



**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI NEXTGEO HA APPROVATO IL
PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31
DICEMBRE 2025**

**RISULTATI IN FORTE CRESCITA CON UN EBITDA DI CIRCA 70 MILIONI DI EURO ED
UN UTILE NETTO CHE SFIORA I 50 MILIONI DI EURO**

SIGNIFICATIVA CRESCITA DEL BACKLOG CHE RAGGIUNGE I 483 MILIONI DI EURO

**FLOTTA, TECNOLOGIA E COMPETENZE: NEXTGEO POTENZIA LE PROPRIE CAPACITÀ PER
SOSTENERE L'INCREMENTO DELLA DOMANDA DI SERVIZI COMPLESSI**

**PROPOSTA LA DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO DI € 0,12 PER AZIONE, PER UN IMPORTO
COMPLESSIVO PARI A € 5,8 MILIONI**

- **Valore della produzione:** € 267,3 milioni (€ 203,3 milioni al 31 dicembre 2024) +31,5%
- **EBITDA:** € 69,8 milioni (€ 54,0 milioni al 31 dicembre 2024). +29,4%. **EBITDA Margin** pari al 26,1% (26,5% al 31 dicembre 2024)
- **EBIT:** € 58,4 milioni (€ 47,9 milioni al 31 dicembre 2024) +21,9%. **EBIT Margin** pari al 21,8% (23,6% al 31 dicembre 2024)
- **Utile netto:** € 49,9 milioni (€ 43,1 milioni al 31 dicembre 2024) +15,7%
- **Posizione Finanziaria Netta:** *cash positive* per € 25,6 milioni (*cash positive* per €66,8 milioni al 31 dicembre 2024).
- Proposta la distribuzione di un **dividendo di € 0,12 per azione**, per un importo complessivo pari a € 5,8 milioni
- **Backlog**¹ al 31 dicembre 2025 pari a € 483 milioni (€ 335 milioni al 31 dicembre 2024); pipeline commerciale² pari a € 525 milioni (€ 510 milioni al 31 dicembre 2024)

Napoli, 26 marzo 2026 – Il Consiglio di Amministrazione di Next Geosolutions, tra i gruppi *leader* a livello internazionale nel campo delle geoscienze marine e dei servizi di supporto alle costruzioni *offshore*, principalmente nel settore energetico, riunitosi in data odierna sotto la presidenza del Dott. Attilio Ievoli, ha approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2025.

Attilio Ievoli, Presidente del Gruppo Next Geosolutions ha commentato: *“I risultati del 2025 confermano la solidità del percorso intrapreso e l'efficacia delle scelte strategiche compiute in materia di investimenti e sviluppo. Nel corso dell'anno abbiamo rafforzato in modo significativo la nostra*

¹ Rappresenta il valore dei contratti/ordini firmati o aggiudicati

² Rappresenta il valore delle offerte presentate per le quali si stima una probabile aggiudicazione

piattaforma industriale, attraverso l'espansione e l'upgrading della flotta, pur mantenendo il nostro modello asset light, e l'integrazione di Rana Subsea, dando vita a un sistema sempre più integrato e flessibile, in grado di affrontare con efficacia progetti di crescente complessità. Il rilevante impegno in termini di investimenti riflette una visione chiara e di lungo periodo, orientata a consolidare le basi industriali del Gruppo e a cogliere le opportunità offerte dai mercati di riferimento. La nostra struttura patrimoniale robusta ed equilibrata, ci consente di guardare con fiducia alle sfide del futuro e a proseguire nella creazione di valore per tutti i nostri stakeholder".

Giovanni Ranieri, CEO del Gruppo Next Geosolutions ha commentato: *"Chiudiamo il 2025 con risultati superiori alle attese che confermano la validità del nostro modello di business e la capacità del Gruppo di crescere in modo solido e profittevole, anche in un contesto di mercato complesso e in rapida evoluzione. Nel corso dell'anno abbiamo compiuto importanti progressi nello sviluppo delle nostre attività core, ampliando il perimetro operativo, diversificando l'offerta e rafforzando la presenza geografica. Guardando al futuro, riteniamo che le condizioni per proseguire lungo un percorso di crescita strutturata siano solide. Intendiamo, infatti, continuare a rafforzare la nostra presenza nei mercati a maggiore potenziale, cogliendo le opportunità che emergono, nonostante un contesto geopolitico articolato, mantenendo al contempo un approccio selettivo e orientato alla creazione di valore. L'obiettivo è consolidare ulteriormente il ruolo di NextGeo come partner di riferimento per i servizi offshore a livello internazionale, con una visione di crescita sostenibile, concreta, organica e per linee esterne e di lungo periodo".*

