

COMUNICATO STAMPA

Rekeep S.p.A.: il Consiglio di Amministrazione approva il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2025

Principali risultati consolidati relativi al primo trimestre dell'esercizio 2025 (vs. primo trimestre esercizio 2024):

- **Ricavi: 319,8 milioni di euro** (rispetto ai 306,1 milioni di euro al 31 marzo 2024);
- **EBITDA¹ Adjusted²: 25,2 milioni di euro** (rispetto ai 30,8 milioni di euro al 31 marzo 2024);
- **EBIT Adjusted²: 13,4 milioni di euro** (rispetto ai 19,0 milioni di euro al 31 marzo 2024);
- **Risultato Netto: negativo per 9,5 milioni di euro** (rispetto ad un utile pari a 2,0 milioni di euro al 31 marzo 2024);
- **Indebitamento Finanziario Netto: 540,1 milioni di euro** (rispetto ai 527,2 milioni di euro al 31 dicembre 2024).
- **Portafoglio totale commesse e riaggiudicazioni: 2,7 miliardi di euro** (rispetto ai 3,0 miliardi di euro al 31 marzo 2024).

Zola Predosa (Bologna), 16 maggio 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 **Rresoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2025**.

Principali Risultati Consolidati al 31 marzo 2025 del Gruppo Rekeep

Al 31 marzo 2025 il Gruppo Rekeep ha registrato **Ricavi** pari a **319,8 milioni di euro**, in crescita rispetto ai 306,1 milioni di euro al 31 marzo 2024, grazie principalmente alla buona performance dei mercati internazionali, con il contributo, in particolare, della società controllata Rekeep Polska, i cui ricavi nel primo trimestre 2025 sono cresciuti del 8% rispetto allo stesso periodo del 2024.

L’EBITDA¹ (Margine Operativo Lordo) **Adjusted²** al 31 marzo 2025 è pari a **25,2 milioni di euro**, rispetto ai 30,8 milioni di euro registrati al 31 marzo 2024, a causa principalmente della flessione dei margini della controllata Servizi Ospedalieri e allo start up delle cucine centralizzate introdotte in Polonia per il servizio di catering in ambito sanitario.

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

L'EBIT (Risultato Operativo) **Adjusted²** al 31 marzo 2025, per le stesse motivazioni, è pari a **13,4 milioni di euro**, rispetto ai 19,0 milioni di euro conseguiti al 31 marzo dell'esercizio precedente.

Il Risultato Netto al 31 marzo 2025 è pertanto negativo per **9,5 milioni di euro**, rispetto ad un utile pari a 2,0 milioni di euro al 31 marzo 2024, a causa principalmente di oneri non capitalizzati pari a 5 milioni di euro relativi all'operazione di rifinanziamento della parte principale dell'indebitamento finanziario del Gruppo avvenuta a febbraio 2025.

L'Indebitamento Finanziario Netto al 31 marzo 2025 è pari a **540,1 milioni di euro** rispetto ai 527,2 milioni di euro al 31 dicembre 2024. Tale variazione è principalmente riconducibile all'incremento del capitale circolante netto operativo tipicamente riscontrabile per il Gruppo nel primo trimestre dell'anno e a costi non ammortizzati relativi all'operazione di rifinanziamento della parte principale dell'indebitamento finanziario del Gruppo avvenuta a febbraio 2025.

Business highlights

Al 31 marzo 2025, il **Gruppo Rekeep si è aggiudicato e riaggiudicato mediante nuove gare d'appalto, nuovi contratti per un importo complessivo pluriennale pari a circa 176 milioni di euro**, rispetto ai 101 milioni di euro al 31 marzo 2024. In particolare, il valore dei contratti aggiudicati in ambito sanitario è risultato pari a circa il 68,7% del totale.

Il **portafoglio totale commesse e riaggiudicazioni** del Gruppo Rekeep al 31 marzo 2025 è pari a **2,7 miliardi di euro**, rispetto ai 3,0 miliardi di euro al 31 marzo 2024.

