all’operazione, mentre le azioni TXT che verranno trasferite al *closing* nell’ambito del pagamento del prezzo risultano già nelle disponibilità di TXT e saranno soggette a *lock-up* fino alla data di approvazione del bilancio TXT che chiuderà al 31 dicembre 2027.

Gli attuali amministratori e manager di Webgenesys, il Presidente Antonino Posterino e l’AD Raffaele Primo, rimarranno in forza all’azienda e il contratto di acquisizione quote prevede clausole di *retention*, *claw-back*, *earn-out* e *bonus* a loro favore con scadenza alla data di approvazione del bilancio di Webgenesys che chiuderà al 31 dicembre 2028, con aggiustamenti prezzo che saranno legati ad obiettivi di crescita della marginalità (EBITDA) definiti nel piano industriale Webgenesys condivisi tra TXT e Genesy Group.

Il contratto di investimento prevede inoltre opzioni di acquisto da parte di TXT e di vendita da parte di “HAT Technology Fund 5” delle azioni rappresentative del 15,87% del capitale di Webgenesys acquisite al *closing* da “HAT Technology Fund 5” (“Quota HAT”). Le opzioni negoziate nel contratto di investimento per il trasferimento della Quota HAT a TXT prevedono scadenze distribuite dalla data di approvazione del bilancio Webgenesys che chiuderà al 31 dicembre 2025 alla data di approvazione del bilancio Webgenesys che chiuderà al 31 dicembre 2028, con un prezzo stimato in circa € 20 milioni.



TXT

PRESS RELEASE

TXT è un Gruppo IT multinazionale, end-to-end provider di soluzioni software, consulenza e servizi a supporto della trasformazione digitale di prodotti e processi. Con un portafoglio di software proprietari e soluzioni verticali specializzate, TXT opera in diversi mercati, con una presenza crescente nei settori aerospaziale, aeronautico, della difesa, industriale, governativo e fintech. TXT ha sede a Milano e opera con società controllate in Italia, Germania, UK, Francia, Olanda, Svizzera, Stati Uniti d'America, Canada, e Singapore. La Capogruppo TXT e-solutions S.p.A. è quotata presso Borsa Italiana, al Segmento Star (TXT.MI), da luglio 2000.

Per ulteriori informazioni:

Daniele Misani - CEO

Tel. +39 02 257711

infofinance@txtgroup.com

Andrea Favini - IR

Tel. +39 02 257711

infofinance@txtgroup.com