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICI-FINANZIARI AL 31 DICEMBRE 2025

Il **Valore della Produzione** al 31 dicembre 2025 si attesta a € 267,3 milioni, in crescita del 31,5% rispetto ai € 203,3 milioni registrati al 31 dicembre 2024. L'incremento di oltre € 64,0 milioni conferma il percorso di crescita che negli ultimi esercizi si è dimostrato costante e significativo. I dati consolidati al 31 dicembre 2025 includono il consolidamento di Rana Subsea, società specializzata nella fornitura di servizi subsea. Questo andamento è espressione della solidità del Gruppo, dell'efficacia delle strategie di sviluppo e diversificazione perseguite e della crescente domanda di servizi specializzati nei segmenti in cui esso opera. Nel corso del 2025 il Gruppo ha continuato ad eseguire progetti nei principali mercati di riferimento, quali gli *Interconnector* (pari al 40,5% dei ricavi dell'esercizio) e le *Offshore Wind Farm* (pari al 19,3% dei ricavi dell'esercizio), integrando inoltre importanti progetti anche nel mercato dell'*Oil&Gas* (pari al 27,5% dei ricavi dell'esercizio) e degli studi ambientali per scopi scientifici (pari al 9,9% dei ricavi dell'esercizio). Le principali aree geografiche di operatività si confermano quelle del Nord Europa e dell'area mediterranea, nonostante a partire da questo esercizio si registri la presenza di commesse anche nelle aree del Nord e West Africa.

Ad esempio, nel segmento degli *Interconnector*, il Gruppo ha operato su progetti di rilievo tra cui il NeuConnect, per conto di Prysmian, una importante infrastruttura di trasmissione energetica tra il Regno Unito e l'Europa continentale e l'*Eastern Green Link 1 (EGL 1)*, un progetto del TSO inglese National Grid, una importante interconnessione nel nord del Regno Unito. Nel settore delle *Offshore Wind Farm* invece, il Gruppo ha continuato a fornire supporto alla costruzione del parco eolico *offshore* di Courseulles-sur-Mer, nel nord della Francia, offrendo servizi a Saipem, e ha inoltre lavorato ai progetti Doordewind 1-2, parte del programma 2 GW di TenneT, localizzati nel Nord Europa, eseguendo numerose attività propedeutiche allo sviluppo di grandi infrastrutture elettriche *offshore*. Nel segmento dell'*Oil&Gas*, anche grazie all'integrazione con Rana Subsea, il Gruppo ha svolto attività a supporto dello sviluppo di infrastrutture *offshore* nel progetto Bouri Field, in Libia, per Saipem, che ha rappresentato il primo esempio significativo di integrazione operativa tra NextGeo, che ha impiegato due unità navali e Rana Subsea. Ulteriori attività sono state svolte in Angola per conto di Saipem, a supporto di piattaforme e infrastrutture *offshore*, nonché per attività di

decommissioning della piattaforma *offshore* T1 nel Mare Adriatico, per conto di ENI, primo intervento di questo tipo nell'area.

Sono infine proseguite le attività nel settore degli studi ambientali per scopi scientifici, attraverso l'importante progetto sviluppato per ISPRA, finalizzato alla mappatura di numerosi *seamount* nell'area del Mar Mediterraneo.

I **costi di produzione** al 31 dicembre 2025 si attestano al 73,9% del Valore della Produzione, in lieve aumento rispetto al 73,5% registrato nell'esercizio precedente. Tale aspetto conferma la capacità del Gruppo, anche nel rinnovato assetto derivante dalla operazione di M&A perfezionata nel corso dell'esercizio, di sostenere la crescita attraverso una gestione dei costi efficace ed equilibrata, mantenendo una struttura operativa coerente e pienamente sostenibile.

L'EBITDA si attesta a € 69,8 milioni, in crescita del 29,4% rispetto ai € 54,0 milioni registrati al 31 dicembre 2024. L'incremento è principalmente riconducibile alla significativa crescita del valore della produzione, sostenuta dall'aumento sia del numero sia della dimensione media dei progetti, nonché dalla diversificazione verso nuovi segmenti, favorita anche dall'operazione di M&A. **L'EBITDA Margin** è pari al 26,1% del valore della produzione al 31 dicembre 2025 rispetto al 26,5% al 31 dicembre 2024, confermando un livello di redditività operativa solido e sostenibile.

L'EBIT si attesta a € 58,4 milioni, in crescita del 21,9% rispetto ai 47,9 milioni al 31 dicembre 2024. Nonostante un importante incremento degli ammortamenti e degli accantonamenti di circa l'88,2%, **L'EBIT Margin** si attesta al 21,8% del valore della produzione (23,6% al 31 dicembre 2024) confermando la capacità del Gruppo di mantenere una redditività robusta, sostenuta da un modello operativo efficiente e da una crescente valorizzazione dei propri asset.

