Informazione Regolamentata n. 0439-90-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 12 Novembre 2026 14:50:40	Euronext Star Milan

Societa'	:	TXT e-SOLUTIONS
Utenza - referente	:	TXTN02 - Favini Andrea
Tipologia	:	REGEM
Data/Ora Ricezione	:	12 Novembre 2026 14:50:40
Data/Ora Inizio Diffusione	:	12 Novembre 2026 14:50:40
Oggetto	:	TXT - Risultati 9 mesi 2026

Testo del comunicato

Vedi allegato

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

PRESS RELEASE

TXT approva i risultati dei primi 9 mesi 2026: continuità su crescita accelerata di ricavi ed espansione margini, confermato outlook FY 2026

- *Ricavi pari a € 342,8 milioni, in crescita del 21,8%.*
- *Ricavi a perimetro costante € 327,8 milioni, crescita organica del +16,4%.*
- *EBITDA pari a € 53,3 milioni (+29,5%), al netto di investimenti in ricerca e sviluppo per € 18,7 milioni interamente spesati nel periodo; EBITDA margin al 15,5%, in miglioramento di 93 bps rispetto ai primi nove mesi 2025.*
- *EBIT Adjusted pari a € 43,8 milioni (+33,6%), al netto degli effetti contabili derivanti dalla Purchase Price Allocation (PPA) relativa alle acquisizioni e degli oneri fiscali non ricorrenti contabilizzati nel periodo.*
- *Utile netto Adjusted pari a € 28,3 milioni (+34,5%).*
- *Indebitamento Finanziario Netto Adjusted pari a € 126,2 milioni.*
- *Confermato outlook FY2026 che prevede ricavi consolidati attesi superiori a € 470 milioni e EBITDA margin superiore al 15%.*

Milano, 12 novembre 2026 – 14:50

Il Consiglio di Amministrazione di TXT e-solutions, presieduto da Enrico Magni, ha approvato in data odierna i risultati di gestione al 30 settembre 2026.

Di seguito i principali risultati economici e patrimoniali dei primi nove mesi del 2026:

I **Ricavi** sono stati di € 342,8 milioni in crescita del 21,8% rispetto ai € 281,5 milioni dei primi nove mesi 2025. La crescita organica è stata pari al 16,4%, e le acquisizioni hanno contribuito per € 15,0 milioni. I ricavi internazionali complessivi rappresentano il 15,1% dei ricavi totali dei primi nove mesi 2026.

La divisione **Smart Solutions** ha avuto ricavi di € 77,7 milioni, in crescita del 21,3% rispetto ai primi nove mesi 2025, di cui € 7,8 milioni da crescita organica (+12,2%) e € 5,8 milioni da M&A.

La divisione **Digital Advisory** ha avuto ricavi di € 58,1 milioni in crescita del 21,7% rispetto ai primi nove mesi 2025, interamente riconducibile alla crescita organica.

La divisione **System Engineering** ha avuto ricavi di € 206,9 milioni in crescita del 22,0% rispetto ai primi nove mesi 2025, di cui € 28,1 milioni da crescita organica (+16,6%) e € 9,1 milioni da M&A.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

PRESS RELEASE

L'**EBITDA** è stato di € 53,3 milioni, in crescita del 29,5% rispetto ai primi nove mesi 2025 (€ 41,1 milioni), dopo aver incrementato gli investimenti in ricerca e sviluppo pari a € 18,7 milioni interamente spesati nel periodo (+4,9% rispetto ai primi nove mesi 2025). La marginalità sui ricavi è stata del 15,5%, in crescita di 93 bps rispetto allo stesso periodo del 2025.

L'**EBIT Adjusted** è stato di € 43,8 milioni (+33,6%) con un'incidenza sui ricavi pari al 12,8%, dopo ammortamenti di immobilizzazioni immateriali escluse PPA (€ 0,8 milioni), e materiali (€ 8,8 milioni, di cui € 6,1 milioni relativi a IFRS 16). L'EBIT Adjusted neutralizza gli effetti puramente contabili derivanti del processo di PPA sulle acquisizioni e gli oneri non-ricorrenti di natura fiscale.

