



**Shape the future
with confidence**

Rekeep S.p.A.

Bilancio consolidato infrannuale abbreviato al 30 giugno 2025

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio
consolidato infrannuale abbreviato



**Shape the future
with confidence**

EY S.p.A.
Via Massimo D'Azeglio, 34
40123 Bologna

Tel: +39 051 278311
Fax: +39 051 236666
ey.com

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio consolidato infrannuale abbreviato

All'Azionista della
Rekeep S.p.A.

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio consolidato infrannuale abbreviato, costituito dal prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata, dal prospetto consolidato dell'utile/(Perdita) del periodo, dal prospetto consolidato delle altre componenti di Conto Economico complessivo, dal Rendiconto finanziario consolidato, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto per il semestre chiuso al 30 giugno 2025 e dalle relative note illustrate della Rekeep S.p.A. e controllate ("Gruppo Rekeep"). Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato infrannuale abbreviato in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea. È nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio consolidato infrannuale abbreviato sulla base della revisione contabile limitata svolta.

Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto in conformità all' *International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity"*. La revisione contabile limitata del bilancio consolidato infrannuale abbreviato consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio consolidato infrannuale abbreviato.

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che l'allegato bilancio consolidato infrannuale abbreviato del Gruppo Rekeep, per il semestre chiuso al 30 giugno 2025, non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea.

EY S.p.A.
Sede Legale: Via Meravigli, 12 – 20123 Milano
Sede Secondaria: Via Lombardia, 31 – 00187 Roma
Capitale Sociale Euro 2.975.000 i.v.
Iscritta alla S.O. del Registro delle Imprese presso la CCIAA di Milano Monza Brianza Lodi
Codice fiscale e numero di iscrizione 00434000584 - numero R.E.A. di Milano 606158 - P.IVA 00891231003
Iscritta al Registro Revisori Legali al n. 70945 Pubblicato sulla G.U. Suppl. 13 - IV Serie Speciale del 17/2/1998



Shape the future
with confidence

Richiamo di informativa

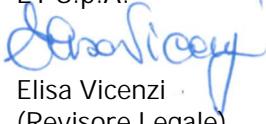
Richiamiamo l'attenzione:

- sul paragrafo "Valutazione del presupposto della continuità aziendale" contenuto nella nota "2.3 Valutazioni discrezionali e stime contabili significative" del bilancio consolidato intermedio abbreviato in cui gli Amministratori descrivono i fattori che hanno determinato un incremento della posizione finanziaria netta, che alla data del 30 giugno 2025 è pari ad Euro 537,5 milioni (comprensiva di un indebitamento a breve termine di Euro 145,9 milioni); nella medesima nota gli Amministratori illustrano (i) la conclusione nel mese di febbraio 2025 dell'operazione di refinancing, che ha permesso al Gruppo di estinguere anticipatamente il prestito obbligazionario in scadenza a febbraio 2026, e (ii) gli effetti derivanti dall'accordo transattivo sottoscritto dalla controllata Rekeep Saudi CO Ltd con l'ex committente OPS LCC. In tale contesto gli Amministratori tenuto conto (i) dei risultati attesi per l'esercizio in corso e quelli attesi negli esercizi successivi, (ii) della operazione di refinancing precedentemente citata, (iii) degli effetti sui flussi di cassa dell'esercizio 2025 derivanti dalla chiusura del contenzioso con l'ex committente OPS LCC, e sugli impegni futuri per l'esito positivo dei ricorsi avversi l'escusione delle fideiussioni concesse a Consip e (iv) della capacità della Capogruppo e delle altre società del Gruppo di generare nei prossimi 12 mesi flussi di cassa dall'attività caratteristica sufficienti ad adempiere regolarmente alle proprie obbligazioni, hanno redatto il bilancio consolidato intermedio abbreviato sulla base del presupposto della continuità aziendale. Inoltre, gli stessi informano che le successive azioni saranno focalizzate al deleveraging del Gruppo, da realizzarsi attraverso operazioni straordinarie tramite la cessione di assets ovvero di partecipazioni, analizzando preventivamente gli effetti economici, finanziari e patrimoniali che il concretizzarsi di tali operazioni possono determinare, inclusi i potenziali effetti sui flussi di cassa attesi e sulla recuperabilità dei valori patrimoniali iscritti tra le attività immateriali."

Le nostre conclusioni non sono espresse con rilievi in relazione a tali aspetti.

Bologna, 28 agosto 2025

EY S.p.A.


Elisa Vicenzi
(Revisore Legale)