L'utile netto è pari a € 49,9 milioni, in aumento del 15,7% rispetto ai € 43,1 milioni al 31 dicembre 2024.

Il **Capitale Circolante Netto** si attesta ad € 20,2 milioni al 31 dicembre 2025, con un'incidenza del 7,5% sul valore della produzione rispetto al 4,4% consuntivato nell'esercizio precedente. Tale dinamica riflette l'espansione del perimetro operativo e la crescita dei volumi realizzati dal Gruppo nel corso dell'esercizio. Nonostante l'aumento fisiologico legato al contesto di sviluppo, il livello del capitale circolante si conferma equilibrato e testimonia una gestione attenta ed efficace delle sue principali componenti.

Le **Immobilizzazioni**, per effetto dell'operazione di M&A, dei significativi investimenti finalizzati all'espansione e *upgrading* della flotta navale e degli importanti investimenti in *equipment*, nel più ampio progetto di sviluppo dell'attività del Gruppo, passano da € 68,9 milioni al 31 dicembre 2024 ad € 161,0 milioni al 31 dicembre 2025 (+133,5%).

Gli **Investimenti** al 31 dicembre 2025 sono pari ad € 68,4 milioni e rappresentano il 25,6% del valore della produzione, in significativo aumento rispetto al 31 dicembre 2024 (+109,2%).

La **Posizione Finanziaria Netta** (*cash positive*) è pari a € 25,6 milioni, rispetto a una posizione finanziaria netta *cash positive* di € 66,8 milioni al 31 dicembre 2024. La riduzione è dovuta all'effetto combinato dell'operazione di M&A e dei significativi investimenti realizzati nel corso del 2025, che hanno assorbito il rilevante flusso finanziario generato dall'attività operativa. Le **disponibilità liquide** ammontano a € 90,7 milioni, in aumento rispetto all'esercizio precedente (+7,5%), confermandosi su livelli elevati grazie alla generazione di cassa del Gruppo.

Il **Backlog** si attesta alla data del 31 dicembre 2025 a circa € 483 milioni (€ 335 milioni al 31 dicembre 2024); la pipeline commerciale ammonta a circa € 525 milioni.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO

- Il **14 gennaio 2025** la Società ha acquistato la nave "Deep Helder" dalla società olandese SeaMar Subsea BV, rinominandola "NG Surveyor", per lo svolgimento di attività di survey geofisico, geotecnico, ambientale ed UXO (ordigni inesplosi).
- Nel corso dell'esercizio la Società, si è aggiudicata vari contratti, tra i principali si segnala: un contratto con **TenneT TSO B.V.** per un totale di € 27 milioni per l'esecuzione di attività di marine UXO survey, un Accordo Quadro di cinque anni, basato su Termini e Condizioni Legali, con **TotalEnergies** per la fornitura di Servizi di Indagine Offshore, un Accordo Quadro di otto anni con **50Hertz** per la fornitura di servizi di indagini geotecniche del fondale marino, un nuovo contratto nel segmento Oil&Gas del valore di circa 8,5 milioni di euro con **Saipem S.p.A.** per l'esecuzione di differenti attività di *survey* e *Support to Installation* per lo sviluppo, nell'ambito del progetto Bouri Gas Utilization (BGUP), di uno dei più importanti progetti offshore in Nord Africa. Si segnala inoltre la firma di alcuni contratti rilevanti con il **Gruppo Prysmian** per un ammontare complessivo superiore ai € 70 milioni.
- In data **4 settembre 2025**, la Società ha completato il closing per l'acquisizione del 75,4% del capitale sociale di **Rana Subsea S.p.A.**, società specializzata nella fornitura di servizi *subsea* e tra i leader nel Mediterraneo e nei paesi dell'Africa Occidentale. L'operazione si inserisce nel piano di sviluppo strategico di NextGeo volto a rafforzare la leadership del Gruppo nelle operazioni subsea, ampliando la gamma dei servizi offerti e l'estensione geografica nei mercati a maggiore potenziale di crescita.
- Tutti i principali fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio 2025 sono stati comunicati e pubblicati sul sito della Società nella sezione Investor Relations – Comunicati Stampa Price Sensitive, disponibile al seguente link:
<https://www.nextgeo.eu/investor-relations/>

