

Informazione Regolamentata n. 20317-23-2025	Data/Ora Inizio Diffusione 22 Luglio 2025 08:28:22	Euronext Growth Milan
---	---	-----------------------

Societa' : NEXT GEOSOLUTIONS EUROPE

Identificativo Informazione : 208228
Regolamentata

Utenza - referente : NEXTGEOESTN01 - -

Tipologia : 3.1; 2.2

Data/Ora Ricezione : 22 Luglio 2025 08:28:22

Data/Ora Inizio Diffusione : 22 Luglio 2025 08:28:22

Oggetto : NEXTGEO ACQUISISCE IL 75,4% DEL
CAPITALE SOCIALE DI RANA SUBSEA

Testo del comunicato

Vedi allegato



NEXTGEO ACQUISISCE IL 75,4% DEL CAPITALE SOCIALE DI RANA SUBSEA, REALTÀ ITALIANA TRA I LEADER EUROPEI NEL SETTORE DEGLI INTERVENTI SUBSEA, CON FORTE PRESENZA NEL MERCATO DELL'OIL&GAS.

L'ACQUISIZIONE RAFFORZA LA LEADERSHIP DEL GRUPPO NEXTGEO NEL CAMPO DEI SERVIZI SOTTOMARINI, AMPLIANDO LA GAMMA DEI SERVIZI OFFERTI ED ESPANDENDO IL PROPRIO POSIZIONAMENTO GEOGRAFICO NEI MERCATI DELL'AFRICA OCCIDENTALE E SETTENTRIONALE, OLTRE CHE DEL MEDIO ORIENTE

UN'OPERAZIONE VOLTA A RENDERE IL GRUPPO NEXTGEO UN ATTORE SUBSEA D'ECCELLENZA, CAPACE DI OPERARE CON COMPETENZA E INNOVAZIONE NEI SEGMENTI DELLE ENERGIE RINNOVABILI, DEI CAVI SOTTOMARINI E DELL'OIL&GAS, SIA NELLE FASI CAPEX CHE OPEX DEI PROGETTI

Napoli, 22 luglio 2025 – Next Geosolutions Europe S.p.A., tra le società *leader* a livello internazionale nel campo delle geoscienze marine e dei servizi di supporto alle costruzioni *offshore* principalmente nel settore energetico ("**NextGeo**" o la "**Società**"), quotata sul mercato Euronext Growth Milan, comunica di aver sottoscritto un accordo di compravendita (l' "**Accordo**") per l'acquisizione del 75,4% del capitale sociale di Rana Subsea S.p.A. ("**RANA Subsea**" o la "**Società Target**"), società specializzata nella fornitura di servizi sottomarini e tra i leader nel Mediterraneo e nei paesi dell'Africa Occidentale (l' "**Operazione**").

Giovanni Ranieri, CEO del Gruppo NextGeo ha così commentato: *"Questa acquisizione rappresenta una tappa fondamentale nella nostra strategia di espansione, confermando la volontà del Gruppo NextGeo di affermarsi come player di riferimento a livello internazionale, anche nel settore delle operazioni subsea.*

Fin dalla quotazione in Borsa, abbiamo tracciato una rotta chiara: crescere in modo solido e sostenibile, integrando realtà che condividano la nostra visione e rafforzino le nostre capabilities operative.

RANA porta con sé un patrimonio di competenze tecniche distintive, in particolare nei servizi ROV, diving e ingegneria subsea, che si integrano perfettamente con la nostra offerta. Grazie a questa operazione, saremo in grado di ampliare la gamma di servizi offerti e la nostra copertura geografica, così da continuare a consolidare la nostra presenza nei principali mercati di riferimento.

Si tratta, infatti, di un'operazione ad alto valore strategico, che consentirà a NextGeo di offrire un portafoglio di servizi ancora più completo e diversificato, con benefici tangibili in termini di efficienza, continuità operativa e solidità industriale, contribuendo inoltre ad una maggiore diversificazione e stabilizzazione dei ricavi del business.

In un contesto in rapida evoluzione come quello attuale, rafforzare il nostro posizionamento competitivo è fondamentale per affrontare le sfide future con maggiore resilienza e visione strategica".

