

COMUNICATO STAMPA

Rekeep S.p.A.: il Consiglio di Amministrazione approva il progetto di Bilancio d'Esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2024, che registra una buona crescita dell'EBITDA grazie allo sviluppo estero e una PFN ancora impattata dall'incremento del fair value della Put Option riconosciuta al socio di minoranza di Rekeep Polska in conseguenza della presa di valore della controllata¹

Principali risultati consolidati dell'esercizio 2024 (vs. esercizio 2023):

- **Ricavi: 1,26 miliardi di euro** rispetto agli 1,19 miliardi di euro al 31 dicembre 2023;
- **EBITDA² Adjusted³: 155,9 milioni di euro.** Normalizzato dagli effetti non ricorrenti che hanno impattato l'esercizio 2024 e 2023, l'EBITDA è pari a **126,9 milioni di euro** rispetto ai 110,4 milioni di euro al 31 dicembre 2023;
- **EBIT Adjusted²: 98,3 milioni di euro.** Normalizzato dagli effetti non ricorrenti che hanno impattato l'esercizio 2024 e 2023, l'EBIT è pari a **69,3 milioni di euro** rispetto ai 53,8 milioni di euro al 31 dicembre 2023;
- **Utile Netto: 1,2 milioni di euro** rispetto a un Risultato Netto negativo per 12,5 milioni di euro al 31 dicembre 2023;
- **Indebitamento Finanziario Netto: 527,2 milioni di euro** rispetto ai 461,0 milioni di euro al 31 dicembre 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), 28 marzo 2025 – Il Consiglio di Amministrazione di **Rekeep S.p.A.** ("Rekeep"), capofila del principale gruppo italiano attivo nell'integrated facility management, riunitosi in data odierna sotto la Presidenza di Claudio Levorato, ha esaminato e approvato il progetto di **Bilancio d'Esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2024**, che registra una crescita dell'EBITDA grazie anche allo sviluppo estero e una PFN ancora impattata dall'incremento del fair value della Put Option riconosciuta al socio di minoranza di Rekeep Polska in conseguenza della presa di valore della controllata.

"In un anno di forti incertezze e complessità, Rekeep ha dimostrato una grande solidità e una capacità di crescita sui mercati internazionali che ci danno fiducia per il futuro. Il successo dell'operazione di rifinanziamento del debito, che ci ha consentito di gestire con largo anticipo la principale scadenza del

¹ Si ricorda che in data 10 giugno 2024 Rekeep ha sottoscritto la modifica degli 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 Rekeep Polska. 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 consente, tra l'altro, di consolidare ulteriormente la partnership con il socio di minoranza.

² 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.

³ 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 ed hanno un'incidenza significativa sulla situazione patrimoniale e finanziaria, sul risultato economico nonché sui flussi finanziari delle società del Gruppo.

Gruppo estendendone in modo sostanziale la durata, ha, inoltre, dimostrato il forte apprezzamento che ci viene riconosciuto dalla comunità finanziaria nazionale e internazionale, con una richiesta pari a 4 volte l'offerta per le Nuove Obbligazioni da parte di circa 180 investitori istituzionali europei e britannici, che ci ha permesso di incrementare il valore dell'emissione obbligazionaria, rispetto a quello proposto al lancio, e di migliorare i termini dell'offerta. Grazie alla nostra capacità di innovare, continuiamo, quindi ad affrontare ogni sfida con coraggio e visione di lungo termine, confidenti che i risultati ottenuti continueranno ad essere in linea con gli obiettivi dichiarati al mercato” – ha dichiarato **Claudio Levorato, Presidente di Rekeep S.p.A.**

Premessa

Ricavi, Ebitda e Ebit risentono positivamente dell'effetto dell'accordo stragiudiziale siglato dalla la controllata Rekeep Saudi CO Ltd con l'ex committente OPS LCC a conclusione tombale delle controversie originatesi tra le parti in relazione al contratto di gestione dei servizi di facility management per la metropolitana di Riyadh. In particolare, l'accordo ha previsto il riconoscimento alla controllata di un risarcimento dell'ammontare di 29 milioni di euro, corrisposto dalla controparte in data 31 gennaio 2025, e la rinuncia alla procedura di arbitrato internazionale che vedeva coinvolte sia la controllata Rekeep Saudi che la capogruppo Rekeep, conclusasi formalmente nel corso del mese di gennaio 2025.

