

| | | |
|--|--|---------------------|
| Informazione Regolamentata n. 20053-5-2026 | Data/Ora Inizio Diffusione 22 Gennaio 2026 17:30:11 | Euronext Star Milan |
|--|--|---------------------|

Societa' : TINEXTA

Utenza - referente : TINEXTANSS01 - MASTRAGOSTINO JOSEF

Tipologia : 3.1; 2.2

Data/Ora Ricezione : 22 Gennaio 2026 17:30:11

Data/Ora Inizio Diffusione : 22 Gennaio 2026 17:30:11

Oggetto : CDA: Revisione preview FY 2025 - Nomina
advisor ed esperto in relazione all'OPA
totalitaria - variazione calendario

Testo del comunicato

Vedi allegato



COMUNICATO STAMPA

IL CDA DI TINEXTA HA ESAMINATO ALCUNI ELEMENTI PRELIMINARI SELEZIONATI AL 31 DICEMBRE 2025 E HA AGGIORNATO LA *PREVIEW* FY 2025

ESAMINATI GLI ELEMENTI PRELIMINARI RELATIVI AL PIANO 2026-2028

DELIBERATA L'ACCELERAZIONE DEL PIANO LTI DI PERFORMANCE SHARES 2023/2025 E AVVIATE LE ATTIVITA' PER LA VERIFICA DEGLI OBIETTIVI. L'EVENTUALE PREMIO SAREBBE CORRISPOSTO IN DENARO

NOMINATI GLI *ADVISOR* FINANZIARI NELL'AMBITO DELL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO OBBLIGATORIA TOTALITARIA SULLE AZIONI DI TINEXTA S.P.A. PROMOSSA DA ZINC BIDCO S.P.A.

*Elementi preliminari selezionati*¹ FY 2025 vs FY 2024 su base consolidata al netto del contributo del Gruppo Defence

- **Ricavi** tra €450-454 milioni, +2-3% rispetto al 31 dicembre 2024
- **EBITDA Adjusted**² tra €102-103 milioni, -3-4% rispetto al 31 dicembre 2024
- **Free cash flow rettificato delle continuing operations** tra €67-69 milioni (vs €43,7 milioni al 31 dicembre 2024)
- **Indebitamento finanziario netto** tra €320-322 milioni (vs €321,8 milioni al 31 dicembre 2024)

¹È importante notare che tale *preview* si basa su diverse assunzioni, aspettative, proiezioni e dati previsionali soggetti a molteplici incertezze e ad altri fattori al di fuori del controllo del Gruppo Tinexta. Esistono numerosi elementi che possono generare risultati ed andamenti notevolmente diversi rispetto ai contenuti, impliciti o espliciti, delle informazioni ivi contenute e pertanto tali informazioni non sono una garanzia attendibile circa la performance. Tali elementi preliminari non sono stati sottoposti a revisione contabile e quindi potrebbero essere soggetti a variazioni, anche significative.

² L'EBITDA Adjusted esclude le componenti non ricorrenti.



Si precisa che la Guidance ai 9 mesi 2025 del Gruppo Defence (al 30 settembre 2025) prevedeva un contributo stimato ai Ricavi del Gruppo Tinexta tra 44 e 46 milioni di Euro e un contributo all'EBITDA Adjusted tra 11 e 12 milioni di Euro.

Roma, 22 gennaio 2026 – Il Consiglio di Amministrazione di Tinexta S.p.A. (“**Tinexta**” o la “**Società**”) riunitosi in data odierna, anche in considerazione dell’offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria promossa da Zinc BidCo S.p.A. e delle attività connesse alla medesima, ha esaminato alcuni elementi preliminari selezionati su base consolidata – non sottoposti a revisione contabile – relativi alla *preview* al 31 dicembre 2025, riportando **Ricavi** tra 450 e 454 milioni di Euro (+2-3% vs 2024), **EBITDA Adjusted** tra 102 e 103 milioni di Euro (-3-4% vs 2024), **Free cash flow rettificato delle continuing operations** tra 67 e 69 milioni di Euro (vs €43,7 milioni 2024) e **Indebitamento finanziario netto** tra 320 e 322 milioni di Euro (vs €321,8 milioni 2024).

La relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2025 sarà approvata dal Consiglio di Amministrazione di Tinexta in conformità con il Calendario Finanziario pubblicato dalla Società.

Si precisa che i dati relativi alla *preview* FY 2025 e i relativi dati comparativi al 31 dicembre 2024 così come gli elementi preliminari del Piano 2026-2028 sono stati esposti al netto del contributo di **Tinexta Defence Holding S.r.l.** e delle sue controllate (“**Gruppo Defence**”) tenuto conto dei contenuti del Decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri emesso in data 24 dicembre 2025, che prevedeva che la partecipazione detenuta da Tinexta in Tinexta Defence Holding S.r.l. (pari al 85,5% del capitale sociale) fosse conferita ad un *blind trust* che è stato istituito dalla Società in data 7 gennaio 2026 e denominato **T-Defence**, con Spafid Trust S.r.l. in qualità di *trustee*.

