

COMUNICATO STAMPA

Rekeep S.p.A.: Il Consiglio di Amministrazione approva la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2025.

Principali risultati consolidati relativi ai primi sei mesi dell'esercizio 2025 (vs. primi sei mesi dell'esercizio 2024):

- **Ricavi: 622,1 milioni di euro** (in crescita rispetto ai 607,7 milioni di euro al 30 giugno 2024);
- **EBITDA¹ Adjusted²: 56,2 milioni di euro** (rispetto ai 65,9 milioni di euro al 30 giugno 2024);
- **EBIT Adjusted²: 40,7 milioni di euro** (rispetto ai 42,3 milioni di euro al 30 giugno 2024);
- **Risultato Netto:** in sostanziale pareggio, con una perdita pari a 0,2 milioni di euro (in miglioramento rispetto ad una perdita pari a 14,1 milioni di euro al 30 giugno 2024);
- **Indebitamento Finanziario Netto: 537,5 milioni di euro** (in leggero incremento rispetto ai 527,2 milioni di euro al 31 dicembre 2024, ma in diminuzione rispetto ai 540,1 milioni di euro al 31 marzo 2025).
- **Nuove commesse e riaggiudicazioni:** 295 milioni di euro (rispetto ai 177 milioni di euro al 30 giugno 2024);
- **Portafoglio totale commesse e riaggiudicazioni: 2,3 miliardi di euro** (rispetto ai 2,8 miliardi di euro al 30 giugno 2024);
- **Pipeline commerciale: 3,4 miliardi di euro** (rispetto agli 1,7 miliardi di euro al 31 dicembre 2024).

Zola Predosa (Bologna), 28 agosto 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 la **Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2025**.

Principali Risultati Consolidati al 30 giugno 2025 del Gruppo Rekeep

Al 30 giugno 2025, Rekeep ha registrato **Ricavi consolidati** pari a **622,1 milioni di euro**, in aumento rispetto ai 607,7 milioni di euro al 30 giugno 2024 grazie principalmente alla crescita dal Gruppo nei mercati internazionali e al contributo positivo della controllata Rekeep Polska, il cui fatturato nel primo semestre 2025 è incrementato di circa l'8% rispetto allo stesso periodo del 2024.

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'**EBITDA**¹ (Margine Operativo Lordo) **Adjusted**² al 30 giugno 2025 è pari a **56,2 milioni di euro**, rispetto ai 65,9 milioni di euro al 30 giugno 2024.

L'**EBIT** (Risultato Operativo) **Adjusted**² al 30 giugno 2025 è pari a **40,7 milioni di euro**, rispetto ai 42,3 milioni di euro al 30 giugno dell'esercizio precedente.

Il **Risultato Netto** al 30 giugno 2025 risulta in sostanziale pareggio, con una perdita pari a 0,2 milioni di euro, in miglioramento rispetto ad una perdita pari a 14,1 milioni di euro al 30 giugno 2024.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 30 giugno 2025, infine, è pari a **537,5 milioni di euro**, in leggero incremento rispetto ai 527,2 milioni di euro al 31 dicembre 2024, ma in diminuzione rispetto ai 540,1 milioni di euro al 31 marzo 2025. La variazione rispetto al 31 dicembre 2024 è principalmente riconducibile ad un incremento del capitale circolante e a costi non ammortizzati relativi all'operazione di rifinanziamento della parte principale dell'indebitamento finanziario di Gruppo avvenuta a febbraio 2025.

Business highlights

Al 30 giugno 2025, il Gruppo Rekeep si è aggiudicato e riaggiudicato mediante nuove gare d'appalto, nuovi contratti per un importo complessivo pluriennale pari a circa **295 milioni di euro**, in crescita rispetto ai 177 milioni di euro al 30 giugno 2024. In particolare, il valore dei contratti aggiudicati in ambito sanitario è risultato pari a circa il 66% del totale.

Il **portafoglio totale commesse** del Gruppo Rekeep al 30 giugno 2025 è pari a **2,3 miliardi di euro**, rispetto ai 2,8 miliardi di euro al 30 giugno 2024.