L'EBIT (Utile Operativo) Reported è stato di € 22,3 milioni, dopo aver rilevato ammortamenti di immobilizzazioni immateriali derivanti da Purchase Price Allocation per € 8,8 milioni e oneri non ricorrenti per complessivi € 12,7 milioni, relativi alla regolarizzazione della posizione fiscale di una società del Gruppo, inclusivi dell'accantonamento per oneri (€ 11,2 milioni) e della svalutazione di un credito fiscale (€ 1,5 milioni).

Gli **Oneri finanziari** hanno saldo netto di € 6,9 milioni, ed includono € 7,3 milioni relativi ad interessi ed oneri bancari, l'effetto positivo per € 0,5 milioni relativi a proventi finanziari, e € 0,2 milioni relativi al risultato negativo di competenza delle minoranze. Nel corso dei primi nove mesi 2025, gli oneri finanziari hanno avuto saldo netto di € 4,9 milioni.

L'**Utile netto Adjusted**, che neutralizza gli effetti puramente contabili derivanti del processo di PPA sulle acquisizioni e l'effetto dell'accantonamento non-ricorrente relativo all'onere rilevato in merito alla posizione fiscale di una controllata di TXT, è stato di € 28,3 milioni nei primi nove mesi 2026, in crescita del 34,5% rispetto allo stesso periodo del 2025, attestandosi all'8,3% dei ricavi del periodo. L'Utile netto Adjusted esclude gli effetti fiscali derivanti dall'aggiustamento contabile su PPA.

L'Utile netto Reported è stato di € 6,8 milioni, in diminuzione di € 8,5 milioni rispetto ai primi nove mesi 2025 principalmente per effetto della contabilizzazione, nel corso del secondo trimestre 2026, di oneri non-ricorrenti di natura fiscale per € 12,7 milioni.

L'**Indebitamento Finanziario Netto Adjusted** consolidato al 30 settembre 2026 è pari a € 126,2 milioni, in aumento di € 27,3 milioni rispetto agli € 98,8 milioni al 31 dicembre 2025. La variazione è principalmente riconducibile a operazioni di M&A per complessivi € 39,2 milioni, inclusa la contabilizzazione di earn-out su acquisizioni per € 9,9 milioni, ad aumenti di capitale in società partecipate di minoranza per € 2,4 milioni, al riacquisto di azioni proprie per € 4,1 milioni, al pagamento di dividendi per € 4,4 milioni, al pagamento di interessi passivi e oneri finanziari, al netto dei proventi finanziari, per € 6,7 milioni, e all'esborso legato ad oneri fiscali non-ricorrenti per € 5,0 milioni. Tali impieghi hanno più che compensato la generazione di cassa del periodo.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

PRESS RELEASE

L'Indebitamento Finanziario Netto consolidato (Reported) al 30 settembre 2026 è pari a € 135,7 milioni, in aumento di € 9,5 milioni rispetto al dato Adjusted. La differenza è riconducibile alla riclassifica della quota partecipativa detenuta da TXT in Banca del Fucino.

Le azioni proprie al 30 settembre 2026 erano pari a 388.877 (333.854 al 31 dicembre 2025), pari al 2,99% delle azioni emesse, per un controvalore di € 20,9 milioni, calcolato considerando il prezzo di borsa delle azioni TXT al 30 settembre 2026, pari a € 53,80 per azione.

Nel **terzo trimestre 2026** i ricavi sono stati pari a € 114,7 milioni, in crescita del 24,1% rispetto al terzo trimestre 2025 (€ 92,4 milioni), di cui +11,8% da crescita organica. L'EBITDA è stato di € 19,1 milioni, in crescita del 40,4% rispetto al terzo trimestre 2025 (€ 13,6 milioni). La marginalità sui ricavi (EBITDA margin) è stata del 16,6% rispetto al 14,7% nel terzo trimestre 2025, confermando il trend positivo registrato nel primo semestre dell'anno. L'Utile operativo (EBIT) Adjusted è stato di € 16,0 milioni, in crescita del 55,7% rispetto al terzo trimestre 2025 (€ 10,3 milioni), mentre l'Utile netto Adjusted è stato di € 10,5 milioni. Le PPA del terzo trimestre 2026 sono pari a € 2,6 milioni, con Utile netto Reported pari a € 7,9 milioni.