Alessandro Buffa, CEO di RANA Subsea, ha aggiunto: *"Questa operazione segna per Rana un punto di svolta per lo sviluppo del business. L'ingresso nel gruppo NextGeo, con cui condividiamo valori e visione, rappresenta una strategia vincente per accelerare in modo sostenibile e strutturato il percorso di crescita che abbiamo intrapreso ormai da anni.*

L'integrazione tra le società consentirà di generare sinergie operative che permetteranno di coprire l'intero lifecycle delle infrastrutture offshore. Inoltre, la complementarità della presenza geografica e dell'offerta di servizi delle due società aprirà nuove opportunità di sviluppo in mercati dove Rana e NextGeo vantano già posizioni di leadership nei rispettivi segmenti di business.

Grazie all'elevato contenuto tecnologico e al know-how specialistico sviluppato da entrambe le realtà, il nuovo assetto rappresenterà una leva strategica per l'incremento degli investimenti in ricerca e sviluppo, con

l'obiettivo di rafforzare le capacità di innovazione e accelerare l'evoluzione dell'offerta verso soluzioni sempre più avanzate ed efficienti".

Descrizione di RANA

RANA Subsea S.p.A. è stata fondata nel 1964 a Marina di Ravenna (Italia) per fornire servizi geofisici e subacquei nel settore dell'Oil&Gas offshore. Nei primi anni '70 è stata pioniera in Italia nelle immersioni subacquee in saturazione e da allora ha operato in tutto il mondo, in particolare nel Mediterraneo e nell'Africa occidentale, dove oggi si posiziona tra i leader di mercato.

Il gruppo RANA, che conta circa 90 professionisti altamente qualificati, tra cui oltre 30 ingegneri, offre servizi di ingegneria e gestione di progetti, di installazione sottomarina; nonché servizi di ispezione, manutenzione, riparazione e decommissioning di infrastrutture energetiche offshore. È oggi presente, attraverso le sue società controllate, oltre che in Italia, anche in Congo, Libia e Guinea Equatoriale, paesi nei quali svolge la propria attività al largo delle coste dell'Africa occidentale e settentrionale, ed in Olanda, attraverso una propria sede operativa.

La RANA Subsea, agisce quale contractor principale nei progetti IMR e come *subcontractor* strategico per importanti progetti EPCI/T&I, offrendo servizi di nicchia ad alto valore aggiunto e con elevate barriere all'ingresso. Tra i clienti principali si annoverano molti tra i principali operatori globali e internazionali del mondo Oil&Gas, come TotalEnergies, ENI, BP, Chevron, ConocoPhillips, Energean, Trident Energy, unitamente ad altri leader di mercato nel macro-settore *offshore*, tra cui Saipem, SBM Offshore, Prysmian, Jan De Nul, Deme, Orsted ed Eiffage.

Il gruppo RANA ha chiuso l'esercizio 2024 con **ricavi** per circa Euro **63,8 milioni**, un **EBITDA** pari a circa Euro **16,7 milioni** (EBITDA *margin* al **26,3%**) e un **EBIT** di circa Euro **13,7 milioni** (EBIT *margin* al **21,4%**). La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2024, evidenzia un debito netto di circa Euro **2,5 milioni**. Il backlog del gruppo RANA, al 31 dicembre 2024, raggiunge un valore pari a circa Euro **120 milioni**.

Obiettivi dell'acquisizione, sinergie conseguibili ed effetto dell'Operazione sull'Emittente

L'acquisizione di RANA Subsea si inserisce nel piano di sviluppo strategico del Gruppo NextGeo, delineato sin dall'IPO. L'obiettivo, finalizzato a rafforzare la propria leadership non solo nel settore delle geoscienze marine, ma anche in quello delle operazioni subsea, così da ampliare la catena del valore del Gruppo, ha da sempre previsto una realizzazione sia tramite crescita organica, sia tramite acquisizioni.

Alla base dell'operazione vi è una chiara visione strategica, volta a perseguire un allargamento del perimetro delle attività e dei servizi attualmente offerti da NextGeo, attraverso l'integrazione delle competenze tecniche e operative sviluppate da RANA nel settore delle operazioni subsea e dei servizi di diving. Tale acquisizione, inoltre, contribuisce ad una estensione della copertura geografica in aree attualmente non presidiate da NextGeo e che mostrano prospettive di crescita interessanti.

Si stima, infatti, che nel prossimo quinquennio la spesa EPCI (che include sia attività CapEX, che OpEx) per lo sviluppo di Pipelines e Platforms nel mercato Oil&Gas, possa raggiungere un valore cumulato pari a circa Euro 295 miliardi, con specifico riferimento alle aree geografiche dei Mari del Nord, Mar Mediterraneo, Middle East e West Africa (*fonte: ricerca PwC Strategy&, basata su dataset dei principali provider del settore*).