Principali eventi al 31 marzo 2025

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 / c.filippi@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 marzo 2025 (con in calce una tabella di dettaglio dell'Indebitamento Finanziario Netto).

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata al 31 marzo 2025 del Gruppo Rekeep:

(valori in migliaia di Euro)	31 marzo 2025	31 dicembre 2024
Attività		
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	127.710	127.468
Immobili, impianti e macchinari in leasing	47.785	46.661
Avviamento	406.689	406.686
Altre attività immateriali	14.878	15.042
Partecipazioni valutate al patrimonio netto	11.812	11.264
Altre partecipazioni	3.915	3.915
Crediti finanziari non correnti e altri titoli	6.043	8.098
Altre attività non correnti	3.530	3.825
Attività per imposte anticipate	19.416	18.699
Totale attività non correnti	641.778	641.658
Attività correnti		
Rimanenze	11.676	12.432
Crediti commerciali e acconti a fornitori	575.147	517.579
Crediti per imposte correnti	2.799	1.510
Altri crediti operativi correnti	36.961	69.047
Crediti e altre attività finanziarie correnti	3.898	3.873
Disponibilità liquide, mezzi equivalenti	28.541	35.427
Totale attività correnti	659.022	639.868
Attività non correnti destinate alla dismissione	0	0
Totale attività non correnti destinate alla dismissione	0	0
Totale attività	1.300.800	1.281.526

(valori in migliaia di Euro)	31 marzo 2025	31 dicembre 2024
Patrimonio netto		
Capitale sociale	109.150	109.150
Riserve	6.100	6.277
Utili (perdite) accumulate	(60.279)	(60.467)
Utile (perdite) di pertinenza del Gruppo	(9.703)	301
Patrimonio netto del Gruppo	45.268	55.261
Patrimonio netto di pertinenza dei soci di minoranza	7.160	6.477
Utile (perdita) di pertinenza dei soci di minoranza	206	864
Patrimonio netto dei soci di minoranza	7.366	7.341
Totale patrimonio netto	52.634	62.602
Passività non correnti		
Trattamento di fine rapporto-quiescenza	11.333	11.227
Fondo rischi e oneri non correnti	30.809	30.429
Finanziamenti non correnti	437.882	463.912
Passività per imposte differite	15.386	15.161
Altre passività non correnti	33.201	34.955
Totale passività non correnti	528.611	555.684
Passività correnti		
Fondi rischi e oneri correnti	10.152	11.544

Debiti commerciali e passività contrattuali	432.977	417.722
Debiti per imposte correnti	4.076	448
Altri debiti operativi correnti	137.661	130.968
Finanziamenti e altre passività finanziarie correnti	134.689	102.558
Totale passività correnti	719.555	663.240
Passività associate ad attività in dismissione	0	0
Totale passività associate ad attività in dismissione	0	0
Totale patrimonio netto e passività	1.300.800	1.281.526

Conto economico consolidato al 31 marzo 2025 del Gruppo Rekeep:

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	Per il periodo chiuso al 31 marzo	
	2025	2024
Ricavi		
Ricavi da contratti con clienti	319.019	304.261
Altri ricavi operativi	821	1.861
Totale ricavi	319.840	306.122
Costi operativi		
Consumi di materie prime e materiali di consumo	(80.892)	(68.662)
Variazione rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	238	209
Costi per servizi e godimenti beni di terzi	(81.553)	(79.295)
Costi del personale	(132.353)	(127.171)
Altri costi operativi	(1.811)	(2.296)
Minori costi per lavori interni capitalizzati	30	1.307
Ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore delle attività	(11.199)	(10.916)
Accantonamenti a fondi rischi, riversamento fondi	(602)	(882)
Totale costi operativi	(308.142)	(287.706)
Risultato operativo	11.698	18.416
Proventi e oneri finanziari		
Proventi (oneri) da partecipazioni al patrimonio netto	651	79
Dividendi, proventi ed oneri da cessione partecipazioni	25	4
Proventi finanziari	728	646
Oneri finanziari	(19.032)	(13.154)
Utili (perdite) su cambi	(570)	35
Utile (perdita) ante-imposte	(6.500)	6.026
Imposte correnti, anticipate e differite	(2.997)	(4.070)
Utile(perdita) dell'esercizio	(9.497)	1.956
Perdita (utile) di pertinenza dei soci di minoranza	(206)	(199)
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza del Gruppo	(9.703)	1.757

