

<p>Informazione Regolamentata n. 0439-40-2026</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 14 Maggio 2026 14:15:12</p>	<p>Euronext Star Milan</p>
---	---	----------------------------

Societa' : TXT e-SOLUTIONS

Utenza - referente : TXTN02 - Favini Andrea

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 14 Maggio 2026 14:15:12

Data/Ora Inizio Diffusione : 14 Maggio 2026 14:15:12

Oggetto : TXT: Risultati Q1 2026

Testo del comunicato

Vedi allegato



TXT

PRESS RELEASE

TXT e-solutions: insediato nuovo CdA che conferma Enrico Magni Presidente e Daniele Misani CEO. Approvati risultati Q1 2026:

Ricavi € 109,2 milioni (+18,5%)

Crescita organica +17,3%

EBITDA € 15,8 milioni (+18,3%)

Utile Operativo (EBIT) Adjusted € 12,8 milioni (+18,6%)

Utile netto Adjusted € 7,7 milioni (+17,4%)

- *Insediato il nuovo CdA in sostanziale continuità con il Consiglio uscente.*
- *Ricavi € 109,2 milioni (+18,5%), di cui € 22,3 milioni relativi a divisione Smart Solutions, € 18,4 milioni relativi a divisione Digital Advisory e € 68,4 milioni relativi a divisione Software Engineering.*
- *Ricavi a perimetro costante pari a € 108,1 milioni (+17,3%).*
- *EBITDA € 15,8 milioni (+18,3%) al netto di significativi investimenti in ricerca e sviluppo pari a € 6,3 milioni interamente spesi nel periodo (+23,9%). EBITDA margin pari al 14,5%, in linea rispetto al primo trimestre 2025.*
- *Utile operativo (EBIT) Adjusted - che esclude gli effetti puramente contabili derivanti dal processo di PPA su M&A - € 12,8 milioni (+18,6%).*
- *Utile netto Adjusted - che esclude gli effetti puramente contabili derivante dal processo di PPA su M&A - € 7,7 milioni (+17,4%) dopo interessi e oneri finanziari al netto dei proventi finanziari (€ 2,7 milioni) e oneri fiscali (€ 2,3 milioni).*
- *Indebitamento Finanziario Netto Adjusted pari a € 101,5 milioni.*

Milano, 14 maggio 2026 – 14:15

In data odierna si è tenuta la prima riunione del Consiglio di Amministrazione di TXT e-solutions, nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2026, in sostanziale continuità con il Consiglio uscente.



TXT

PRESS RELEASE

Il Consiglio di Amministrazione ha nominato Enrico Magni quale Presidente del Consiglio di Amministrazione e Daniele Misani quale Amministratore Delegato, previo parere favorevole del Comitato per la Remunerazione e le Nomine e del Collegio Sindacale, dando continuità al team esecutivo che ha guidato il percorso di crescita del Gruppo nel corso degli ultimi mandati, confermandone anche le deleghe.

Il Presidente, Enrico Magni, ha commentato: *“Il rinnovo del Consiglio di Amministrazione nel segno della continuità rappresenta un importante riconoscimento del percorso industriale e manageriale sviluppato dal Gruppo negli ultimi anni. Continueremo a investire nella crescita domestica ed internazionale, nell’innovazione tecnologica e nello sviluppo delle competenze distintive di TXT, con l’obiettivo di consolidare ulteriormente il posizionamento del Gruppo nei mercati ad alto valore aggiunto”*.

Il Consiglio ha inoltre valutato la sussistenza dei requisiti di indipendenza previsti dall’art. 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998 (“TUF”) e dal Codice di Corporate Governance in capo ai consiglieri non esecutivi Antonella Sutti, Antonietta Arienti e Michela Costa.

A seguito delle verifiche effettuate dal Collegio Sindacale, il Consiglio di Amministrazione ha preso atto che sussistono in capo a tutti componenti effettivi del Collegio Sindacale, Francesco Maria Scornajenchi – Presidente, Franco Vergani, Giada D’Onofrio, i requisiti di indipendenza previsti dall’art. 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998 (“TUF”) e dal Codice di Corporate Governance.

Il Consiglio di Amministrazione di TXT e-solutions ha inoltre approvato in data odierna i risultati di gestione al 31 marzo 2026.