Il *trust* – come comunicato al mercato in data 7 gennaio 2026 – ha come finalità quella di dismettere la partecipazione in Tinexta Defence Holding S.r.l. in favore di un soggetto che sia ritenuto dal Governo in grado di assicurare gli interessi essenziali della difesa e della sicurezza nazionale con riferimento al Gruppo Defence.

Per maggiori informazioni si rinvia ai comunicati del 24 dicembre 2025 e del 7 gennaio 2026.

In base all'IFRS³ 10, i vincoli imposti dal DPCM comportano la perdita del controllo su Tinexta Defence Holding S.r.l. dal 30 dicembre 2025 (data del *closing* dell’operazione che ha determinato il cambio di controllo su Tinexta) e la conseguente riclassifica delle attività del Gruppo Defence nel Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2025 nelle *discontinued operations*.

La partecipazione in Tinexta Defence Holding S.r.l. verrà riclassificata al 31 dicembre 2025 nella Situazione Patrimoniale tra le Attività in dismissione secondo le previsioni dell'IFRS 5. Tale partecipazione sarebbe da ritenersi corrente secondo le previsioni dello IAS⁴ 1.66.

L'Indebitamento finanziario netto della *preview* 2025, tra 320 e 322 milioni di Euro riflette:

³ IFRS: International Financial Reporting Standards.

⁴IAS: International Accounting Standards.



- l'esercizio dell'Opzione *Put* di Intesa Sanpaolo S.p.A. (pari a circa 48,3 milioni di Euro) relativa alla partecipazione del 9,52% detenuta in Tinexta Innovation Hub S.p.A. e derivante dal cambio di controllo intervenuto in data 30 dicembre 2025 (per maggiori informazioni si rinvia al comunicato del 24 dicembre 2025);
- lo storno della passività per l'Opzione *Put* sulla quota del 14,5% detenuta dai soci di minoranza di Tinexta Defence Holding S.r.l., pari a 13,5 milioni di Euro, derivante dal suddetto deconsolidamento e da accordi sottoscritti in tal senso con i soci di minoranza di quest'ultima.

Si noti che la *preview* sull'Indebitamento finanziario netto non include i proventi attesi dalla cessione della partecipazione in Tinexta Defence Holding S.r.l. il cui valore di carico è pari a 79,7 milioni di Euro.

Esame degli elementi preliminari del Piano Industriale 2026-2028

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre esaminato gli elementi preliminari relativi al Piano Industriale 2026-2028, che prevede⁵ un aumento dei Ricavi consolidati 2025-2028 ad un tasso composto medio annuo (CAGR'25-28) dal 3% al 5%, dell'EBITDA Adjusted (CAGR'25-28) dal 6% all'8% e del Free Cash Flow rettificato delle continuing operations (CAGR'25-28) tra l'4% e il 6%.

Le principali assunzioni del Piano Industriale 2026-2028 mirano a consolidare le posizioni di *leadership* negli specifici mercati di riferimento nonché a implementare azioni mirate ad un recupero di efficienza operativa in alcuni segmenti dei propri business.

Gli obiettivi del triennio per le singole Business Unit sono i seguenti:

- 1. Digital Trust:** prosegue la strategia di innovazione del proprio portafoglio prodotti, di consolidamento del modello produttivo basato su solide piattaforme tecnologiche, nonché del proseguimento della espansione internazionale esportando modello e prodotti in Europa con le aziende presenti in Spagna, Francia, Regno Unito ed un presidio commerciale sul perimetro europeo. I ricavi sono attesi in crescita con un CAGR'25-28 tra il 5% e il 7% e con un aumento dell'EBITDA Adjusted CAGR'25-28 tra il 6% e l'8% e un EBITDA Margin in miglioramento di circa 1 p.p.;
- 2. Cybersecurity:** implementazione di un piano di recupero di efficienza operativa su tutte le aree aziendali, con focus su un percorso coerente coi mercati di riferimento Digital e Cyber, valorizzando le specifiche competenze verticali in entrambi gli ambiti. I ricavi della BU sono attesi in crescita con CAGR'25-28 tra l'1% e il 3%, prevalentemente trainati dalla componente

⁵ È importante notare che tali previsioni si basano su diverse assunzioni, aspettative, proiezioni e dati previsionali relativi ad eventi futuri e sono soggette a molteplici incertezze e ad altri fattori al di fuori del controllo del Gruppo Tinexta. Esistono numerosi fattori che possono generare risultati ed andamenti notevolmente diversi rispetto ai contenuti, impliciti o espliciti, delle informazioni previsionali e pertanto tali informazioni non sono una garanzia attendibile circa la performance futura.