Principali Risultati Consolidati al 31 dicembre 2024 del Gruppo Rekeep

Al 31 dicembre 2024, il Gruppo Rekeep ha registrato **Ricavi** pari a **1,26 miliardi di euro**, in crescita rispetto agli 1,19 miliardi di euro al 31 dicembre 2023, grazie principalmente alle buone performance conseguite dal Gruppo sui mercati internazionali. In particolare, si segnala la crescita del 34% circa del fatturato della controllata Rekeep Polska nell'esercizio 2024 rispetto all'esercizio 2023. Al netto del riconoscimento del risarcimento pari a 29 milioni di euro alla controllata Rekeep Saudi CO Ltd a seguito dell'accordo stragiudiziale a chiusura dell'arbitrato internazionale concluso con la controparte OPS, i Ricavi si attestano a 1,23 miliardi di euro.

L'**EBITDA¹** (Margine Operativo Lordo) **Adjusted²** al 31 dicembre 2024 è pari a **155,9 milioni di euro**, in aumento rispetto ai 128,1 milioni di euro registrati al 31 dicembre 2023. Tale incremento risente positivamente sia del contributo della controllata Rekeep Polska, sia, come detto, dell'accordo stragiudiziale siglato lo scorso 16 dicembre 2024 dalla controllata Rekeep Saudi CO Ltd, con sede in Arabia Saudita, con l'ex committente OPS LCC a conclusione tombale delle controversie originatesi tra le parti in relazione al contratto di gestione dei servizi di facility management per la metropolitana di Riyadh. Escludendo tale effetto l'EBITDA è pari a **126,9 milioni di Euro** in crescita di 16,5 milioni di Euro rispetto all'EBITDA dello stesso periodo del 2023 che risultava, al netto dell'effetto positivo del tax credit per 17,7 milioni di Euro, pari a **110,4 milioni di Euro**.

L'**EBIT** (Risultato Operativo) **Adjusted²** al 31 dicembre 2024, per le stesse motivazioni, è pari a **98,3 milioni di euro**, in incremento rispetto ai 71,6 milioni di euro conseguiti al 31 dicembre dell'esercizio precedente. Escludendo l'effetto della transazione della controllata saudita, l'EBIT al 31 dicembre 2024 è pari a 69,3 milioni di euro e registra un incremento di 15,5 milioni di euro rispetto all'EBIT al 31 dicembre 2023 che risultava, al netto dell'effetto positivo del tax credit per 17,7 milioni di Euro, pari a **53,8 milioni di Euro**.

Il **Risultato Netto** al 31 dicembre 2024 è pertanto positivo per **1,2 milioni di euro**, in miglioramento rispetto al Risultato Netto negativo di 12,5 milioni di euro al 31 dicembre 2023.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 31 dicembre 2024 è pari a **527,2 milioni di euro**, rispetto ai 461,0 milioni di euro al 31 dicembre 2023.

Tale variazione è riconducibile sia all'incremento del valore del debito potenziale per la Put option sull'acquisto dell'ulteriore quota del 20% del capitale sociale della controllata Rekeep Polska, a seguito dell'adeguamento del fair value della stessa, sia ad un aumento del capitale circolante netto operativo. Si precisa che nel valore dell'indebitamento Finanziario Netto non è contabilizzato l'effetto positivo per 29 milioni di euro dell'accordo stragiudiziale siglato dalla controllata Rekeep Saudi CO Ltd corrisposto dalla controparte in data 31 gennaio 2025.

Business highlights

Al 31 dicembre 2024, **il Gruppo Rekeep si è aggiudicato e riaggiudicato mediante nuove gare d'appalto, nuovi contratti per un importo complessivo pluriennale pari a circa 370 milioni di euro**, rispetto ai 748 milioni di euro al 31 dicembre 2023. In particolare, il valore dei contratti aggiudicati in ambito sanitario è risultato pari a circa il 66% del totale.

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

Principali eventi successivi al 31 dicembre 2024

In data 20 febbraio 2025 Rekeep ha concluso con successo l'operazione di rifinanziamento della parte principale dell'indebitamento finanziario del Gruppo. In particolare, a seguito del perfezionamento dell'offerta del prestito obbligazionario senior garantito con scadenza 2029 per un importo complessivo in linea capitale pari a €360 milioni a un tasso pari al 9,00% annuo, pagabile ogni sei mesi in via posticipata, con prezzo di emissione pari al 97,5%, la Società ha proceduto al rimborso integrale anticipato del precedente prestito obbligazionario senior garantito con scadenza nel 2026 emesso per un importo complessivo in linea capitale pari a €370 milioni, più gli interessi maturati e non pagati e importi aggiuntivi. L'operazione ha consentito di gestire con largo anticipo la principale scadenza dell'indebitamento finanziario del Gruppo, permettendo di estenderne in modo sostanziale la durata.