I principali risultati economici e patrimoniali nel primo trimestre 2026 sono stati i seguenti:

I **Ricavi** del primo trimestre 2026 sono stati di € 109,2 milioni, in crescita del +18,5% rispetto ai € 92,2 milioni del primo trimestre 2025. La crescita organica è stata pari al 17,3%, e le acquisizioni hanno contribuito per € 1,1 milioni. I ricavi internazionali complessivi rappresentano il 15,2% dei ricavi totali del primo trimestre 2026.

La divisione **Smart Solutions** ha avuto ricavi di € 22,3 milioni, in crescita del +15,3% rispetto al primo trimestre 2025, di cui € 1,9 milioni da crescita organica (+9,6%) e € 1,1 milioni relativi ad M&A.

La divisione **Digital Advisory** ha avuto ricavi di € 18,4 milioni in crescita del +23,4% rispetto al primo trimestre 2025, interamente riconducibile alla crescita organica.



TXT

PRESS RELEASE

La divisione **Software Engineering** ha avuto ricavi di € 68,4 milioni in crescita del +18,3% rispetto al primo trimestre 2025, interamente riconducibile alla crescita organica.

L'**EBITDA** è stato di € 15,8 milioni, in crescita del +18,3% rispetto al primo trimestre 2025 (€ 13,3 milioni), dopo aver incrementato gli investimenti in ricerca e sviluppo pari a € 6,3 milioni interamente spesi nel primo trimestre 2026 (+23,9% rispetto al primo trimestre 2025). La marginalità sui ricavi è stata del 14,5%, in linea rispetto al primo trimestre dell'esercizio precedente. L'incidenza dei costi generali e amministrativi sui ricavi si è attestata al 6,9%, in linea rispetto al primo trimestre 2025.

L'**EBIT** (Utile Operativo) è stato di € 10,8 milioni, in crescita del +10,8% rispetto al primo trimestre 2025 (€ 9,7 milioni) dopo ammortamenti di immobilizzazioni immateriali (€ 2,2 milioni, di cui € 2,0 milioni relativi a *Purchase Price Allocation*), e materiali (€ 2,8 milioni, di cui € 2,0 milioni relativi a IFRS 16).

L'**EBIT Adjusted**, che neutralizza gli effetti puramente contabili derivanti del processo di PPA sulle acquisizioni, è pari € 12,8 milioni nel primo trimestre 2026, +18,6% rispetto allo stesso periodo del 2025, con un'incidenza sui ricavi pari all'11,7%.

Gli **Oneri finanziari** hanno saldo netto negativo di € 2,8 milioni, ed includono € 2,4 milioni relativi ad interessi ed oneri bancari, € 0,3 milioni relativi all'effetto del fair value su titoli, e € 0,1 milioni relativi al risultato di competenza delle minoranze. Le differenze cambio del periodo hanno saldo netto positivo per € 0,1 milioni. Nel corso del primo trimestre del 2025 gli oneri finanziari hanno avuto saldo netto negativo di € 1,9 milioni.

L'**Utile netto** è stato di € 5,7 milioni, in aumento del +3,6% rispetto a € 5,5 milioni nel primo trimestre 2025. L'Utile netto in percentuale sui ricavi è stato pari al 5,2% nel primo trimestre 2026, in diminuzione di 80 bps rispetto al primo trimestre 2025 per effetto dei maggiori ammortamenti relativi a PPA e dei maggiori oneri finanziari del periodo.

L'**Utile netto Adjusted**, che neutralizza gli effetti puramente contabili derivanti del processo di PPA sulle acquisizioni, è stato di € 7,7 milioni nel primo trimestre 2026, in crescita del 17,4% rispetto al primo trimestre 2025, attestandosi al 7,0% dei ricavi del periodo. L'Utile netto Adjusted esclude gli effetti fiscali derivanti dall'aggiustamento contabile succitato.

L'**Indebitamento Finanziario Netto Adjusted** consolidato al 31 marzo 2026 è pari a € 101,5 milioni, in aumento di € 2,7 milioni rispetto a € 98,8 milioni al 31 dicembre 2025. La variazione è principalmente riconducibile ad M&A per complessivi € 12,0 milioni, inclusa la contabilizzazione di earn-out su acquisizioni per € 5,0 milioni, ad aumenti di capitale in



TXT

PRESS RELEASE

minoranze per € 2,4 milioni, al riacquisto di azioni proprie per € 2,6 milioni e al pagamento di interessi passivi per € 2,1 milioni, elementi che hanno più che compensato la generazione di cassa del periodo.