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ANNO

- In data **15 gennaio 2026**, NextGeo ha comunicato di aver sottoscritto, tramite la controllata Rana SubSea S.p.A., una Letter of Intent con Saipem S.p.A. relativa alla fornitura di servizi di "SAT diving" nell'area del Medio Oriente. L'accordo prevede un valore complessivo base di circa 150 milioni di USD e una durata di 36 mesi continuativi, a partire dal secondo trimestre 2026. Contestualmente, la Società ha annunciato l'ingresso nella propria flotta di una nuova unità navale offshore, mediante l'acquisizione della nave "Siem Day" per un corrispettivo complessivo di circa 112 milioni di USD. L'unità, classificata come Offshore Subsea Construction Vessel (OSCV), sarà rinominata "NG Supporter" e verrà impiegata sia per l'esecuzione della commessa con Saipem sia per ulteriori operazioni complesse, principalmente nel mercato Oil & Gas.
- In data **18 marzo 2026**, NextGeo ha comunicato la stipula di un finanziamento a supporto dell'acquisto della nuova unità navale offshore "Siem Day", rinominata "NG Supporter", per un valore di circa 112 milioni di dollari. Intesa Sanpaolo e Cassa Depositi e Prestiti hanno sostenuto l'operazione con un finanziamento pari al 70% dell'investimento complessivo, con

una durata di ammortamento di 10 anni. Intesa Sanpaolo, in qualità di banca capofila, ha deliberato il 60% della quota finanziata, mentre CDP ha contribuito per il restante 40%.

DATI ECONOMICO-PATRIMONIALI DELLA CAPOGRUPPO NEXT GEOSOLUTIONS EUROPE S.P.A.

Il Valore della Produzione della Capogruppo chiude a € 186,9 milioni (€ 161,8 milioni nel 2024). L'EBITDA si attesta a € 50,2 milioni (€ 45,4 milioni nel 2024), con un EBITDA *Margin* che passa dal 28,0% del 2024 al 26,8% del 2025. Il Risultato Netto d'esercizio si chiude con un utile pari a € 41,6 milioni (€ 42,9 milioni nel 2024). La Posizione Finanziaria Netta (*cash positive*) è pari a € 42,6 milioni (*cash positive* per € 68,6 milioni al 31 dicembre 2024).

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel corso del 2025, il Gruppo NextGeo ha continuato il proprio percorso di sviluppo, rafforzando il posizionamento competitivo nei principali settori di business e creando le condizioni per una crescita strutturata nei prossimi esercizi. L'espansione della flotta, gli investimenti in equipment ed attrezzature specifiche, il potenziamento delle capacità tecnologiche e l'integrazione di competenze altamente specialistiche hanno contribuito a definire un assetto operativo più robusto, in grado di sostenere l'incremento della domanda di servizi complessi nei mercati di riferimento.

Gli investimenti navali realizzati nel corso dell'esercizio 2025, tra cui l'acquisizione della NG Surveyor e l'avvio dei lavori in cantiere della NG Explorer, insieme al più recente acquisto della NG Supporter, hanno ampliato la capacità produttiva del Gruppo, consentendo di rafforzare l'offerta nei servizi a supporto delle infrastrutture energetiche *offshore*, ma continuando a mantenere, al contempo, un modello di business *asset-light*, ponderato sempre in considerazione del rapporto con la continua crescita del fatturato e del *backlog* del Gruppo.

Inoltre, un ruolo determinante è stato svolto anche dall'ingresso in Rana Subsea S.p.A., che ha permesso di integrare competenze avanzate e di estendere ulteriormente il perimetro tecnico e operativo del Gruppo, favorendo l'incremento del fatturato nel mercato dell'*Oil&Gas*, l'apertura a nuove aree geografiche come quelle del West Africa e del Medio Oriente e la capacità di offrire ulteriori servizi di *IMR* e *decommissioning*, così da poter supportare lo sviluppo dei progetti *offshore* lungo il loro intero *life-cycle*. La crescita registrata nel segmento *Oil&Gas*, mantenendo comunque quote rilevanti negli altri mercati degli *Interconnector* e delle *Energie Rinnovabili Offshore*, conferma la solidità del modello industriale e la capacità di NextGeo di intercettare opportunità diversificate, mantenendo al contempo un presidio efficace sia nei settori storicamente serviti, che nelle aree geografiche già presidiate.

In questo contesto, nel corso del 2025, la Next Geosolutions Europe Spa ha inoltre portato a termine un significativo programma di investimenti in apparecchiature ad alta tecnologia, che hanno consentito lo sviluppo di servizi dedicati alla caratterizzazione e al monitoraggio ambientale di habitat marini profondi, anche con finalità scientifiche, ma che potranno essere impiegate anche per cogliere future opportunità di sviluppo in altri settori, come in quello dei cavi sottomarini per le telecomunicazioni. In aggiunta, la partecipazione al bando regionale "STEP CAMPANIA 2025", e l'ottenimento del decreto di approvazione del contributo relativo al progetto presentato, supporterà

nuove attività ed ulteriori investimenti in equipment nell'ambito del filone delle tecnologie digitali e *deep tech*, più nello specifico della robotica e dell'AI.