Il valore della **pipeline commerciale**, ovvero delle gare partecipate in attesa di esito, al 30 giugno 2025 è pari a **3,4 miliardi di euro**, in crescita rispetto agli 1,7 miliardi di euro al 31 dicembre 2024, a seguito di una radicale revisione delle strategie commerciali iniziata nel corso del 2024.

Principali eventi del periodo

Nel corso dei mesi di giugno e luglio 2025 Rekeep ha ottenuto lo svincolo totale di alcune fidejussioni concesse in fase di gara (cosiddetti "bid bond") per effetto di una serie di sentenze nelle quali il Consiglio di Stato ha accolto i ricorsi in appello depositati e, per l'effetto, ha annullato i provvedimenti impugnati di escussione delle suddette fidejussioni. Nel dettaglio Rekeep ha ottenuto lo svincolo dei bid bond per le gare Consip relative ai servizi di pulizia delle caserme ("Consip Caserme"), pari ad 3,4 milioni di euro, di pulizia presso enti del servizio sanitario ("Consip Sanità"), pari a 10,4 milioni di euro, alla gara "Consip Musei", pari ad 2,8 milioni di euro, e alla gara "FM4" (pari a 3,9 milioni di euro), fidejussioni per le quali pendeva una richiesta di escussione da parte di Consip in conseguenza alle sanzioni Antitrust comminate negli anni precedenti. Alla luce di quanto pocanzi descritto gli Amministratori hanno valutato di rilasciare parzialmente il fondo per oneri futuri accantonato negli esercizi precedenti per 11,1 milioni di euro.

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.

Principali eventi successivi al 30 giugno 2025

In data 25 luglio 2025, l'Assemblea degli Azionisti di Rekeep ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione della Società, preventivamente definendone il numero dei componenti e la durata dell'incarico, ed ha stabilito i relativi compensi. Nel Consiglio di Amministrazione di Rekeep, che resterà in carica fino all'Assemblea degli Azionisti di approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2025, risultano eletti: Claudio Levorato, Giuliano Di Bernardo, Stefano Donati, Linda Faiola, Francesco Silvestrini, Paolo Leonardelli e Matteo Tamburini. I consiglieri Francesco Silvestrini, Matteo Tamburini e Linda Faiola hanno attestato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1988 n.58, nonché dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina per le Società Quotate. Il Consiglio risulta pertanto composto da 3 membri indipendenti su un totale di 7 componenti.

Sempre in data 25 luglio 2025, il nuovo Consiglio di Amministrazione di Rekeep si è riunito e ha proceduto alle nomine e al conferimento di deleghe e poteri. Il Consiglio di Amministrazione, in particolare, ha nominato Claudio Levorato quale Presidente Esecutivo della Società e ha nominato Giuliano Di Bernardo quale Amministratore Delegato di Rekeep. Il Consiglio di Amministrazione ha, altresì, provveduto alla costituzione dei Comitati Interni e alla nomina dei relativi componenti. Fanno parte del Comitato Parti Correlate: Francesco Silvestrini, Matteo Tamburini e Linda Faiola. Fanno parte del Comitato Nomine e Remunerazione: Francesco Silvestrini, Matteo Tamburini e Linda Faiola. Fanno, infine, parte del Comitato Controllo e Rischi – ESG: Francesco Silvestrini, Matteo Tamburini e Linda Faiola. Nella stessa riunione, il Consiglio di Amministrazione ha infine deliberato la conferma dell'Organismo di Vigilanza costituito da: Renato Marro, Marco Strafurini e Giuseppe Carnesecchi. Rinnovata altresì la fiducia a Renato Marro, Partner BDO Advisory Services S.r.l., quale Responsabile della funzione Internal Audit a diretto riporto del Consiglio stesso. Il Consiglio ha, infine, conferito/confermato a Stefano Donati la delega speciale per innovazione, ESG, sviluppo nuovi mercati e servizi.