L'Indebitamento Finanziario Netto consolidato al 31 marzo 2026 è pari a € 118,9 milioni, dopo la riclassifica di € 17,4 milioni della partecipazione di TXT in Banca del Fucino tra l'attivo immobilizzato.

Le azioni proprie al 31 marzo 2026 erano 429.517 (333.855 al 31 dicembre 2025), pari al 3,30% delle azioni emesse, per un controvalore pari a € 12,7 milioni calcolato considerando il prezzo di borsa delle azioni TXT al 31 marzo 2026 pari a € 29,60 per azione.

“Esprimo la mia sincera gratitudine per la fiducia rinnovata in occasione di questo terzo mandato” – dichiara Daniele Misani, CEO del Gruppo TXT. “Negli ultimi anni, il Gruppo TXT ha intrapreso un significativo percorso di evoluzione, rafforzando la propria leadership nel mercato dell’innovazione digitale. I risultati del primo trimestre testimoniano la solidità del nostro modello strategico, evidenziando una crescita organica sostenuta, alimentata anche dalle sinergie sviluppate all’interno dell’ecosistema TXT, e una redditività equilibrata, nonostante il continuo impegno in investimenti. Insieme all’intero management team, confermiamo il nostro massimo impegno nel portare avanti questo percorso di sviluppo, con l’obiettivo di raggiungere e superare i target definiti nel piano industrial.”

In data **15 maggio 2026** alle ore **11:00 (CEST)** si terrà la **conference call** durante la quale il CEO Daniele Misani presenterà e commenterà i risultati del Q1 2026. Il form di iscrizione alla conference call è disponibile sul sito internet della Società www.txtgroup.com alla pagina “Financial News & Calendar”.

Eventi successivi ed evoluzione prevedibile della gestione

Dopo un primo trimestre 2026 caratterizzato da una crescita organica superiore ai target definiti dal management, il Gruppo TXT prevede per i prossimi trimestri il proseguimento dello sviluppo del business con tassi in linea con la guidance annuale. Parallelamente, il Gruppo intende accelerare il piano di crescita per linee esterne attraverso il contributo delle acquisizioni già perfezionate e comunicate al mercato, nonché mediante ulteriori operazioni straordinarie attese entro la chiusura del secondo trimestre dell’anno.

Nella divisione Smart Solutions, a partire dal secondo trimestre, è attesa un’accelerazione della crescita trainata sia dallo sviluppo organico sia dal contributo delle tre acquisizioni

**TXT**

PRESS RELEASE

completate nella prima parte dell'anno. Nel segmento Aerospace & Defence il Gruppo prevede una crescita sostenuta grazie al rafforzamento del posizionamento nel settore difesa e al progressivo ramp-up delle attività legate ai contratti acquisiti nel segmento Flight Operations. In tale ambito, le soluzioni proprietarie per l'ottimizzazione delle rotte continuano a registrare una domanda positiva. Il segmento Industrial sta evidenziando performance superiori alle attese del piano industriale grazie allo sviluppo dell'offerta integrata di system engineering per infrastrutture critiche. Il contributo della neoacquisita FasThink e gli sviluppi dell'offerta della start-up AI-native InfraWise rafforzeranno ulteriormente il posizionamento del Gruppo attraverso soluzioni proprietarie scalabili dedicate ai contesti industriali complessi. Nel Fintech il primo trimestre ha registrato una crescita nelle soluzioni per pagamenti digitali e credito al consumo, con ulteriore sviluppo atteso nel segmento digital payments a partire dal secondo trimestre. Il segmento Martech prosegue il percorso di crescita sul mercato domestico e internazionale, con sviluppi positivi attesi dall'integrazione di NetMediaClick con l'offerta Refine.

Nel primo trimestre 2026 la divisione Digital Advisory ha confermato un trend di crescita sostenuto, trainato principalmente dalla delivery del backlog relativo alle gare pubbliche acquisite dalle società del cluster Public Sector, che mantiene un backlog residuo vicino a € 100 milioni. Nel corso del trimestre il Gruppo ha inoltre partecipato a nuove gare pubbliche per un valore aggregato di circa € 500 milioni nei segmenti Digital Advisory e Software Engineering, con assegnazioni attese entro la fine dell'anno. Nel Martech, i progetti sviluppati dalla controllata I MILLE stanno contribuendo a una crescita organica moderatamente superiore ai target di piano, con attese di ulteriore sviluppo nel corso dell'esercizio. Complessivamente, la divisione Digital Advisory è attesa mantenere nel 2026 una crescita organica a doppia cifra, pur su livelli inferiori rispetto al +23,4% registrato nel primo trimestre.