In aggiunta, in coerenza con la strategia di rafforzamento del proprio profilo istituzionale e finanziario, NextGeo prosegue il percorso avviato con la quotazione su Euronext Growth Milan, valutando, come già comunicato al mercato, le condizioni per un possibile passaggio al mercato regolamentato entro l'anno 2026. Tale evoluzione potrà supportare ulteriormente la crescita del Gruppo, favorendo una maggiore visibilità presso gli investitori, un ampliamento della base azionaria e una struttura finanziaria più competitiva. Parallelamente, il Gruppo continua a monitorare opportunità di sviluppo esterno che possano risultare coerenti con il proprio posizionamento strategico, adottando un approccio selettivo e orientato alla creazione di valore sostenibile.

Alla luce degli elementi descritti, NextGeo guarda al prossimo esercizio con fiducia, sostenuta dalla crescita attesa nei mercati di riferimento, un incremento significativo degli asset strategici, un solido portafoglio di contratti sottoscritti, una pipeline significativa e da un modello operativo flessibile, basato sull'integrazione di competenze e tecnologie avanzate. L'obiettivo del Gruppo rimane quello di rafforzare ulteriormente la leadership nel settore *offshore*, ampliando la presenza nei mercati a maggior potenziale e consolidando la propria posizione lungo l'intera *value chain* dei progetti, attraverso una crescita organica e/o inorganica sostenibile, supportata da investimenti mirati e da una gestione orientata all'innovazione e all'efficienza.

DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato di proporre all'Assemblea degli Azionisti, convocata per il 30 aprile 2026, di destinare il risultato d'esercizio come segue:

- i. alla distribuzione di un dividendo unitario ordinario, al lordo delle ritenute di legge, pari a € 0,12 per azione, per un importo complessivo, stimato pari a € 5,8 milioni, con stacco della cedola in data 18 maggio 2026 (record date 19 maggio 2026) e pagamento a partire dal 20 maggio 2026;
- ii. alla riserva per utili su cambi non realizzati per € 0,06 milioni;
- iii. alla riserva da rivalutazione delle partecipazioni per € 1,7 milioni;
- iv. il residuo a utili portati a nuovo.

PIANO DI INCENTIVAZIONE PER IL PERIODO 2026-2028

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato un piano di incentivazione avente ad oggetto l'assegnazione gratuita fino ad un massimo di n. 160.000 azioni ordinarie nell'ambito di un piano di incentivazione per il periodo 2026-2028 (il "Piano") riservato a determinati beneficiari, da individuarsi nominativamente, anche in più volte, a cura del Consiglio di Amministrazione, tra il top management della Società e di società controllate. La provvista azionaria a servizio del Piano sarà costituita da azioni proprie, previa autorizzazione assembleare ex art. 2357 e ss. codice civile (da sottoporsi alla prossima assemblea degli azionisti).

CONVOCAZIONE ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI IN SEDE ORDINARIA E DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione, inoltre, ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria il giorno 30 aprile 2026 in unica convocazione, all'orario e presso il luogo che verranno comunicati nel relativo avviso di convocazione che sarà pubblicato secondo le modalità e i termini di legge e di Statuto.

La documentazione relativa all'assemblea, come prescritta dalla normativa applicabile, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale in Napoli, oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale <https://www.nextgeo.eu/> sezione "Governance/ Assemblee degli Azionisti /Anno 2026" e nonché sul sito www.borsaitaliana.it, sezione "Azioni/Documenti".

I risultati di Next Geosolutions Europe relativi all'esercizio 2025 saranno presentati alla comunità finanziaria il giorno 30 marzo 2026 nel corso di una video conference alle ore 10:00 AM (CET).

Per informazioni rivolgersi ai contatti in calce al presente comunicato.

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. Fondato 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 2025 con un valore della produzione pari a € 267,3 milioni e un utile netto di € 69,8 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

SI ALLEGANO GLI SCHEMI DEL CONTO ECONOMICO E DELLO STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATI, DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA E DEL RENDICONTO FINANZIARIO AL 31 DICEMBRE 2025