"I risultati dei primi nove mesi del 2026 confermano una traiettoria di crescita superiore a quanto previsto dal Piano Industriale, con una forte crescita organica e una continua espansione della redditività." afferma Daniele Misani, CEO del Gruppo TXT. *"Questi risultati riflettono la coerenza della nostra strategia, focalizzata sul rafforzamento delle Smart Solutions e dei servizi ad alto valore aggiunto, che ci consentono di sostenere una crescita profittevole e un miglioramento strutturale dei margini, continuando al contempo a investire in innovazione e sviluppo. Guardiamo con fiducia all'ultimo trimestre dell'anno, supportati dalla solidità del business ricorrente, dalla visibilità garantita dal backlog e dal contributo crescente delle acquisizioni completate nel corso del 2026, che rafforzeranno ulteriormente il nostro percorso di crescita e creazione di valore."*

In data **13 novembre 2026** alle ore **11:00 (CEST)** si terrà la **conference call** durante la quale il CEO Daniele Misani presenterà e commenterà i risultati dei primi nove mesi 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

La solida performance registrata nei primi nove mesi del 2026, caratterizzata da una sostenuta crescita organica, conferma la capacità del Gruppo TXT di consolidare il proprio posizionamento nei mercati strategici e di proseguire nel percorso di sviluppo delineato dal Piano Industriale 2025-2027.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

PRESS RELEASE

Alla luce dei risultati conseguiti e della visibilità sull'andamento del business, il Gruppo conferma l'outlook per l'esercizio 2026, già comunicato in occasione dell'approvazione dei risultati semestrali, che prevede ricavi pro forma vicini al mezzo miliardo di euro e un EBITDA margin nell'intorno del 15%. Tali aspettative trovano supporto nella consistenza del backlog, nella solidità della domanda nei principali mercati di riferimento e nel progressivo rafforzamento del posizionamento competitivo del Gruppo, in particolare nei settori Aerospace & Defence e Public Sector.

Per il quarto trimestre del 2026, il Gruppo prevede il mantenimento di una solida dinamica di crescita organica, seppure a ritmi più contenuti rispetto a quelli registrati nei primi nove mesi dell'esercizio, anche per effetto di una base di confronto particolarmente sfidante. Parallelamente, è atteso un rafforzamento del contributo della crescita per linee esterne, sostenuto dal progressivo incremento delle attività di delivery di TXT Digital Edge, consolidata a partire dal 1° luglio 2026, e dall'avanzamento del processo di integrazione industriale e commerciale nel Gruppo.

Nell'ambito della strategia di crescita per linee esterne, in data 2 novembre 2026 TXT ha perfezionato l'acquisizione dell'88% del capitale di FMA Investment Holding S.r.l. ("Gruppo FMA"), operatore specializzato nella gestione di infrastrutture IT e data center e nello sviluppo di applicazioni turn-key per clienti enterprise. L'operazione rafforza ulteriormente il posizionamento di TXT nel segmento delle Digital Infrastructure e dei servizi IT ad alto valore aggiunto, ampliando le competenze tecnologiche e creando nuove opportunità di sviluppo commerciale attraverso l'integrazione delle rispettive offerte e basi clienti. 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%. Per l'intero esercizio 2026 sono attesi ricavi pari a circa € 7,5 milioni, con una marginalità sostanzialmente in linea con quella dell'esercizio precedente. Il corrispettivo per l'acquisizione dell'88% del capitale è stato determinato sulla base di un Enterprise Value pro quota pari a € 6,5 milioni, corrispondente a un multiplo implicito di circa 5x l'EBITDA Adjusted 2025. L'operazione prevede inoltre un'opzione Call sul restante 12% del capitale, esercitabile alla data di approvazione del bilancio 2028 del Gruppo FMA. Link al comunicato stampa.

Il perfezionamento di questa ulteriore acquisizione conferma la continuità del percorso di crescita industriale del Gruppo, fondato sulla combinazione di sviluppo organico e acquisizioni strategiche. TXT prosegue nell'implementazione del Piano Industriale 2025-2027, mantenendo un approccio selettivo e disciplinato nell'allocazione del capitale e privilegiando operazioni in grado di apportare competenze distintive, ampliare il portafoglio di soluzioni proprietarie e generare sinergie industriali e commerciali, con l'obiettivo di sostenere la crescita e la creazione di valore nel medio-lungo periodo.