La divisione Software Engineering ha registrato nel primo trimestre una crescita organica sostenuta, trainata in particolare dai segmenti Gaming e Industrial. Per i prossimi trimestri il management prevede una progressiva normalizzazione dei tassi di crescita verso livelli coerenti con il piano industriale. Nel segmento Aerospace & Defence prosegue il coinvolgimento del Gruppo in nuovi progetti pluriennali, sia domestici sia internazionali, con prospettive di crescita sostenuta nel medio periodo. In tale contesto, si segnala l'acquisizione del progetto EDF (European Defence Fund), per il quale TXT opererà in qualità di coordinatore all'interno di un consorzio composto da primarie realtà industriali, tra cui Dassault, Safran, MBDA e Indra, nonché da prestigiose istituzioni accademiche quali il Politecnico

**TXT**

PRESS RELEASE

di Torino e il Fraunhofer Institute. Nel Public Sector il Gruppo continua a beneficiare della delivery del backlog relativo alle gare pubbliche già aggiudicate, mentre ulteriori opportunità di sviluppo sono attese dalle gare CONSIP attualmente in fase di aggiudicazione entro la fine del 2026. Il verticale Industrial continua, inoltre, a contribuire positivamente alla crescita della divisione grazie allo sviluppo dell'offerta integrata di system engineering per infrastrutture critiche, mentre proseguono le attività finalizzate all'ampliamento del perimetro di offerta attraverso acquisizioni strategiche.

In data 1° aprile 2026 TXT ha annunciato il closing dell'acquisizione del 100% del capitale di FasThink S.r.l. ("FasThink"), società specializzata nello sviluppo di soluzioni hardware-software proprietarie e nell'integrazione di sistemi IT/OT per contesti industriali complessi. L'operazione rafforza il posizionamento del Gruppo TXT nel segmento Industrial e amplia l'offerta end-to-end di Smart Solutions dedicate alla digitalizzazione dei processi produttivi e alla gestione del dato industriale. [Link al comunicato stampa.](#)

In data 4 maggio 2026 TXT ha annunciato l'acquisizione del 100% del capitale di NetMediaClick S.r.l. ("NetMediaClick"), società MarTech specializzata in soluzioni di Performance Marketing e Retail Media. L'operazione rafforza il posizionamento del Gruppo TXT nell'offerta MarTech, ampliando il presidio su tecnologie proprietarie e verticali di mercato complementari alle attività già sviluppate nel segmento Smart Solutions. [Link al comunicato stampa.](#)

A seguito degli investimenti realizzati per l'acquisizione della divisione SmartRoutes di Nexteon (Smart Solutions per Aerospace & Defence), di FasThink (Smart Solutions per Industrial) e di NetMediaClick (Smart Solutions per Martech), nonché degli ulteriori investimenti nelle start-up AI-native InfraWise e Altilia, il Gruppo TXT conferma la propria strategia di allocazione selettiva del capitale, in linea con gli obiettivi di crescita per linee esterne definiti nel Piano Industriale 2025-2027. La strategia del Gruppo rimane focalizzata sull'acquisizione di tecnologie complementari, sul rafforzamento del posizionamento competitivo nei mercati strategici e sull'espansione dell'offerta proprietaria ad alto valore aggiunto. Pur in un contesto macroeconomico e geopolitico che continua a presentare elementi di incertezza, il management ritiene che gli impatti sul business del Gruppo rimangano ad oggi limitati e che il mercato continui a offrire interessanti opportunità di crescita e consolidamento nei principali settori di riferimento.



TXT

PRESS RELEASE

Dichiarazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Marcello Bussolin, dichiara, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Da oggi questo comunicato stampa è disponibile anche sul sito internet della Società www.txtgroup.com.

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 e Stati Uniti d'America. La Capogruppo TXT e-solutions S.p.A. è quotata presso Borsa Italiana, al Segmento Star (TXT.MI), da luglio 2000.

