

COMUNICATO STAMPA

Rekeep S.p.A.: Il Consiglio di Amministrazione approva il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2024

Principali risultati consolidati dei primi nove mesi dell'esercizio 2024 (vs. primi nove mesi dell'esercizio 2023):

- **Ricavi: 896 milioni di euro** (in crescita del 3,0% rispetto agli 870,2 milioni di euro al 30 settembre 2023);
- **EBITDA¹ Adjusted²: 88 milioni di euro** (rispetto ad un valore Adjusted proforma³ di 77,7 milioni di euro al 30 settembre 2023);
- **EBIT Adjusted²: 53,1 milioni di euro** (rispetto ad un valore Adjusted proforma³ di 41,9 milioni di euro al 30 settembre 2023);
- **Risultato Netto: negativo per 15,5 milioni di euro** (rispetto ad un utile pari a 0,4 milioni di euro al 30 settembre 2023) per effetto del recepimento a conto economico dell'incremento, pari a 19,1 milioni di euro, del fair value della Put Option riconosciuta al socio di minoranza di Rekeep Polska in considerazione della presa di valore della controllata⁴;
- **Indebitamento Finanziario Netto: 536,6 milioni di euro** (rispetto ai 461,0 milioni di euro al 31 dicembre 2023) per effetto sia del medesimo incremento del valore della Put Option in capo al socio di minoranza di Rekeep Polska, sia di un incremento del capitale circolante netto operativo.
- **Nuove commesse e riaggiudicazioni: 259 milioni di euro** (rispetto ai 567 milioni di euro al 30 settembre 2023);
- **Portafoglio totale commesse e riaggiudicazioni: 2,7 miliardi di euro** (rispetto ai 3,1 miliardi di euro al 31 dicembre 2023).

Zola Predosa (Bologna), 14 novembre 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di **Rekeep S.p.A.** ("**Rekeep**"), capofila del principale gruppo italiano attivo nell'integrated facility management, riunitosi in data odierna

¹ L'EBITDA è rappresentato dal risultato operativo al lordo degli accantonamenti a fondi rischi, del riversamento fondi e degli ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore delle attività. L'EBITDA così definito è una misura utilizzata dal management della Società per monitorare e valutare l'andamento operativo della stessa e non è identificata come misura contabile nell'ambito degli IFRS e, pertanto, non deve essere considerata una misura alternativa per la valutazione dell'andamento del risultato del Gruppo. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri e pertanto potrebbe non essere comparabile.

² EBIT Adjusted e EBITDA Adjusted: valori al netto di poste economiche di natura "non ricorrente", ovvero costi per operazioni che non si ripetono frequentemente nel consueto svolgimento dell'attività.

³ EBITDA Adjusted proforma e EBIT Adjusted proforma: valori al netto di poste economiche di natura "non ricorrente", ovvero costi per operazioni che non si ripetono frequentemente nel consueto svolgimento dell'attività, e dell'effetto straordinario positivo sui risultati al 30 settembre 2023, per un valore pari a 18,2 milioni di euro, riconducibile al riconoscimento del credito d'imposta introdotto con il D.L. n.21 del 2022 (Legge di conversione n.51 del 20 maggio 2022 e successive integrazioni di seguito anche "tax credit energia e gas") quale parziale compensazione di maggiori costi per energia elettrica e gas naturale sostenuti nel corso dei primi 6 mesi del 2023.

⁴ In particolare, in data 10 giugno 2024, è stata siglata la modifica degli accordi con il socio di minoranza della controllata Rekeep Polska, che prevede, tra l'altro, un differimento della data di esercizio della Put Option, fissata tra il 31 dicembre 2027 e il 31 dicembre 2028 (con possibilità di slittamento di ulteriori 3 anni), rispetto alla data inizialmente prevista (tra il 30 ottobre 2024 e il 30 ottobre 2025).

sotto la Presidenza di Claudio Levorato, ha esaminato e approvato il **Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2024**.

Premessa

La performance del Gruppo Rekeep al 30 settembre 2024 è principalmente riconducibile, da un lato, al ritorno a valori normalizzati rispetto ai risultati al 30 settembre 2023, che erano stati impattati positivamente dall'effetto straordinario del credito energia e gas, e, dall'altro, alle ottime performance del Gruppo sui mercati internazionali, in particolare, in Polonia.

Principali Risultati Consolidati al 30 settembre 2024 del Gruppo Rekeep

Al 30 settembre 2024, il Gruppo Rekeep ha registrato **Ricavi** pari a **896 milioni di euro**, in crescita del 3,0% rispetto agli 870,2 milioni di euro al 30 settembre 2023 grazie principalmente alle buone performance conseguite dal Gruppo sui Mercati Internazionali che hanno più che compensato il calo dei prezzi dei vettori energetici. In particolare, si segnala la crescita del 33% del fatturato della controllata Rekeep Polska nei primi nove mesi 2024 rispetto allo stesso periodo del 2023.