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 30 giugno 2025 (con in calce una tabella di dettaglio dell'Indebitamento Finanziario Netto).

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata al 30 giugno 2025 del Gruppo Rekeep:

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	30 giugno 2025	31 dicembre 2024
Attività		
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	128.774	127.468
Immobili, impianti e macchinari in leasing	46.485	46.661
Avviamento	406.687	406.686
Altre attività immateriali	14.286	15.042
Partecipazioni valutate al patrimonio netto	12.178	11.264
Altre partecipazioni	3.915	3.915
Crediti finanziari non correnti e altri titoli	8.119	8.098
Altre attività non correnti	3.460	3.825
Attività per imposte anticipate	18.828	18.699
Totale attività non correnti	642.732	641.658
Attività correnti		
Rimanenze	11.703	12.432
Crediti commerciali e acconti a fornitori	547.686	517.579
Crediti per imposte correnti	446	1.510
Altri crediti operativi correnti	34.296	69.047
Crediti e altre attività finanziarie correnti	5.177	3.873
Disponibilità liquide, mezzi equivalenti	40.649	35.427
Totale attività correnti	639.957	639.868
Attività non correnti destinate alla dismissione	0	0
Totale attività non correnti destinate alla dismissione	0	0
Totale attività	1.282.689	1.281.526

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	30 giugno 2025	31 dicembre 2024
Patrimonio netto		
Capitale sociale	109.150	109.150
Riserve	5.308	6.277
Utili (perdite) accumulate	(60.279)	(60.467)
Utile (perdite) di pertinenza del Gruppo	(723)	301
Patrimonio netto del Gruppo	53.456	55.261
Patrimonio netto di pertinenza dei soci di minoranza	7.086	6.477
Utile (perdita) di pertinenza dei soci di minoranza	500	864
Patrimonio netto dei soci di minoranza	7.586	7.341
Totale patrimonio netto	61.042	62.602
Passività non correnti		
Trattamento di fine rapporto-quiescenza	11.258	11.227
Fondo rischi e oneri non correnti	19.701	30.429
Finanziamenti non correnti	437.336	463.912
Passività per imposte differite	15.330	15.161

Altre passività non correnti	31.133	34.955
Totale passività non correnti	514.758	555.684
Passività correnti		
Fondi rischi e oneri correnti	10.969	11.544
Debiti commerciali e passività contrattuali	403.191	417.722
Debiti per imposte correnti	2.937	448
Altri debiti operativi correnti	143.833	130.968
Finanziamenti e altre passività finanziarie correnti	145.959	102.558
Totale passività correnti	706.889	663.240
Passività associate ad attività in dismissione	0	0
Totale passività associate ad attività in dismissione	0	0
Totale patrimonio netto e passività	1.282.689	1.281.526

Conto economico consolidato al 30 giugno 2025 del Gruppo Rekeep:

(valori in migliaia di Euro)	Per il periodo chiuso al 30 giugno	
	2025	2024
Ricavi		
Ricavi da contratti con clienti	620.536	605.267
Altri ricavi operativi	1.582	2.460
Totale ricavi	622.118	607.727
Costi operativi		
Consumi di materie prime e materiali di consumo	(131.365)	(126.430)
Variazione rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	72	412
Costi per servizi e godimenti beni di terzi	(167.165)	(159.042)
Costi del personale	(266.824)	(254.886)
Altri costi operativi	(3.629)	(4.468)
Minori costi per lavori interni capitalizzati	460	1.314
Ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore delle attività	(22.965)	(21.444)
Accantonamenti a fondi rischi, riversamento fondi	8.222	(2.163)
Totale costi operativi	(583.194)	(566.707)
Risultato operativo	38.924	41.020
Proventi e oneri finanziari		
Proventi (oneri) da partecipazioni al patrimonio netto	1.129	392
Dividendi, proventi ed oneri da cessione partecipazioni	232	206
Proventi finanziari	1.208	2.321
Oneri finanziari	(35.528)	(45.649)
Utili (perdite) su cambi	1.080	680
Utile (perdita) ante-imposte	7.045	(1.030)
Imposte correnti, anticipate e differite	(7.268)	(13.085)
Utile(perdita) dell'esercizio	(223)	(14.115)
Perdita (utile) di pertinenza dei soci di minoranza	(500)	(594)
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza del Gruppo	(723)	(14.709)