Cyber, mentre l'EBITDA Adjusted è atteso in crescita con un CAGR'25-28 tra il 7% e il 9% attraverso gli effetti del piano di recupero di efficienza, con un EBITDA Margin in incremento di 2,7 p.p.;

3. **Business Innovation:** si prevede una crescita dei ricavi con un CAGR'25-28 tra il 3% e il 5%, prevalentemente determinata da un contesto normativo di stabilità in ambito Finance & Grants sia in Italia che negli altri paesi di presenza. In questo contesto, la focalizzazione su un puntuale contenimento dei costi e delle risorse impiegate ha l'obiettivo di consentire il recupero di marginalità assoluta e percentuale con CAGR'25-28 dell'EBITDA Adjusted tra l'8% e il 10%.

Accelerazione del Piano LTI di Performance Shares 2023/2025

Il Consiglio di Amministrazione, sentiti il Comitato Nomine e Remunerazioni e il Comitato Parti Correlate, ha deliberato l'accelerazione del Piano LTI di Performance Shares 2023/2025 (il "Piano") e, qualora ricorressero le condizioni di attribuzione del premio ai sensi del Piano, la corresponsione di un corrispettivo in denaro in alternativa alla attribuzione delle azioni Tinexta, come consentito dal regolamento del Piano stesso in ipotesi di cambio di controllo su Tinexta. Tale condizione si è verificata in data 30 dicembre 2025 con l'acquisizione del controllo su Tinexta da parte di Zinc BidCo S.p.A., società indirettamente controllata dai fondi di investimento gestiti da Advent International L.P. e Nextalia SGR S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione assumerà le conseguenti determinazioni di Sua competenza in una prossima riunione nel rispetto di quanto previsto dal Piano.

Per maggiori informazioni si rinvia al Documento Informativo relativo al Piano e ai comunicati del 17 dicembre 2025 e del 30 dicembre 2025.

Nomina degli advisor finanziari nel contesto dell'offerta pubblica di acquisto obbligatoria promossa da Zinc BidCo S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione di **Tinexta** ha altresì nominato Intermonte SIM S.p.A. quale advisor finanziario indipendente, a supporto delle valutazioni e delle attività che il Consiglio di Amministrazione della Società è chiamato a svolgere in relazione all'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria promossa da Zinc BidCo S.p.A., ai sensi e per gli effetti degli articoli 102 e 106, comma 1, del D.lgs. n. 58/1998 (il "TUF") ed avente ad oggetto le azioni ordinarie di Tinexta (l'"**Offerta**").

Gli amministratori indipendenti hanno selezionato Vitale & Co. S.p.A. quale esperto indipendente incaricato di supportarli ai fini dell'emissione del parere contenente, ai sensi dell'art. 39-bis del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/1999, le loro valutazioni sull'Offerta e sulla congruità del corrispettivo dell'Offerta.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di anticipare la data del Consiglio di Amministrazione per l'approvazione, inter alia, del Progetto di Bilancio di esercizio e Bilancio



consolidato al 31 dicembre 2025 e del Piano Economico Finanziario, al 5 marzo 2026 (in luogo del 12 marzo 2026, come precedentemente comunicato in data 12 novembre 2025).

Restano invariate le ulteriori date previste nel calendario degli eventi societari per l'esercizio 2026, disponibile sul sito internet della Società.

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet della Società www.tinexta.com nella sezione "Media/Comunicati Stampa", nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" (www.emarketstorage.com).

TINEXTA SpA

Tinexta è un Gruppo industriale che offre soluzioni innovative per la trasformazione digitale e la crescita di imprese, professionisti e istituzioni. Quotata all'Euronext STAR Milan (MIC: MTAA) è inserita nell'indice europeo Tech Leader come azienda tech ad alto tasso di crescita. Basata in Italia e presente in 12 Paesi tra Europa e America Latina con oltre 3000 dipendenti, Tinexta è attiva nei settori strategici del Digital Trust, Cybersecurity e Business Innovation. Al 31 dicembre 2024, il Gruppo ha riportato ricavi consolidati pari a €455 milioni, EBITDA Adjusted pari a €111 milioni e Utile netto pari a €25 milioni.

tinexta.com | Stock ticker: TNXT, ISIN Code IT0005037210

Corporate Communication

Alessandra Ruzzu
Tel. +39 06 42 01 26 31
alessandra.ruzzu@tinexta.com

Ufficio Stampa

Carla Piro Mander
Tel. +39 06 42 01 26 31
carla.piro@tinexta.com

Barabino & Partners
Stefania Bassi
Tel. +39 335 6282 667
s.bassi@barabino.it

Investor Relations

Josef Mastragostino
Tel. +39 06 42 01 26 31
investor@tinexta.com