Pur in presenza di un contesto macroeconomico e geopolitico caratterizzato da persistenti elementi di incertezza, il management conferma una valutazione positiva delle prospettive del Gruppo, non rilevando, allo stato attuale, impatti significativi tali da modificare le aspettative per

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

PRESS RELEASE

la conclusione dell'esercizio. TXT continuerà a monitorare l'evoluzione dello scenario di riferimento, mantenendo il focus sull'esecuzione delle proprie priorità strategiche, sull'efficienza operativa e sul consolidamento della redditività.

Dichiarazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott. 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.txt-group.com.

TXT is an international IT Group, end-to-end provider of consultancy, software services and solutions, supporting the digital transformation of customers' products and core processes. With a proprietary software portfolio and deep expertise in vertical domains, TXT operates across different markets, with a growing footprint in Aerospace, Aviation, Defense, Industrial, Government and Fintech. TXT is headquartered in Milan and has subsidiaries in Italy, Germany, the United Kingdom, France, Switzerland, Canada, Singapore and the United States of America. The holding company TXT e-solutions S.p.A, has been listed on the Italian Stock Exchange, STAR segment (TXT.MI), since July 2000.

For further information:

TXT Group:
Daniele Misani - CEO
Tel. +39 02 257711
infofinance@txtgroup.com

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

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

PRESS RELEASE

Conto Economico gestionale al 30 settembre 2026

(Importi in migliaia di Euro)	30.09.2026	%	30.09.2025	%	Var %
RICAVI	**342.764**	**100**	**281.499**	**100**	**21,8**
Costi diretti	215.801	63,0	174.781	62,1	23,5
MARGINE LORDO	**126.963**	**37,0**	**106.718**	**37,9**	**19,0**
Costi di Ricerca e Sviluppo	18.651	5,4	17.786	6,3	4,9
Costi Commerciali	33.561	9,8	27.360	9,7	22,7
Costi Generali & Amministrativi	21.485	6,3	20.448	7,3	5,1
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	**53.267**	**15,5**	**41.124**	**14,6**	**29,5**
Ammortamenti materiali	8.805	2,6	7.028	2,5	25,3
Ammortamenti immateriali *(Excl. PPA)*	834	0,2	670	0,2	24,4
Svlutazioni, Oneri riorganizzazione *(Excl. One-off fiscale)*	(151)	(0,0)	654	0,2	n.a.
UTILE OPERATIVO (EBIT) ADJ.	**43.780**	**12,8**	**32.772**	**11,6**	**33,6**
Ammortamenti immateriali - PPA	8.807	2,6	5.693	2,0	54,7
Altre svalutazioni - One-off fiscale	1.512	0,4	0	0,0	n.a.
Accantonamento per rischi e oneri - One-off fiscale	11.190	3,3	0	0,0	n.a.
UTILE OPERATIVO (EBIT)	**22.270**	**6,5**	**27.079**	**9,6**	**(17,8)**
Proventi (oneri) finanziari	(6.712)	(2,0)	(4.693)	(1,7)	43,0
Risultato di pertinenza società collegate	(163)	(0,0)	(171)	(0,1)	(4,7)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	**15.396**	**4,5**	**22.215**	**7,9**	**(30,7)**
Imposte	(8.562)	(2,5)	(6.840)	(2,4)	25,2
UTILE NETTO	**6.833**	**2,0**	**15.375**	**5,5**	**(55,6)**
UTILE NETTO ADJ. (Excl. PPA, One-off fiscale)	**28.342**	**8,3**	**21.068**	**7,5**	**34,5**
Utile Netto Unadjusted Attribuibile a:					
Azionisti della Capogruppo	6.659		14.456		
Interessi di minoranza	174		919		