Rendiconto finanziario consolidato al 30 giugno 2025 del Gruppo Rekeep:

(valori in migliaia di Euro)	Per il periodo chiuso al 30 giugno	
	2025	2024
Utile (perdita) da attività continuative	(223)	(14.115)
Imposte sul reddito del periodo	7.268	13.085
Utile ante imposte del periodo	7.045	(1.030)
Ammortamenti, svalutazioni, (ripristini di valore) delle attività	22.965	21.444
Accantonamenti (riversamenti) fondi	(8.222)	2.163
Accantonamento al trattamento fine rapporto e altri benefici successivi	939	808
Utilizzo del fondo TFR ed altri benefici successivi	(669)	(968)
Decremento per utilizzo dei fondi rischi ed oneri	(1.981)	(3.711)
Oneri (proventi) delle partecipazioni a PN al netto dei dividendi incassati	(883)	(392)
Oneri (proventi) finanziari del periodo	33.240	42.945
Flusso di cassa delle attività operative ante-variazione del capitale circolante	52.434	61.258
Decremento (incremento) delle rimanenze	729	(81)
Decremento (incremento) dei crediti commerciali	(32.138)	(5.331)
Decremento (incremento) delle altre attività operative	35.230	(8.152)
Variazione dei debiti commerciali	(14.531)	(5.269)
Variazione delle altre passività operative	7.728	465
Variazione del capitale circolante	(2.981)	(18.368)
Interessi netti incassati (pagati) nel periodo	(28.779)	(22.923)
Imposte pagate nel periodo	(3.732)	(1.736)
Flusso di cassa delle attività operative	16.941	18.232
(Acquisizioni nette di immobilizzazioni immateriali)	(1.542)	(1.610)
(Acquisizioni di immobilizzazioni materiali)	(16.078)	(23.832)
Vendite di immobilizzazioni materiali	1.224	3.244
(Acquisizioni nette di partecipazioni)	(17)	(97)
(Erogazione) rimborso di finanziamenti attivi	762	11.424
Fabbisogno di cassa per investimenti	(15.651)	(10.870)
Pagamento canoni di leasing	(1.084)	(2.378)
Acquisizione di finanziamenti passivi a medio e lungo termine	360.000	12.000
(Rimborso) di finanziamenti passivi a medio e lungo termine	(371.642)	(24.157)
Accensione (rimborso) netto di linee di finanziamento bancario a breve termine	15.747	11.791
Altre variazioni nette di finanziamenti passivi	2.507	(3.364)
Dividendi distribuiti	(146)	(10)
Variazioni nell'area di consolidamento	(32)	12
Differenze di conversione bilanci esteri	(1.395)	(672)
Flusso di cassa per attività finanziaria	3.955	(6.779)
Variazione delle disponibilità liquide ed equivalenti	5.245	583
Disponibilità liquide ed equivalenti ad inizio esercizio	35.427	76.812
Variazione delle disponibilità liquide ed equivalenti	5.245	583
Differenze di conversione sulle disponibilità liquide in valuta estera	(24)	25
Disponibilità liquide ed equivalenti a fine periodo	40.649	77.420

Dettaglio delle disponibilità liquide ed equivalenti		
Cassa e conti correnti attivi	40.649	77.420
Totale delle disponibilità liquide ed equivalenti	40.649	77.420

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	30 giugno 2025	31 dicembre 2024
Finanziamenti non correnti	437.336	463.912
Finanziamenti e altre passività finanziarie correnti	145.959	102.558
Totale indebitamento finanziario lordo	583.295	566.470
Disponibilità liquide, mezzi equivalenti	(40.649)	(35.427)
Crediti e altre attività finanziarie correnti	(5.177)	(3.873)
Indebitamento finanziario netto	537.469	527.170