

Comunicato stampa

CY4GATE, A SEGUITO DELL'AVVERARSI DELLE CONDIZIONI SOSPENSIVE PREVISTE NELL'ACCORDO PRELIMINARE DELLO SCORSO NOVEMBRE, HA SOTTOSCRITTO, IL CLOSING PER L'ACQUISIZIONE DI IKS TN, SOCIETÀ ITALIANA ATTIVA NELLA CYBER SECURITY

L'ACQUISTO DELLA PARTECIPAZIONE DEL 97,8% , RISPETTIVAMENTE PER IL 77,8% DA PARTE DI CY4GATE E DEL 20% DA PARTE DI ALFA GROUP, È AVVENUTA AD UN PREZZO COMPLESSIVO PARI A € 12,7 MILIONI

LA PARTNERSHIP CON ALFA GROUP S.P.A. - AZIENDA ITALIANA LEADER NEI SERVIZI ANTIFRODE E CYBER SECURITY PER IL SETTORE BANCARIO – CONSENTIRÀ DI RAFFORZARE LA CRESCITA DEL PRODOTTO SUL MERCATO CORPORATE

CON QUESTA OPERAZIONE SI RAGGIUNGONO NUOVI SEGMENTI DI MERCATO E SI AMPLIA ULTERIORMENTE L'OFFERING DI CY4GATE NEL COMPARTO DELLA CYBER SECURITY, CHE ANDRÀ AD INCLUDERE NELLA GAMMA DEI PRODOTTI LA PIATTAFORMA PROPRIETARIA "COGNITIVE SECURITY PLATFORM"

Roma, 16 gennaio 2024 – **CY4GATE (CY4.MI)**, player nazionale ed europeo della cyber security e cyber intelligence comunica che, a seguito dell'avveramento di determinate condizioni sospensive, previste nell'Accordo preliminare firmato in data 14 novembre (Cfr. [Comunicato stampa](#)) – tra cui il perfezionamento della fusione per incorporazione di XTN Cognitive Security in IKS TN, ha **Alfa Group**, il closing per l'acquisto del 97,8% di IKS TN, società italiana di cyber security, operante nel settore della sicurezza informatica e leader nel contrasto alle frodi digitali con un rilevante footprint nel banking e presente anche nel mercato del gambling e dell'automotive.

Emanuele Galtieri, CEO & General Manager di Cy4Gate Group ha commentato: *"Il 2024 si apre con un'importante per Cy4Gate. Siamo molto soddisfatti di aver concluso con successo questo percorso che ci permette di entrare in nuovi segmenti strategici di prodotto e di mercato, consolidando la nostra offerta di soluzioni nel mondo della cyber security. Siamo certi di aver intrapreso il giusto percorso verso la creazione di una realtà cyber sempre più competitiva e performante. In questo contesto la partnership con Alfa Group S.p.A., azienda leader nel settore bancario specializzata nelle soluzioni per il contrasto delle frodi nei pagamenti digitali, aggiungerà rilevante valore nella capacità di estendere il portafoglio clienti e, quindi, la base installata, con evidenti opportunità di up e cross- selling. Siamo pronti alle nuove sfide, potendoci avvalere di una struttura arricchita dimensionalmente, nelle competenze e nell'offerta al cliente".*

Dario Lauricella, CEO di Alfa Group commenta: *"Questa nata dalla forte collaborazione con Cy4Gate e in linea con i nostri obiettivi strategici, rappresenta un passo fondamentale per estendere il nostro modello e la nostra expertise anche sul mercato internazionale valorizzando le esperienze acquisite in questi anni con gli istituti finanziari italiani negli ambiti di anti-fraud e vulnerability management. Questa accelerazione nel percorso di crescita permetterà al nostro gruppo di aumentare la capacità di resilienza in una logica di continuous improvement non solo a difesa degli istituti finanziari ma di tutte le organizzazioni e dei loro clienti."*

CY4GATE S.p.A. – Part of ELT Group

Sede Legale Via Coponia 8, 00131 Roma

Capitale Sociale Euro 1.441.499,94

Registro Imprese di Roma, Codice Fiscale, Partita Iva 13129151000

REA RM-1426295

www.cy4gate.com – www.elettronicagroup.com

STRATEGIA DELL'OPERAZIONE

L'acquisizione della maggioranza di IKS TN (come risultante dalla fusione di XTN Cognitive Security) si pone come investimento per l'acquisizione di una tecnologia a integrazione e completamento del portafoglio tecnologico di Cy4Gate, abilitandola ad un rapido go to market e ad un accesso su nuovi importanti segmenti di mercato.

Il prodotto sviluppato da XTN Cognitive Security pluri-vincitore di awards e menzionato più volte su Gartner e altre market guide di analisti di mercato a livello mondiale, consente di integrare l'offering nell'ambito della cyber security e di raggiungere in maniera più efficace in primis il mercato bancario, tra l'altro potendo ottenere ulteriori benefici anche grazie alla collaborazione con il Consorzio ABI Lab nel quale Cy4Gate è entrata a far parte dal 2022. La convergenza tra cyber security ed antifrode, trend che si sta affermando a livello globale, fornirà importanti opportunità di sviluppo commerciale sia in termini di upselling del SIEM RTA che di integrazione dell'offering. Lo stesso prodotto abiliterebbe, altresì, l'accesso a due ulteriori mercati in espansione ovvero: automotive e gambling, sui quali XTN è già presente.