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

Federica Sivelli

Ph. +39 342 0148105 / 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 31 dicembre 2024 (con in calce una tabella di dettaglio dell'Indebitamento Finanziario Netto).

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata al 31 dicembre 2024 del Gruppo Rekeep:

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	31 dicembre 2024	31 dicembre 2023
Attività		
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	127.468	117.543
Immobili, impianti e macchinari in leasing	46.661	44.555
Avviamento	406.686	406.700
Altre attività immateriali	15.042	17.731
Partecipazioni valutate al patrimonio netto	11.264	11.758
Altre partecipazioni	3.915	5.996
Crediti finanziari non correnti e altri titoli	8.098	6.929
Altre attività non correnti	3.825	4.607
Attività per imposte anticipate	18.699	16.472
Totale attività non correnti	641.658	632.291
Attività correnti		
Rimanenze	12.432	13.373
Crediti commerciali e acconti a fornitori	517.579	513.771
Crediti per imposte correnti	1.510	6.589
Altri crediti operativi correnti	69.047	31.681
Crediti e altre attività finanziarie correnti	3.873	15.545
Disponibilità liquide, mezzi equivalenti	35.427	76.812
Totale attività correnti	639.868	657.771
Attività non correnti destinate alla dismissione	0	0
Totale attività non correnti destinate alla dismissione	0	0
Totale attività	1.281.526	1.290.062

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	31 dicembre 2024	31 dicembre 2023
Patrimonio netto		
Capitale sociale	109.150	109.150
Riserve	6.277	7.769
Utili (perdite) accumulate	(60.467)	(48.212)
Utile (perdite) di pertinenza del Gruppo	301	(13.221)
<i>Patrimonio netto del Gruppo</i>	<i>55.261</i>	<i>55.486</i>
Patrimonio netto di pertinenza dei soci di minoranza	6.477	5.825
Utile (perdita) di pertinenza dei soci di minoranza	864	690
<i>Patrimonio netto dei soci di minoranza</i>	<i>7.341</i>	<i>6.515</i>
Totale patrimonio netto	62.602	62.001
Passività non correnti		
Trattamento di fine rapporto-quiescenza	11.227	10.419
Fondo rischi e oneri non correnti	30.429	31.692
Finanziamenti non correnti	463.912	398.218
Passività per imposte differite	15.161	14.619
Altre passività non correnti	34.955	85
Totale passività non correnti	555.684	455.033
Passività correnti		

Fondi rischi e oneri correnti	11.544	22.707
Debiti commerciali e passività contrattuali	417.722	422.958
Debiti per imposte correnti	448	142
Altri debiti operativi correnti	130.968	172.095
Finanziamenti e altre passività finanziarie correnti	102.558	155.126
Totale passività correnti	663.240	773.028
Passività associate ad attività in dismissione	0	0
Totale passività associate ad attività in dismissione	0	0
Totale patrimonio netto e passività	1.281.526	1.290.062

Conto economico consolidato al 31 dicembre 2024 del Gruppo Rekeep:

(valori in migliaia di Euro)	Per il periodo chiuso al 31 dicembre	
	2024	2023
Ricavi		
Ricavi da contratti con clienti	1.227.806	1.182.372
Altri ricavi operativi	32.335	4.397
Totale ricavi	1.260.141	1.186.769
Costi operativi		
Consumi di materie prime e materiali di consumo	(251.540)	(253.764)
Variazione rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	241	207
Costi per servizi e godimenti beni di terzi	(340.383)	(319.607)
Costi del personale	(511.253)	(485.972)
Altri costi operativi	(8.514)	(9.860)
Minori costi per lavori interni capitalizzati	1.056	957
Ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore delle attività	(52.512)	(47.721)
Accantonamenti a fondi rischi, riversamento fondi	(4.370)	(14.964)
Totale costi operativi	(1.167.275)	(1.130.724)
Risultato operativo	92.866	56.045
Proventi e oneri finanziari		
Proventi (oneri) da partecipazioni al patrimonio netto	404	(24)
Dividendi, proventi ed oneri da cessione partecipazioni	6.117	312
Proventi finanziari	5.341	2.282
Oneri finanziari	(87.198)	(56.509)
Utili (perdite) su cambi	(165)	(1.529)
Utile (perdita) ante-imposte	17.365	577
Imposte correnti, anticipate e differite	(16.200)	(13.108)
Utile(perdita) dell'esercizio	1.165	(12.531)
Perdita (utile) di pertinenza dei soci di minoranza	(864)	(690)
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza del Gruppo	301	(13.221)