Per ulteriori informazioni:

Marcello Bussolin - CFO
Tel. +39 02 257711
infofinance@txtgroup.com

Andrea Favini - IR
Tel. +39 02 257711
infofinance@txtgroup.com



TXT

PRESS RELEASE

Conto Economico gestionale al 31 marzo 2026

(Importi in migliaia di Euro)	Q1 2026	%	Q1 2025	%	Var %
RICAVI	109.183	100	92.154	100	18,5
Costi diretti	69.953	64,1	61.414	66,6	13,9
MARGINE LORDO	39.230	35,9	30.739	33,4	27,6
Costi di Ricerca e Sviluppo	6.269	5,7	5.059	5,5	23,9
Costi Commerciali	9.664	8,9	6.069	6,6	59,2
Costi Generali & Amministrativi	7.519	6,9	6.269	6,8	19,9
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	15.778	14,5	13.343	14,5	18,3
Ammortamenti e svalutazioni (Excl. PPA)	3.014	4,3	2.577	4,2	16,9
UTILE OPERATIVO (EBIT) ADJ. (Excl. PPA)	12.764	11,7	10.766	11,7	18,6
Ammortamenti immateriali - PPA	1.961	1,8	1.018	1,1	92,6
UTILE OPERATIVO (EBIT)	10.803	9,9	9.748	10,6	10,8
Proventi (oneri) finanziari	(2.741)	(2,5)	(1.891)	(2,1)	45,0
Risultato di pertinenza società collegate	(57)	(0,1)	(23)	(0,0)	142,3
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	8.005	7,3	7.833	8,5	2,2
Imposte	(2.274)	(2,1)	(2.301)	(2,5)	(1,2)
UTILE NETTO	5.731	5,2	5.533	6,0	3,6
UTILE NETTO ADJ. (Excl. PPA)	7.692	7,0	6.551	7,1	17,4
Utile Netto attribuibile a:					
Azionisti della Capogruppo	5.349		5.044		
Interessi di minoranza	382		489		



TXT

PRESS RELEASE

Posizione Finanziaria Netta al 31 marzo 2026

(Importi in migliaia di euro)	31.03.2026	31.12.2025	Var
Disponibilità liquide ed equivalenti	(114.403)	(102.739)	(11.665)
Titoli negoziabili valutati al fair value	(11.197)	(11.433)	236
Crediti finanziari a breve	(320)	(320)	-
Passività finanziarie correnti	71.758	69.069	2.689
Indebitamento Finanziario a breve termine	(54.163)	(45.423)	(8.740)
Debiti finanziari non correnti - Lessors IFRS 16	11.476	11.970	(494)
Crediti finanziari a lungo	(931)	-	(931)
Altre Passività finanziarie non correnti	162.567	149.706	12.861
Passività finanziarie non correnti	173.112	161.676	11.436
Indebitamento Finanziario Netto	118.949	116.253	2.696
Debiti Non Monetari per aggiustamento del prezzo delle acquisizioni da pagare in azioni TXT	-	-	-
Investimento finanziario - Banca Del Fucino	(17.418)	(17.418)	-
Indebitamento Finanziario Netto Adj	101.531	98.835	2.696



TXT

PRESS RELEASE

Situazione patrimoniale consolidata al 31 marzo 2026

(Importi in migliaia di euro)	31.03.2026	31.12.2025	Change
Immobilizzazioni immateriali	190.154	181.473	8.680
Immobilizzazioni materiali nette	34.340	33.911	429
Altre attività immobilizzate	29.127	28.439	688
Capitale Immobilizzato	253.621	243.823	9.798
Rimanenze	32.751	28.638	4.114
Crediti commerciali	129.615	127.493	2.122
Crediti vari e altre attività a breve	25.366	22.136	3.231
Debiti commerciali	(48.413)	(43.985)	(4.428)
Debiti per imposte	(21.394)	(20.379)	(1.015)
Debiti vari e altre passività a breve	(64.834)	(58.140)	(6.694)
Capitale circolante netto	53.091	55.761	(2.670)
TFR e altre passività non correnti	(9.601)	(9.598)	(3)
Capitale investito	297.110	289.986	7.124
Patrimonio netto del gruppo	173.681	169.581	4.101
Patrimonio netto di terzi	4.480	4.152	328
Indebitamento finanziario netto	118.949	116.253	2.696
Fonti di finanziamento	297.111	289.986	7.124