L'integrazione tra le due realtà, rafforza significativamente le capacità operative nei principali segmenti dei mercati di riferimento (energie rinnovabili offshore, cavi sottomarini ed Oil&Gas), nonché un'estensione verticale delle capabilities. Ciò si traduce in una copertura più completa delle attività di *Inspection, Maintenance & Repair (IMR)* e di supporto alla costruzione delle infrastrutture offshore, andando così ad introdurre nuovi servizi specialistici, attualmente non presenti nel portafoglio di NextGeo.

Infine, l'integrazione concorre anche alla riduzione dell'esposizione di NextGeo a dinamiche di stagionalità operativa, allargando le aree geografiche di riferimento e contribuendo ad una maggiore diversificazione e stabilità dell'attività, attraverso i nuovi servizi offerti nel settore Opex. In tal modo, si potranno generare effetti potenzialmente positivi sulla resilienza industriale e sul posizionamento competitivo della Società nel medio-lungo periodo, garantendo un importante flusso di ricavi "recurring".

L'acquisizione del gruppo RANA consente parimenti un importante salto dimensionale al Gruppo NextGeo, che sulla base dei dati economico-finanziari relativi al bilancio al 31 dicembre 2024¹, raggiunge un volume di ricavi pari a circa Euro **267,1 milioni** con un EBITDA pari a Euro **70,7 milioni**, un EBITDA margin del **26,5%**, ed un EBIT stimato pari a Euro **61,6 milioni**, con un EBIT margin del **23,1%**. Il valore del **backlog** invece, raggiunge circa gli Euro **455 milioni**.

Termini e condizioni dell'Operazione

Oggetto e corrispettivo

L'Operazione prevede l'acquisizione da parte di NextGeo del 75,4% del capitale sociale di RANA Subsea, detenuto per il 55,8% circa dalla Nettuno Holding S.r.l. e per il 19,6% circa (direttamente ed indirettamente) dall'Ing. Alessandro Buffa, CEO di RANA Subsea.

Il corrispettivo massimo previsto ai sensi dei contratti di compravendita sottoscritti è pari a circa Euro 36,7 milioni, da corrisponderli mediante mezzi propri, come segue:

- Circa Euro 26,0 milioni all'esecuzione della compravendita (il "**Closing**");
- massimi Euro 10,7 milioni, circa, all'approvazione del bilancio consolidato di RANA Subsea al 31 dicembre 2025. Tale importo potrà essere soggetto ad eventuali aggiustamenti da effettuarsi sulla base dei valori economici effettivi consolidati di RANA Subsea a tale data.

Nell'ambito dei più ampi accordi e nell'ottica di favorire una maggiore integrazione aziendale, l'ing. Alessandro Buffa si è impegnato a reinvestire una porzione del corrispettivo pari a circa Euro 6,2 milioni, mediante l'acquisto – contestualmente al Closing dell'Operazione – di azioni di NextGeo che saranno vendute dalle società VR Consulting Srl e FG Consulting Srl, società riconducibili rispettivamente a Giovanni Ranieri e Fabio Galeotti, ad un prezzo pari alla media degli ultimi dieci giorni di Borsa aperta antecedenti la data del Closing.

Nel contesto dell'operazione, NextGeo e l'ing. Alessandro Buffa, hanno concordato di sottoscrivere al Closing un patto parasociale, avente ad oggetto la disciplina della governance di RANA Subsea e i trasferimenti delle azioni (drag-along e tag-along) per il quinquennio successivo al Closing, ivi incluso un meccanismo di *put and call* per una percentuale pari al 7,1% circa del capitale sociale della Società, da esercitarsi sulla base dei dati economici consolidati del bilancio al 31 dicembre 2025, con eventuale aggiustamento sulla base dei dati economici consolidati al 31 Dicembre 2026. Dopo l'esercizio dell'opzione *put and call*, l'Ing. Alessandro Buffa rimarrà indirettamente socio di minoranza di RANA con il 17,5% del capitale.

