



TXT

PRESS RELEASE

TXT investe in Smart Solutions**Siglato accordo per l'acquisto di IT Values, boutique specializzata in soluzioni innovative per la digitalizzazione dei processi del Public Sector**

- *TXT e-solutions S.p.A. ("TXT") prosegue nel processo di espansione del proprio portafoglio di Smart Solutions in mercati strategici. Firmato un accordo vincolante finalizzato all'acquisizione del 100% del capitale di IT Values S.r.l. ("IT Values"), software boutique specializzata nello sviluppo e nella vendita di soluzioni per l'innovazione digitale nell'ambito dell'efficiamento dei processi della pubblica amministrazione e, più in generale, del mercato enterprise. Il closing è previsto entro il 1° aprile 2025;*
- *IT Values viene fondata a Roma (Italia) nel 2022 e ad oggi conta circa 20 risorse interne altamente specializzate, EBITDA Adjusted pari a circa € 2,5 milioni, e backlog ordini per il 2025-2026 superiore a € 5 milioni, con prospettive di crescita a doppia cifra per il triennio 2025-2027;*
- *L'investimento in IT Values rappresenta un importante milestone di crescita per il segmento Public Sector di TXT dove il Gruppo è già posizionato con l'offerta di Software Engineering e Digital Advisory guidate rispettivamente da WebGenesys e HSPI, già partner tecnologici e commerciali di IT Values. Sono attesi importanti benefici dall'integrazione sinergica della suite di Smart Solutions IT Values all'interno dell'offerta innovativa TXT a favore della digitalizzazione del Public Sector.*

Milano, 05 marzo 2025 – 18:30

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 odierna è stato sottoscritto un accordo vincolante di investimento finalizzato all'acquisizione del 100% del capitale della società IT Values S.r.l. ("IT Values"). Il closing dell'operazione è previsto entro il 1° aprile 2025.

IT Values viene fondata a Roma nel 2022 come azienda d'informatica specializzata nella creazione di soluzioni software innovative progettate su misura per il mercato enterprise e pubblico. La missione di IT Values è quella di offrire soluzioni all'avanguardia per la di-



TXT

PRESS RELEASE

igitalizzazione dei processi orientate all'integrazione e alla sicurezza, rispondendo alle esigenze complesse e in continua evoluzione delle pubbliche amministrazioni e delle imprese moderne.

Ad oggi l'offerta di IT Values si focalizza sullo sviluppo e sulla vendita di applicazioni flessibili e integrate, in grado di evolversi insieme al business dei clienti, garantendo performance elevate, standard di sicurezza avanzata e massima affidabilità grazie alle tecnologie abilitanti integrate nella suite di Smart Solutions di proprietà di IT Values, quali *cybersecurity* e intelligenza artificiale.

IT Values conta oltre 20 risorse interne specializzate, principalmente sviluppatori ed esperti in innovazione digitale, con ricavi prospettici per il 2025 previsti superiore a € 5,0 milioni ed EBITDA margin previsto oltre il 40%. Per il 2025 e il biennio successivo, il piano industriale condiviso con il management di IT Values prevede sviluppo accelerato del business con obiettivi di crescita del fatturato importanti (CAGR ricavi > 25%) spinti dal backlog ordini in essere che supera € 5 milioni di valore e dall'integrazione sinergica delle Smart Solutions e delle competenze innovative di IT Values all'interno dell'ecosistema TXT. In particolare, sono attese forti sinergie all'interno del segmento di offerta dedicato al Public Sector dove le società del Gruppo WebGenesys e HSPI fungeranno da partner per la distribuzione delle soluzioni innovative di IT Values e i servizi connessi.

Il corrispettivo concordato per l'acquisto del 100% di IT Values da pagare al *closing*, al netto degli earn-out, del claw-back e della PFN che sarà regolata in denaro, è stato convenuto tra le parti in € 15,0 milioni, di cui € 12,0 milioni (80%) pagati in denaro ed € 3,0 milioni (20%) mediante corresponsione di azioni TXT e-solutions S.p.A., che saranno cedute al prezzo corrispondente alla quotazione media delle azioni dei 30 giorni lavorativi precedenti la data del *closing*. Nella valutazione dell'Enterprise Value al *closing*, il multiplo riconosciuto ai soci di IT Values è pari a circa 6x EBITDA Adjusted 2024 (esclusi earn-out). La Posizione Finanziaria Netta che risulterà al *closing* sarà regolata in denaro.

I soci venditori, attualmente amministratori e manager di IT Values 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 scadenze distribuite dalla data di approvazione del bilancio 2024 di IT Values fino data di approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2028, con pagamenti che saranno legati ad obiettivi di crescita di fatturato ed EBITDA riflessi nei piani industriali di IT Values condivisi tra TXT e i soci venditori. Il valore massimo dell'earn-out è stato concordato a € 2,5 milioni.



TXT

PRESS RELEASE

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

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, 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