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2025

<i>Valori espressi in unità di Euro</i>	2025	%	2024	%	Variazione	Var.%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	273.023.705	102,1%	301.783.073	148,4%	(28.759.368)	-9,5%
Variazione lavori in corso	(8.606.020)	-3,2%	(102.374.294)	-50,4%	93.768.274	-91,6%
Altri ricavi e proventi	2.923.737	1,1%	3.899.746	1,9%	(976.009)	-25,0%
Valore della produzione	267.341.422	100,0%	203.308.525	100,0%	64.032.897	31,5%
Costi esterni operativi	172.592.331	64,6%	134.790.862	66,3%	37.801.469	28,0%
Costi per il personale	24.159.337	9,0%	14.343.538	7,1%	9.815.799	68,4%
Oneri diversi di gestione	777.466	0,3%	208.178	0,1%	569.288	273,5%
Costi della produzione	197.529.134	73,9%	149.342.578	73,5%	48.186.556	32,3%
Margine operativo lordo (EBITDA)	69.812.288	26,1%	53.965.947	26,5%	15.846.341	29,4%
Ammortamenti e accantonamenti	11.413.717	4,3%	6.065.681	3,0%	5.348.036	88,2%
Risultato operativo (EBIT)	58.398.571	21,8%	47.900.266	23,6%	10.498.305	21,9%
Oneri finanziari netti	757.101	0,3%	516.245	0,3%	240.856	46,7%
Utili (perdite) su cambi	(383.871)	-0,1%	311.065	0,2%	(694.936)	-223,4%
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	0,0%	-	0,0%	-	N.A.
Risultato della gestione finanziaria	(1.140.972)	-0,4%	(205.180)	-0,1%	(935.792)	456,1%
Risultato prima delle imposte	57.257.599	21,4%	47.695.086	23,5%	9.562.513	20,0%
Imposte	7.352.443	2,8%	4.555.363	2,2%	2.797.080	61,4%
Risultato netto	49.905.156	18,7%	43.139.723	21,2%	6.765.433	15,7%

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2025

<i>Valori espressi in unità di Euro</i>	2025	%	2024	%	Variazione	Var.%
Rimanenze	18.072.622	6,8%	23.252.507	11,4%	(5.179.885)	-22,3%
Acconti	15.740.782	5,9%	19.551.926	9,6%	(3.811.144)	-19,5%
Crediti commerciali	72.846.857	27,2%	35.042.974	17,2%	37.803.883	107,9%
Debiti commerciali	53.815.475	20,1%	27.077.070	13,3%	26.738.405	98,7%
Capitale circolante commerciale	21.363.222	8,0%	11.666.485	5,7%	9.696.737	83,1%
Altre attività correnti	11.234.830	4,2%	4.668.338	2,3%	6.566.492	140,7%
Altre passività correnti	12.438.047	4,7%	7.382.419	3,6%	5.055.628	68,5%
Capitale circolante netto (CCN)	20.160.005	7,5%	8.952.404	4,4%	11.207.601	125,2%
Immobilizzazioni	160.987.223	60,2%	68.947.526	33,9%	92.039.697	133,5%
Altre attività (passività) non correnti	(12.282.118)	-4,6%	(2.009.437)	-1,0%	(10.272.681)	511,2%
Capitale investito netto (CIN)	168.865.110	63,2%	75.890.493	37,3%	92.974.617	122,5%
Indebitamento finanziario netto	(25.563.187)	-9,6%	(66.752.728)	-32,8%	41.189.541	-61,7%
Patrimonio netto	194.428.297	72,7%	142.643.221	70,2%	51.785.076	36,3%
Fonti di finanziamento	168.865.110	63,2%	75.890.493	37,3%	92.974.617	122,5%

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA AL 31 DICEMBRE 2025

<i>Valori espressi in unità di Euro</i>	2025	%	2024	%	Variazione	Var.%
Disponibilità liquide	(90.685.776)	-33,9%	(84.343.551)	-41,5%	(6.342.225)	7,5%
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	(4.429.984)	-1,7%	(4.000.000)	-2,0%	(429.984)	10,7%
Crediti finanziari correnti	(181.202)	-0,1%	-	0,0%	(181.202)	N.A.
Debiti finanziari correnti	31.491.659	11,8%	10.217.073	5,0%	21.274.586	208,2%
Indebitamento finanziario corrente netto	(63.805.303)	-23,9%	(78.126.478)	-38,4%	14.321.175	-18,3%
Crediti finanziari non correnti	(1.232.659)	-0,5%	(212.071)	-0,1%	(1.020.588)	481,2%
Attività finanziarie non correnti	(1.721)	0,0%	-	0,0%	(1.721)	N.A.
Debiti finanziari non correnti	39.476.496	14,8%	11.585.821	5,7%	27.890.675	240,7%
Indebitamento finanziario non corrente netto	38.242.116	14,3%	11.373.750	5,6%	26.868.366	236,2%
Indebitamento finanziario netto	(25.563.187)	-9,6%	(66.752.728)	-32,8%	41.189.541	-61,7%
Debiti finanziari correnti connessi all'operazione di M&A	(17.606.413)	-6,6%	-	0,0%	(17.606.413)	N.A.
Indebitamento finanziario netto normalizzato	(43.169.600)	-16,1%	(66.752.728)	-32,8%	23.583.128	-35,3%