Condizioni sospensive

Il Closing dell'Operazione è sospensivamente condizionato all'efficacia di un'operazione di scissione parziale non proporzionale di Nettuno Holding (già approvata all'unanimità dei soci di Nettuno Holding lo

¹ *Dati aggregati pro-forma elaborati dal Management*

scorso 7 luglio 2025), alla preventiva autorizzazione dell'Operazione ai sensi della normativa cd. "Golden Power" da parte della Presidenza del Consiglio dei Ministri, nonché al mancato verificarsi di cd. eventi MAC (*Material Adverse Change*). Il Closing dell'operazione è previsto entro il mese di settembre 2025.

Governance

Con specifico riferimento ai temi di Governance, si rende noto che l'Ing. Alessandro Buffa continuerà a mantenere la carica di Amministratore Delegato di RANA Subsea.

Si segnala che l'operazione si qualifica come operazione significativa ai sensi dell'articolo 12 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan (il "**Regolamento Emittenti EGM**"). Il presente comunicato contiene pertanto le informazioni di cui alla scheda Quattro del Regolamento Emittenti EGM.

Nell'ambito dell'operazione NextGeo è stata assistita da Deloitte Legal per gli aspetti legali (M&A, Capital Markets e Golden Power) dell'Operazione, e da PwC TLs per le attività di analisi fiscale, e da PwC Strategy&, per le attività di analisi e studio dei mercati target.

I dettagli relativi all'acquisizione di Rana Subsea saranno presentati alla comunità finanziaria mercoledì 23 luglio 2025, nel corso di una conferenza alle ore 17:30, che si terrà in presenza presso l'Hotel Four Seasons di Milano e in diretta streaming online.

Durante l'evento interverranno per NextGeo:

- Attilio Ievoli, Presidente
- Giovanni Ranieri, CEO
- Giuseppe Maffia, CFO

e per Rana Subsea:

- Alessandro Buffa, CEO

Per la partecipazione online, è necessaria la registrazione al seguente link:
https://us02web.zoom.us/meeting/register/6ASWeCgiTeu3_KyzJDRVYw

La presentazione a supporto sarà resa disponibile sul sito www.nextgeo.eu, nella sezione Investor/Presentazioni.

Il presente comunicato stampa è disponibile nella sezione Investor/Comunicati Stampa Finanziari del sito <https://www.nextgeo.eu/>. Si rende altresì noto che, per la diffusione delle informazioni regolamentate, la Società si avvale del circuito eMarket SDIR gestito da Teleborsa S.r.l.

ABOUT IL GRUPPO NEXTGEO

Next Geosolutions (NextGeo) è un gruppo internazionale leader nelle attività d'indagine nell'ambito delle geoscienze marine e nel supporto alla costruzione di infrastrutture offshore nel settore energetico. Fondata alla fine del 2014 e parte del gruppo Marnavi - il più grande armatore italiano che opera a livello globale nel settore offshore - NextGeo offre servizi di consulenza e supporto alla progettazione ingegneristica e soluzioni chiavi in mano ad elevato standard qualitativo, grazie ad un importante know-how consolidato nel settore offshore. Disponendo di un'ampia flotta di navi di classe DP2 di ultima generazione, di proprietà diretta e/o appartenenti al Gruppo, e di un team multietnico di oltre 550 professionisti qualificati ed esperti, NextGeo garantisce un'ampia gamma di servizi che vanno dalla consulenza specializzata nel campo della geofisica e della geotecnica marina, alle indagini ambientali e archeologiche fino alla identificazione e rimozione di Ordigni Bellici Inesplosi (indagini UXO) oltre che ai servizi di supporto alla costruzione offshore. NextGeo ha chiuso il 2024 con un valore della produzione pari a € 203,3 milioni e un utile netto di € 43,1 milioni.

CONTATTI

EURONEXT GROWTH ADVISOR

ALANTRA

EGA@alantra.com

+39 3346267243

INVESTOR RELATIONS

NEXT GEOSOLUTIONS

Giuseppe Maffia – Investor Relations Manager ir@nextgeosolutions.com

Vincenzo Marotti – Investor Relations ir@nextgeosolutions.com

INVESTOR RELATIONS

CDR COMMUNICATION

Vincenza Colucci – vincenza.colucci@cdr-communication.it

Luca Gentili – luca.gentili@cdr-communication.it

Giulio Garoia – giulio.garoia@cdr-communication.it

UFFICIO STAMPA ISTITUZIONALE

CDR COMMUNICATION

Angelo Brunello – angelo.brunello@cdr-communication.it

Stefania Trevisol – stefania.trevisol@cdr-communication.it

Fine Comunicato n.20317-23-2025	Numero di Pagine: 7
---------------------------------	---------------------