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

PRESS RELEASE

Conto Economico gestionale terzo trimestre 2026

(Importi in migliaia di Euro)	Q3 2026	%	Q3 2025	%	Var %
RICAVI	**114.719**	**100**	**92.404**	**100**	**24,1**
Costi diretti	71.245	62,1	57.958	62,7	22,9
MARGINE LORDO	**43.474**	**37,9**	**34.446**	**37,3**	**26,2**
Costi di Ricerca e Sviluppo	6.145	5,4	6.006	6,5	2,3
Costi Commerciali	11.669	10,2	8.256	8,9	41,3
Costi Generali & Amministrativi	6.596	5,7	6.601	7,1	(0,1)
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	**19.066**	**16,6**	**13.583**	**14,7**	**40,4**
Ammortamenti materiali	3.098	2,7	2.582	2,8	20,0
Ammortamenti immateriali (Excl. PPA)	318	0,3	204	0,2	55,3
Svlutazioni, Oneri riorganizzazione	(347)	(0,3)	524	0,6	n.a.
UTILE OPERATIVO (EBIT) ADJ.	**15.997**	**13,9**	**10.273**	**11,1**	**55,7**
Ammortamenti immateriali - PPA	2.615	2,3	3.116	3,4	(16,1)
UTILE OPERATIVO (EBIT)	**13.382**	**11,7**	**7.157**	**7,7**	**87,0**
Proventi (oneri) finanziari	(2.412)	(2,1)	(883)	(1,0)	173,1
Risultato di pertinenza società collegate	(12)	(0,0)	(41)	(0,0)	(71,0)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	**10.958**	**9,6**	**6.232**	**6,7**	**75,8**
Imposte	(3.103)	(2,7)	(1.737)	(1,9)	78,7
UTILE NETTO	**7.855**	**6,8**	**4.495**	**4,9**	**74,7**
UTILE NETTO ADJ. (Excl. PPA)	**10.470**	**9,1**	**7.611**	**8,2**	**37,6**
Utile Netto Unadjusted Attribuibile a:					
Azionisti della Capogruppo	7.967		4.408		
Interessi di minoranza	(112)		87		

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

PRESS RELEASE

Posizione Finanziaria Netta al 30 settembre 2026

(Importi in migliaia di euro)	30.09.2026	31.12.2025	Var
Disponibilità liquide ed equivalenti	(101.461)	(102.739)	1.277
Titoli negoziabili valutati al fair value	(11.318)	(11.433)	115
Crediti finanziari a breve	(770)	(320)	(450)
Passività finanziarie correnti	79.958	69.069	10.889
Indebitamento Finanziario a breve termine	**(33.591)**	**(45.423)**	**11.832**
Debiti finanziari non correnti - Lessors IFRS 16	11.476	11.970	(494)
Crediti finanziari a lungo	(2.591)	-	(2.591)
Altre Passività finanziarie non correnti	160.360	149.706	10.655
Passività finanziarie non correnti	169.246	161.676	7.570
Indebitamento Finanziario Netto	**135.655**	**116.253**	**19.401**
Investimento finanziario - Banca Del Fucino	(9.498)	(17.418)	7.920
Indebitamento Finanziario Netto Adj	**126.157**	**98.835**	**27.322**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

PRESS RELEASE

Situazione patrimoniale consolidata al 30 settembre 2026

(Importi in migliaia di euro)	30.09.2026	31.12.20025	Change
Immobilizzazioni immateriali	201.957	181.473	20.484
Immobilizzazioni materiali nette	32.260	33.911	(1.651)
Altre attività immobilizzate	22.256	28.439	(6.182)
Capitale Immobilizzato	**256.473**	**243.823**	**12.650**
Rimanenze	49.032	28.638	20.395
Crediti commerciali	144.432	127.493	16.939
Crediti vari e altre attività a breve	22.135	22.136	(1)
Debiti commerciali	(64.775)	(43.985)	(20.790)
Debiti per imposte	(24.812)	(20.379)	(4.433)
Debiti vari e altre passività a breve	(62.403)	(58.140)	(4.263)
Capitale circolante netto	**63.609**	**55.761**	**7.847**
TFR e altre passività non correnti	**(16.441)**	**(9.599)**	**(6.842)**
Capitale investito	**303.641**	**289.986**	**13.655**
Patrimonio netto del gruppo	164.602	169.581	(4.979)
Patrimonio netto di terzi	3.384	4.152	(769)
Indebitamento finanziario netto	135.655	116.253	19.401
Fonti di finanziamento	**303.641**	**289.986**	**13.655**

Fine Comunicato n.0439-90-2026	Numero di Pagine: 11