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2025
Valori espressi in unità di Euro
2025
2024

	2025	2024
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	49.905.155	43.139.723
Imposte sul reddito	7.352.443	4.555.363
Interessi passivi/(attivi)	757.101	516.245
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	30.326	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	58.045.025	48.211.331
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	868.039	493.166
Ammortamenti delle immobilizzazioni	11.413.717	6.047.783
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	12.281.756	6.540.949
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	70.326.781	54.752.280
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	5.690.964	101.719.254
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(22.756.182)	4.708.416
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	11.659.106	(2.582.718)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(679.608)	1.864.102
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	2.027.132	(308.556)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(969.909)	(92.378.502)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(5.028.497)	13.021.996
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	65.298.284	67.774.276
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(416.469)	(524.447)
(Imposte sul reddito pagate)	(11.244.320)	(8.167.722)
(Utilizzo dei fondi)	(387.927)	(165.271)
Totale altre rettifiche	(12.048.716)	(8.857.440)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	53.249.568	58.916.836
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(45.702.593)	(27.872.451)
Disinvestimenti	186.216	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(613.565)	(4.273.185)
Disinvestimenti	11.400	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(366.120)	(20.000)
Disinvestimenti	8.800	2.856
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	-	(4.000.000)
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)	(21.701.035)	(525.438)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(68.176.897)	(36.688.218)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		

Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(911.304)	(894.795)
Accensione finanziamenti	38.014.931	-
(Rimborso finanziamenti)	(15.357.886)	(5.135.732)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	-	50.000.000
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	21.745.741	43.969.473
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	6.818.412	66.198.091
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	(476.187)	370.736
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	84.331.374	17.765.848
Danaro e valori in cassa	12.177	8.876
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	84.343.551	17.774.724
Di cui non liberamente utilizzabili	-	-
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	90.642.889	84.331.374
Danaro e valori in cassa	42.887	12.177
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	90.685.776	84.343.551
Di cui non liberamente utilizzabili	-	-

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2025

<i>Valori espressi in unità di Euro</i>	2025	%	2024	%	Variazione	Var. %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	181.354.386	97,0%	239.145.226	147,8%	(57.790.840)	-24,2%
Variazione lavori in corso	2.413.037	1,3%	(83.110.995)	-51,4%	85.524.032	-102,9%
Altri ricavi e proventi	3.174.763	1,7%	5.770.292	3,6%	(2.595.529)	-45,0%
Valore della produzione	186.942.186	100,0%	161.804.523	100,0%	25.137.663	15,5%
Costi esterni operativi	123.019.612	65,8%	106.933.058	66,1%	16.086.554	15,0%
Costi per il personale	13.349.032	7,1%	9.322.840	5,8%	4.026.192	43,2%
Oneri diversi di gestione	400.704	0,2%	175.555	0,1%	225.149	128,2%
Costi della produzione	136.769.348	73,2%	116.431.453	72,0%	20.337.895	17,5%
Margine operativo lordo (EBITDA)	50.172.838	26,8%	45.373.070	28,0%	4.799.768	10,6%
Ammortamenti e accantonamenti	6.793.771	3,6%	4.580.582	2,8%	2.213.189	48,3%
Risultato operativo (EBIT)	43.379.067	23,2%	40.792.488	25,2%	2.586.579	6,3%
Oneri finanziari netti	55.940	0,0%	115.088	0,1%	(59.148)	-51,4%
Utili (perdite) su cambi	(580.154)	-0,3%	20.619	0,0%	(600.773)	2913,7%
Rettifiche di valore di attività finanziarie	1.778.230	1,0%	4.713.923	2,9%	(2.935.693)	-62,3%
Risultato della gestione finanziaria	1.142.136	0,6%	4.619.454	2,9%	(3.477.318)	-75,3%
Risultato prima delle imposte	44.521.203	23,8%	45.411.942	28,1%	(890.739)	-2,0%
Imposte	2.921.413	1,6%	2.561.449	1,6%	359.964	14,1%
Risultato netto	41.599.790	22,3%	42.850.493	26,5%	(1.250.703)	-2,9%