Rendiconto finanziario consolidato al 31 marzo 2025 del Gruppo Rekeep:

	Per il periodo chiuso al 31 marzo	
	2025	2024
<i>(valori in migliaia di Euro)</i>		
Utile (perdita) da attività continuative	(9.497)	1.956
Imposte sul reddito del periodo	2.997	4.070
Utile ante imposte del periodo	(6.500)	6.026
Ammortamenti, svalutazioni, (ripristini di valore) delle attività	11.199	10.916
Accantonamenti (riversamenti) fondi	602	882
Accantonamento al trattamento fine rapporto e altri benefici successivi	430	423
Utilizzo del fondo TFR ed altri benefici successivi	(324)	(481)
Decremento per utilizzo dei fondi rischi ed oneri	(762)	(1.731)
Oneri (proventi) delle partecipazioni a PN al netto dei dividendi incassati	(651)	(79)
Oneri (proventi) finanziari del periodo	18.874	12.768
Flusso di cassa delle attività operative ante-variazione del capitale circolante	22.868	28.724
Decremento (incremento) delle rimanenze	756	(68)
Decremento (incremento) dei crediti commerciali	(58.642)	(26.618)
Decremento (incremento) delle altre attività operative	32.391	(6.469)
Variazione dei debiti commerciali	15.255	10.167
Variazione delle altre passività operative	3.872	8.236
Variazione del capitale circolante	(6.368)	(14.751)
Interessi netti incassati (pagati) nel periodo	(23.076)	(11.055)
Imposte pagate nel periodo	(1.150)	(1.212)
Flusso di cassa delle attività operative	(7.726)	1.706
(Acquisizioni nette di immobilizzazioni immateriali)	(923)	(574)
(Acquisizioni di immobilizzazioni materiali)	(6.928)	(12.999)
Vendite di immobilizzazioni materiali	387	752
(Acquisizioni nette di partecipazioni)	108	(86)
(Erogazione) rimborso di finanziamenti attivi	2.695	8.641
Fabbisogno di cassa per investimenti	(4.662)	(4.266)
Pagamento canoni di leasing	(588)	(962)
Acquisizione di finanziamenti passivi a medio e lungo termine	360.000	0
(Rimborso) di finanziamenti passivi a medio e lungo termine	(370.755)	(12.000)
Accensione (rimborso) netto di linee di finanziamento bancario a breve termine	24.413	7.498
Altre variazioni nette di finanziamenti passivi	(7.151)	(12.751)
Dividendi distribuiti	(146)	(10)
Variazioni nell'area di consolidamento	(32)	12
Differenze di conversione bilanci esteri	(259)	(739)
Flusso di cassa per attività finanziaria	5.482	(18.953)
Variazione delle disponibilità liquide ed equivalenti	(6.906)	(21.513)
Disponibilità liquide ed equivalenti ad inizio esercizio	35.427	76.812
Variazione delle disponibilità liquide ed equivalenti	(6.906)	(21.513)
Differenze di conversione sulle disponibilità liquide in valuta estera	21	28
Disponibilità liquide ed equivalenti a fine periodo	28.541	55.327
Dettaglio delle disponibilità liquide ed equivalenti		
Cassa e conti correnti attivi	28.541	55.327
Totale delle disponibilità liquide ed equivalenti	28.541	55.327

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	31 marzo 2025	31 dicembre 2024
Finanziamenti non correnti	437.882	463.912
Finanziamenti e altre passività finanziarie correnti	134.689	102.558
<i>Totale indebitamento finanziario lordo</i>	572.571	566.470
Disponibilità liquide, mezzi equivalenti	(28.541)	(35.427)
Crediti e altre attività finanziarie correnti	(3.898)	(3.873)
<i>Indebitamento finanziario netto</i>	540.132	527.170