L'**EBITDA**¹ (Margine Operativo Lordo) **Adjusted**² al 30 settembre 2024 è pari a **88 milioni di euro**, rispetto al valore Adjusted proforma³ di 77,7 milioni di euro al 30 settembre 2023, grazie anche al contributo positivo della controllata Rekeep Polska. Includendo, invece, l'impatto positivo, pari a 18,2 milioni euro, riconducibile al riconoscimento del credito d'imposta introdotto con il D.L. n. 21 del 2022 (Legge di conversione n.51 del 20 maggio 2022 e successive integrazioni di seguito anche "tax credit energia e gas"), l'EBITDA¹ (Margine Operativo Lordo) Adjusted² registrato al 30 settembre 2023 risultava pari a 95,9 milioni di euro.

L'**EBIT** (Risultato Operativo) **Adjusted**² al 30 settembre 2024, per le stesse motivazioni, è pari a **53,1 milioni di euro**, rispetto al valore Adjusted proforma³ di 41,9 milioni di euro conseguiti al 30 settembre dell'esercizio precedente. Includendo l'impatto positivo del tax credit energia e gas, l'EBIT (Risultato Operativo) Adjusted² registrato al 30 settembre 2023 risultava pari a 60,1 milioni di euro.

Il **Risultato Netto** al 30 settembre 2024 è quindi **negativo** per **15,5 milioni di euro**, rispetto ad un utile netto pari a 0,4 milioni di euro al 30 settembre 2023, per effetto principalmente del recepimento a conto economico dell'incremento, pari a 19,1 milioni di euro, del fair value della Put Option riconosciuta al socio di minoranza di Rekeep Polska in conseguenza della presa di valore della controllata. In data 10 giugno 2024 sono stati, infatti, modificati gli accordi in essere relativi alla scadenza della Put&Call Option sulla quota di minoranza in possesso dell'altro socio, pari al 20% del capitale sociale della controllata. I nuovi accordi fissano la finestra di esercizio della stessa tra il 31 dicembre 2027 e il 31 dicembre 2028, con possibilità delle parti di rinnovare l'accordo per ulteriori 3 anni. Si ricorda che precedentemente il periodo di esercizio dell'opzione era fissato tra il 30 ottobre 2024 e il 30 ottobre 2025. Il differimento dell'esercizio della Put&Call consentirà, tra l'altro, di consolidare ulteriormente la partnership con il socio di minoranza.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 30 settembre 2024 è pari a **536,6 milioni di euro**, rispetto ai 461,0 milioni di euro al 31 dicembre 2023. Tale variazione è riconducibile sia, anche in questo caso, all'incremento del valore della Put Option in capo al socio di minoranza di Rekeep Polska, sia ad un aumento del capitale circolante netto operativo.

Business highlights

Al 30 settembre 2024, il **Gruppo Rekeep** si è aggiudicato e riaggiudicato mediante nuove gare d'appalto, nuovi contratti per un importo complessivo pluriennale pari a circa **259 milioni di euro**,



rispetto ai 567 milioni di euro al 30 settembre 2023. In particolare, il valore dei contratti aggiudicati in ambito sanitario è risultato pari a circa il 72% del totale.

Il portafoglio totale commesse e riaggiudicazioni del Gruppo Rekeep al 30 settembre 2024 è pari a **2,7 miliardi di euro**, rispetto ai 3,1 miliardi di euro al 31 dicembre 2023.

Principali eventi al 30 settembre 2024

In data **9 settembre 2024**, è entrato in Rekeep S.p.A. Marco Baroni al quale è stata affidata la direzione del Finance, Planning & Control Department.

Rekeep S.p.A.

Rekeep S.p.A. è il principale operatore italiano e uno dei principali player a livello europeo del settore dell'Integrated Facility Management ovvero l'erogazione e la gestione di servizi integrati rivolti agli immobili, al territorio e a supporto dell'attività sanitaria. Dalla gestione impiantistica al cleaning, passando per la cura del verde, la manutenzione e la riqualificazione energetica degli edifici, fino alle attività specialistiche per cliniche e ospedali (lavanolo e sterilizzazione), Rekeep fornisce un'ampia gamma di servizi ausiliari al core business di grandi gruppi privati, enti pubblici e strutture sanitarie. Forte del proprio know-how in ambito energetico opera, inoltre, da anni nel settore della riqualificazione energetica degli immobili, proponendo ai propri clienti soluzioni per la riduzione di emissioni e consumi. Rekeep ha sede direzionale a Zola Predosa (Bologna), sedi operative in Polonia, Francia, Turchia e Medio Oriente e conta circa 26.000 dipendenti, in Italia e all'estero.