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2025

<i>Valori espressi in unità di Euro</i>	2025	%	2024	%	Variazione	Var. %
Rimanenze	15.792.954	8,4%	11.360.911	7,0%	4.432.043	39,0%
Acconti	4.984.495	2,7%	19.501.535	12,1%	(14.517.040)	-74,4%
Crediti commerciali	37.649.017	20,1%	34.519.915	21,3%	3.129.102	9,1%
Debiti commerciali	34.327.762	18,4%	23.549.928	14,6%	10.777.834	45,8%
Capitale circolante commerciale	14.129.714	7,6%	2.829.363	1,7%	11.300.351	399,4%
Altre attività correnti	7.118.242	3,8%	4.432.477	2,7%	2.685.765	60,6%
Altre passività correnti	15.954.900	8,5%	4.401.135	2,7%	11.553.765	262,5%
Capitale circolante netto (CCN)	5.293.056	2,8%	2.860.705	1,8%	2.432.351	85,0%
Immobilizzazioni	139.313.345	74,5%	71.787.609	44,4%	67.525.736	94,1%
Altre attività (passività) non correnti	(4.147.595)	-2,2%	(1.421.248)	-0,9%	(2.726.347)	191,8%
Capitale investito netto (CIN)	140.458.806	75,1%	73.227.066	45,3%	67.231.740	91,8%
Indebitamento finanziario netto	(42.613.615)	-22,8%	(68.576.176)	-42,4%	25.962.561	-37,9%
Patrimonio netto	183.072.421	97,9%	141.803.242	87,6%	41.269.179	29,1%
Fonti di finanziamento	140.458.806	75,1%	73.227.066	45,3%	67.231.740	91,8%

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 31 DICEMBRE 2025

<i>Valori espressi in unità di Euro</i>	2025	%	2024	%	Variazione	Var.%
Disponibilità liquide	(69.533.686)	-37,2%	(75.654.280)	-46,8%	6.120.594	-8,1%
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	(4.000.000)	-2,1%	(4.000.000)	-2,5%	-	0,0%
Crediti finanziari correnti	(170.000)	-0,1%	-	0,0%	(170.000)	N.A.
Debiti finanziari correnti	5.592.122	3,0%	4.395.954	2,7%	1.196.168	27,2%
Indebitamento finanziario corrente netto	(68.111.564)	-36,4%	(75.258.326)	-46,5%	7.146.762	-9,5%
Crediti finanziari non correnti	(2.495.932)	-1,3%	(2.201.974)	-1,4%	(293.958)	13,3%
Debiti finanziari non correnti	27.993.881	15,0%	8.884.124	5,5%	19.109.757	215,1%
Indebitamento finanziario non corrente netto	25.497.949	13,6%	6.682.150	4,1%	18.815.799	281,6%
Indebitamento finanziario netto	(42.613.615)	-22,8%	(68.576.176)	-42,4%	25.962.561	-37,9%
Debiti finanziari correnti connessi all'operazione di M&A	(10.512.717)	-5,6%	-	0,0%	(10.512.717)	N.A.
Indebitamento finanziario netto normalizzato	(53.126.332)	-28,4%	(68.576.176)	-42,4%	15.449.844	-22,5%

RENDICONTO FINANZIARIO AL 31 DICEMBRE 2025
Valori espressi in unità di Euro
2025
2024

	2025	2024
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	41.599.790	42.850.493
Imposte sul reddito	2.921.413	2.561.449
Interessi passivi/(attivi)	55.940	115.088
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	44.577.143	45.527.030
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	516.031	309.362
Ammortamenti delle immobilizzazioni	6.793.771	4.580.582
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(1.778.230)	(4.713.923)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	5.531.572	176.021
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	50.108.715	45.703.051
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(4.432.043)	82.451.435
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	7.341.902	(3.782.573)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	7.594.329	2.916.701
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(304.175)	1.924.541
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	2.085.284	(415.666)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(13.725.637)	(61.782.876)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.440.340)	21.311.562
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	48.668.375	67.014.613
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	175.100	(146.683)
(Imposte sul reddito pagate)	(4.530.632)	(6.234.178)
(Utilizzo dei fondi)	(200.515)	(48.339)
Totale altre rettifiche	(4.556.047)	(6.429.200)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	44.112.328	60.585.413
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(43.506.110)	(24.104.214)
Disinvestimenti	162.033	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(565.984)	(7.789.706)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(26.549.596)	(590.000)
Disinvestimenti	4.800	2.246
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	-	(4.000.000)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(70.454.857)	(36.481.674)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(3.195)	(4.323.713)
Accensione finanziamenti	34.048.931	-

(Rimborso finanziamenti)	(13.823.801)	(4.248.561)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	-	50.000.000
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	20.221.935	41.427.726
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(6.120.594)	65.531.465
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	75.642.111	10.114.146
Danaro e valori in cassa	12.169	8.669
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	75.654.280	10.122.815
Di cui non liberamente utilizzabili	-	-
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	69.514.468	75.642.111
Danaro e valori in cassa	19.218	12.169
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	69.533.686	75.654.280
Di cui non liberamente utilizzabili	-	-