La partnership con Alfa Group S.p. A. – azienda italiana leader nei servizi antifrode e cyber security per il settore bancario con soluzioni e servizi altamente evoluti come RHD (piattaforma di automazione dei processi cyber) e N.O.V.A. (Next-Gen Operation for Vulnerability & Antifraud) - avrà come beneficio diretto quello di integrare l'offerta commerciale supportando e ampliando la crescita sul mercato corporate.

DESCRIZIONE DELL'OPERAZIONE

A seguito della firma del precedente Accordo Preliminare avvenuto in data 14 novembre e al verificarsi di determinate condizioni sospensive, **Cy4Gate**, _____, il contratto per l'acquisto complessivo del 97,8% di IKS TN (come risultante a seguito della fusione per incorporazione di XTN Cognitive security xtncognitivesecurity.com) dal precedente Management secondo le seguenti proporzioni:

- Cy4Gate ha acquistato una partecipazione pari al 77,8% del capitale sociale di IKS TN;
- Alfa Group ha acquistato una partecipazione pari al 20% del capitale sociale di IKS TN.

La residua partecipazione del 2,2% è detenuta dal Management, rimasto in azienda.

Alla data odierna, è stato corrisposto l'80% del **corrispettivo complessivo pari a €12,7 milioni**, il 69,7% da Cy4Gate mentre il 10,3% da Alfa Group. Il restante 20% verrà corrisposto entro il 30 giugno 2027. Con riferimento all'ammontare del 20% resta inteso che lo stesso potrà ridursi fino ad un massimo del 20% sulla base dei risultati di IKS TN al 31 dicembre 2026.

XTN COGNITIVE SECURITY

XTN Cognitive Security è un'azienda italiana che opera nel settore della sicurezza informatica, con una fortissima esperienza su soluzioni orientate all'identificazione di comportamenti a rischio tipici degli abusi o delle frodi.

Attraverso la propria piattaforma proprietaria chiamata Cognitive Security Platform, XTN Cognitive Security è in grado di proteggere processi critici basati sul digitale grazie all'utilizzo di algoritmi di Intelligenza Artificiale e di Machine Learning.

La funzionalità di analisi biometrica permette di individuare e valutare la genuinità degli utenti al momento dell'accesso e durante l'interazione con il servizio digitale, mentre l'analisi comportamentale, consente di individuare in tempo reale atteggiamenti inusuali dell'utilizzatore del servizio, che possono essere sintomo di una potenziale frode.

La società realizza in Italia il 100% dei ricavi. Si riportano di seguito alcuni tra i principali indicatori economico-finanziari al 31 dicembre 2022:

- Ricavi: € 3 milioni ca (con un aumento del 28% rispetto al FY21)
- EBITDA: € 0,9 milioni ca (con un incremento del 30% rispetto al FY21)
- EBITDA margin: ca 30% (in crescita, dal 29% ca del FY21)
- PFN: - € 3,4 milioni (cassa positiva)

ADVISOR

CY4Gate è stata assistita nell'operazione per gli aspetti legali dallo Studio Legale Chiomenti e per la Due Diligence Finanziaria e Fiscale da Deloitte. IKS TN è stata assistita nell'operazione da KPMG Advisory e dallo Studio Legale Pavia e Ansaldo per gli aspetti legali e fiscali.

Il presente comunicato stampa è disponibile sul meccanismo di stoccaggio "1info" (www.1info.it) e sul sito internet della Società www.cy4gate.com

About CY4Gate S.p.A.

Società nata nel 2014 con il compito di rispondere ad una domanda di sicurezza cibernetica non convenzionale. CY4Gate S.p.A., quotata all'Euronext Growth Milan nel giugno 2020, dal giugno 2023 è stata ammessa alla quotazione all'Euronext Milan segmento Star. CY4Gate S.p.A. è stata concepita per progettare, sviluppare e produrre tecnologie e prodotti, sistemi e servizi, che siano in grado di soddisfare i più stringenti e moderni requisiti di "Cyber Intelligence & Cyber Security" espressi dalle Law Enforcement Agencies, Forze Armate, Istituzioni e Aziende, sul territorio nazionale e sul mercato estero. Rappresentando un progetto industriale italiano unico nel suo genere, CY4Gate S.p.A. opera nel mercato cyber a 360°, con prodotti proprietari che soddisfino sia le esigenze di raccolta e di analisi delle informazioni, che di sicurezza: Quipo e Amico, nel mondo della Cyber Intelligence; RTA, Diateam, CTI e Pronto Cyber nel mondo della Cyber Security.

Per ulteriori informazioni:

Specialist

Equita SIM S.p.A.

Marco Clerici +39 335 775 0702 m.clerici@equita.eu

Investor Relation CY4Gate S.p.A.

Marco Latini CFO e Investor Relations Manager investors@cy4gate.com

Investor Relation e Media Relations

CDR Communication

Silvia Di Rosa: +39 335 786 4209 silvia.dirosa@cdr-communication.it
Luca Gentili: +39 348 292 0498 luca.gentili@cdr-communication.it
Angelo Brunello: +39 329 211 7752 angelo.brunello@cdr-communication.it
Marianna Tremolada: +39 348 242 3039 marianna.tremolada@cdr-communication.it

CY4GATE S.p.A. – Part of ELT Group

Sede Legale Via Coponia 8, 00131 Roma

Capitale Sociale Euro 1.441.499,94

Registro Imprese di Roma, Codice Fiscale, Partita Iva 13129151000

REA RM-1426295

www.cy4gate.com – www.elettronicagroup.com