Per ulteriori informazioni:

Rekeep / Ufficio stampa

Chiara Filippi

Ph. +39 051 3515195 / cfilippi@rekeep.com

Rekeep / Investor Relations

Riccardo Bombardini (Head of Investor Relations)

Ph. +39 051 35 15 544 / investor@rekeep.com

Image Building / Media Relations

Alfredo Mele

Ph. +39 335 1245185 / rekeep@imagebuilding.it

Carlo Musa

Ph. +39 337 1347378 / rekeep@imagebuilding.it

* * *

Si allegano di seguito i prospetti della Situazione Patrimoniale e Finanziaria consolidata, del Conto Economico consolidato e del Rendiconto Finanziario Consolidato al 30 settembre 2024 (con in calce una tabella di dettaglio dell'Indebitamento finanziario netto).

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata al 30 settembre 2024 del Gruppo Rekeep:

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	30 settembre 2024	31 dicembre 2023
Attività		
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	123.632	117.543
Immobili, impianti e macchinari in leasing	46.887	44.555
Avviamento	406.550	406.700
Altre attività immateriali	15.814	17.731
Partecipazioni valutate al patrimonio netto	11.375	11.758
Altre partecipazioni	5.996	5.996
Crediti finanziari non correnti e altri titoli	8.088	6.929
Altre attività non correnti	3.885	4.607
Attività per imposte anticipate	17.110	16.472
Totale attività non correnti	639.337	632.291
Attività correnti		
Rimanenze	13.294	13.373
Crediti commerciali e acconti a fornitori	549.268	513.771
Crediti per imposte correnti	0	6.589
Altri crediti operativi correnti	36.036	31.681
Crediti e altre attività finanziarie correnti	5.665	15.545
Disponibilità liquide, mezzi equivalenti	28.905	76.812
Totale attività correnti	633.168	657.771
Attività non correnti destinate alla dismissione	0	0
Totale attività non correnti destinate alla dismissione	0	0
Totale attività	1.272.505	1.290.062

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	30 settembre 2024	31 dicembre 2023
Patrimonio netto		
Capitale sociale	109.150	109.150
Riserve	6.692	7.769
Utili (perdite) accumulate	(60.467)	(48.212)
Utile (perdite) di pertinenza del Gruppo	(16.163)	(13.221)
<i>Patrimonio netto del Gruppo</i>	<i>39.212</i>	<i>55.486</i>
Patrimonio netto di pertinenza dei soci di minoranza	6.411	5.825
Utile (perdita) di pertinenza dei soci di minoranza	708	690
<i>Patrimonio netto dei soci di minoranza</i>	<i>7.119</i>	<i>6.515</i>
Totale patrimonio netto	46.331	62.001
Passività non correnti		
Trattamento di fine rapporto-quiescenza	10.765	10.419
Fondo rischi e oneri non correnti	29.231	31.692
Finanziamenti non correnti	446.115	398.218
Passività per imposte differite	14.747	14.619
Altre passività non correnti	36.687	85

Totale passività non correnti	537.545	455.033
Passività correnti		
Fondi rischi e oneri correnti	21.217	22.707
Debiti commerciali e passività contrattuali	414.200	422.958
Debiti per imposte correnti	979	142
Altri debiti operativi correnti	127.161	172.095
Finanziamenti e altre passività finanziarie correnti	125.072	155.126
Totale passività correnti	688.629	773.028
Passività associate ad attività in dismissione	0	0
Totale passività associate ad attività in dismissione	0	0
Totale patrimonio netto e passività	1.272.505	1.290.062

Conto economico consolidato al 30 settembre 2024 del Gruppo Rekeep:

(valori in migliaia di Euro)	Per il periodo chiuso al 30 settembre	
	2024	2023
Ricavi		
Ricavi da contratti con clienti	891.591	867.004
Altri ricavi operativi	4.413	3.193
Totale ricavi	896.004	870.197
Costi operativi		
Consumi di materie prime e materiali di consumo	(187.046)	(178.935)
Variazione rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	291	(48)
Costi per servizi e godimenti beni di terzi	(238.150)	(233.794)
Costi del personale	(379.187)	(360.684)
Altri costi operativi	(7.525)	(7.160)
Minori costi per lavori interni capitalizzati	1.314	453
Ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore delle attività	(33.194)	(30.766)
Accantonamenti a fondi rischi, riversamento fondi	(1.743)	(11.248)
Totale costi operativi	(845.240)	(822.182)
Risultato operativo	50.764	48.015
Proventi e oneri finanziari		
Proventi (oneri) da partecipazioni al patrimonio netto	335	102
Dividendi, proventi ed oneri da cessione partecipazioni	255	312
Proventi finanziari	3.028	1.310
Oneri finanziari	(59.203)	(39.630)
Utili (perdite) su cambi	326	304
Utile (perdita) ante-imposte	(4.495)	10.413
Imposte correnti, anticipate e differite	(10.960)	(9.998)
Utile(perdita) dell'esercizio	(15.455)	415
Perdita (utile) di pertinenza dei soci di minoranza	(708)	(745)
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza del Gruppo	(16.163)	(330)

Rendiconto finanziario consolidato al 30 settembre 2024 del Gruppo Rekeep:

(valori in migliaia di Euro)	Per il periodo chiuso al 30 settembre	
	2024	2023
Utile (perdita) da attività continuative	(15.455)	415
Imposte sul reddito del periodo	10.960	9.998
Utile ante imposte del periodo	(4.495)	10.413
Ammortamenti, svalutazioni, (ripristini di valore) delle attività	33.194	30.766
Accantonamenti (riversamenti) fondi	1.743	11.248
Accantonamento al trattamento fine rapporto e altri benefici successivi	1.201	1.240
Utilizzo del fondo TFR ed altri benefici successivi	(1.279)	(1.332)
Decremento per utilizzo dei fondi rischi ed oneri	(5.411)	(6.542)
Oneri (proventi) delle partecipazioni a PN al netto dei dividendi incassati	(335)	(377)
Oneri (proventi) finanziari del periodo	55.570	37.850
Flusso di cassa delle attività operative ante-variazione del capitale circolante	80.188	83.266
Decremento (incremento) delle rimanenze	79	(1.091)
Decremento (incremento) dei crediti commerciali	(36.155)	(5.715)
Decremento (incremento) delle altre attività operative	(3.768)	16.227
Variazione dei debiti commerciali	(8.363)	(74.134)
Variazione delle altre passività operative	(10.671)	5.393
Variazione del capitale circolante	(58.878)	(59.320)
Interessi netti incassati (pagati) nel periodo	(34.772)	(40.295)
Imposte pagate nel periodo	(3.935)	(4.292)
Flusso di cassa delle attività operative	(17.397)	(20.642)
(Acquisizioni nette di immobilizzazioni immateriali)	(2.498)	(3.155)
(Acquisizioni di immobilizzazioni materiali)	(33.618)	(28.614)
Vendite di immobilizzazioni materiali	3.845	1.980
(Acquisizioni nette di partecipazioni)	164	(198)
(Erogazione) rimborso di finanziamenti attivi	10.421	2.812
Effetti finanziari aggregazioni di imprese	0	(1.975)
Fabbisogno di cassa per investimenti	(21.686)	(29.150)
Pagamento canoni di leasing	(3.617)	(2.768)
Acquisizione di finanziamenti passivi a medio e lungo termine	12.000	60.000
(Rimborso) di finanziamenti passivi a medio e lungo termine	(36.314)	(12.120)
Accensione (rimborso) netto di linee di finanziamento bancario a breve termine	9.669	13.655
Altre variazioni nette di finanziamenti passivi	8.989	(30.731)
Dividendi distribuiti	(147)	(48)
Variazioni nell'area di consolidamento	43	(801)
Differenze di conversione bilanci esteri	597	(1.201)
Flusso di cassa per attività finanziaria	(8.778)	25.986
Variazione delle disponibilità liquide ed equivalenti	(47.862)	(23.806)
Disponibilità liquide ed equivalenti ad inizio esercizio	76.812	84.243
Variazione delle disponibilità liquide ed equivalenti	(47.862)	(23.806)
Differenze di conversione sulle disponibilità liquide in valuta estera	(45)	(4)

Disponibilità liquide ed equivalenti a fine periodo	28.905	60.433
Dettaglio delle disponibilità liquide ed equivalenti		
Cassa e conti correnti attivi	28.905	60.433
Totale delle disponibilità liquide ed equivalenti	28.905	60.433

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	30 settembre 2024	31 dicembre 2023
Finanziamenti non correnti	446.115	398.218
Finanziamenti e altre passività finanziarie correnti	125.072	155.126
<i>Totale indebitamento finanziario lordo</i>	571.187	553.344
Disponibilità liquide, mezzi equivalenti	(28.905)	(76.812)
Crediti e altre attività finanziarie correnti	(5.665)	(15.545)
<i>Indebitamento finanziario netto</i>	536.617	460.987