Rendiconto finanziario consolidato al 31 dicembre 2024 del Gruppo Rekeep:

(valori in migliaia di Euro)	Per il periodo chiuso al 31 dicembre	
	2024	2023
Utile (perdita) da attività continuative	1.165	(12.531)
Imposte sul reddito del periodo	16.200	13.108
Utile ante imposte del periodo	17.365	577
Ammortamenti, svalutazioni, (ripristini di valore) delle attività	52.512	47.721
Accantonamenti (riversamenti) fondi	4.370	14.964
Accantonamento al trattamento fine rapporto e altri benefici successivi	1.739	1.777
Utilizzo del fondo TFR ed altri benefici successivi	(1.695)	(1.780)
Decremento per utilizzo dei fondi rischi ed oneri	(17.554)	(7.764)
Oneri (proventi) delle partecipazioni a PN al netto dei dividendi incassati	(172)	299
Oneri (proventi) finanziari del periodo	81.732	55.538
Flusso di cassa delle attività operative ante-variazione del capitale circolante	138.297	111.332
<i>Flusso di cassa relativo alle attività operative cessate</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Flusso di cassa relativo alle attività continuative</i>	<i>138.297</i>	<i>111.332</i>
Decremento (incremento) delle rimanenze	941	(1.285)
Decremento (incremento) dei crediti commerciali	(12.569)	19.442
Decremento (incremento) delle altre attività operative	(36.849)	26.042
Variazione dei debiti commerciali	(4.841)	(59.653)
Variazione delle altre passività operative	(9.396)	(190)
Variazione del capitale circolante	(62.713)	(15.645)
Interessi netti incassati (pagati) nel periodo	(44.650)	(44.999)
Imposte pagate nel periodo	(12.305)	(10.526)
Flusso di cassa delle attività operative	18.629	40.162
(Acquisizioni nette di immobilizzazioni immateriali)	(3.147)	(5.356)
(Acquisizioni di immobilizzazioni materiali)	(45.838)	(41.432)
Vendite di immobilizzazioni materiali	4.679	2.310
(Acquisizioni nette di partecipazioni)	2.111	(604)
(Erogazione) rimborso di finanziamenti attivi	12.755	4.510
Effetti finanziari aggregazioni di imprese	0	(3.447)
Fabbisogno di cassa per investimenti	(29.440)	(44.019)
Pagamento canoni di leasing	(5.294)	(13.048)
Acquisizione di finanziamenti passivi a medio e lungo termine	12.000	60.186
(Rimborso) di finanziamenti passivi a medio e lungo termine	(36.981)	(24.240)
Accensione (rimborso) netto di linee di finanziamento bancario a breve termine	6.460	12.256
Altre variazioni nette di finanziamenti passivi	(7.150)	(39.398)
Dividendi distribuiti	(147)	(122)
Variazioni nell'area di consolidamento	22	(155)
Differenze di conversione bilanci esteri	443	937
Flusso di cassa per attività finanziaria	(30.646)	(3.583)
Variazione delle disponibilità liquide ed equivalenti	(41.457)	(7.441)
Disponibilità liquide ed equivalenti ad inizio esercizio	76.812	84.243
Variazione delle disponibilità liquide ed equivalenti	(41.457)	(7.441)
Differenze di conversione sulle disponibilità liquide in valuta estera	72	10

Disponibilità liquide ed equivalenti a fine periodo	35.427	76.812
Dettaglio delle disponibilità liquide ed equivalenti		
Cassa e conti correnti attivi	35.427	76.812
Totale delle disponibilità liquide ed equivalenti	35.427	76.812

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	31 dicembre 2024	31 dicembre 2023
Finanziamenti non correnti	463.912	398.218
Finanziamenti e altre passività finanziarie correnti	102.558	155.126
Totale indebitamento finanziario lordo	566.470	553.344
Disponibilità liquide, mezzi equivalenti	(35.427)	(76.812)
Crediti e altre attività finanziarie correnti	(3.873)	(15.545)
Indebitamento finanziario netto	527.170	460.987