

Informazione Regolamentata n. 0439-74-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 16 Settembre 2026 18:30:05	Euronext Star Milan
--	--	---------------------

Societa' : TXT e-SOLUTIONS

Utenza - referente : TXTN02 - Favini Andrea

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 16 Settembre 2026 18:30:05

Data/Ora Inizio Diffusione : 16 Settembre 2026 18:30:05

Oggetto : TXT: Siglato accordo vincolante per
l'acquisizione di FMA Investment Holding S.r.l.

Testo del comunicato

Vedi allegato



PRESS RELEASE

TXT prosegue il piano di M&A nel settore Digital Infrastructure

Siglato accordo vincolante per l'acquisizione progressiva del 100% del capitale di FMA Investment Holding S.r.l.

Milano, 16 settembre 2026 – 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., comunica di aver sottoscritto un accordo vincolante finalizzato all'acquisizione progressiva del 100% del capitale di FMA Investment Holding S.r.l. ("Gruppo FMA"), società che detiene il 100% di PipeGrep S.r.l., B2B S.r.l. e Flag S.r.l., gruppo specializzato nella gestione di infrastrutture IT e data center e sviluppi applicativi turn-key, con competenze distintive nell'erogazione di servizi ad elevato valore aggiunto per clienti enterprise.

L'operazione si inserisce nel percorso di crescita per linee esterne delineato dal Piano Industriale di TXT e rafforza ulteriormente il posizionamento del Gruppo TXT nell'ambito delle Digital Infrastructure e dei servizi gestiti ad alta specializzazione.

Il *closing* dell'operazione è previsto entro la fine dell'esercizio in corso ed è subordinato al completamento di una riorganizzazione societaria che prevede la fusione per incorporazione delle società operative in un unico veicolo societario.

L'acquisizione consente a TXT di integrare una boutique tecnologica altamente specializzata, caratterizzata da una base clienti consolidata e da rapporti di lungo termine fondati su elevata qualità del servizio e competenze distintive nella gestione di data center e infrastrutture critiche.

L'operazione presenta una forte valenza industriale grazie alle numerose opportunità di integrazione commerciale già identificabili nel breve periodo. In particolare, si prevede di attivare iniziative di cross-selling e up-selling reciproco tra le rispettive basi clienti di TXT e del Gruppo FMA, valorizzando la complementarità delle offerte e delle competenze.

La presenza di infrastrutture hardware proprietarie e di certificazioni tecniche e societarie rappresenta inoltre un ulteriore elemento distintivo che amplia il portafoglio di soluzioni di TXT e ne rafforza la credibilità nei confronti di clienti enterprise e istituzionali.



TXT

PRESS RELEASE

La struttura dell'investimento prevede l'acquisizione da parte di TXT dell'88% del capitale di Gruppo FMA al *closing*, mentre il restante 12% sarà oggetto di un'opzione Call, con esercizio previsto alla data di approvazione del bilancio 2028 di Gruppo FMA.

Nel 2025, il Gruppo FMA ha registrato ricavi pari a € 6,7 milioni e un EBITDA Adjusted di circa € 1,5 milioni, corrispondente a una marginalità superiore al 20%.

Il corrispettivo per l'acquisizione dell'88% del capitale di Gruppo FMA è stato determinato sulla base di un Enterprise Value pro quota di circa € 6,5 milioni, con multiplo implicito dell'operazione pari a circa 5x l'EBITDA Adjusted.

Il corrispettivo previsto al closing sarà regolato per il 75% in denaro e per il restante 25% mediante azioni TXT, favorendo così l'allineamento degli interessi tra i soci venditori e gli azionisti di TXT. La posizione finanziaria netta sarà regolata integralmente in denaro; alla data del *closing*, la disponibilità finanziaria netta del Gruppo FMA è stimata positiva per oltre € 2 milioni.

Il prezzo di esercizio dell'opzione Call relativa al restante 12% del capitale di Gruppo FMA, con scadenza alla data di approvazione del bilancio 2028, è stato concordato applicando un multiplo pari a 5x l'EBITDA medio degli esercizi 2026, 2027 e 2028.

Il contratto di investimento prevede inoltre meccanismi di earn-out e claw-back correlati al raggiungimento di obiettivi economici e industriali concordati per gli esercizi 2026, 2027 e 2028. Tali componenti variabili del corrispettivo sono legate alla permanenza operativa dei soci fondatori e dell'attuale management, che continueranno a guidare lo sviluppo del business, beneficiando delle sinergie commerciali, tecnologiche e operative derivanti dall'integrazione nel Gruppo TXT.

"Questa acquisizione, che rappresenta la sesta operazione straordinaria realizzata nel corso dell'anno, si inserisce nel percorso di crescita delineato dal nostro Piano Industriale e si aggiunge alla forte accelerazione della crescita organica registrata nei primi due anni del Piano. Riteniamo che questo ulteriore passo ci avvicini alla realizzazione dei nostri più ambiziosi obiettivi strategici, posizionandoci nella fascia alta del range di EBITDA comunicato per il 2027" commenta Enrico Magni, Presidente di TXT, "siamo fiduciosi di poter proseguire lungo un percorso di crescita accelerata e, al contempo, sostenibile. Ringraziamo tutti gli stakeholder che stanno contribuendo a questo percorso e i nostri azionisti per la fiducia che continuano a riporre in TXT".

**TXT**

PRESS RELEASE

Daniele Misani, CEO di TXT, ha commentato "il Gruppo TXT continua a registrare una solida performance di crescita organica e, parallelamente, prosegue con determinazione il proprio percorso di aggregazione industriale, grazie alla dimostrata capacità di TXT di individuare e acquisire realtà complementari, caratterizzate da elevata qualità industriale, forte generazione di cassa e significative opportunità di crescita. La nostra esperienza di integrazione e la nostra forza commerciale ci consentiranno di accelerarne lo sviluppo valorizzando appieno le sinergie industriali e creando valore sostenibile per i nostri stakeholders".

L'operazione di acquisizione del Gruppo FMA 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

