

COMUNICATO STAMPA

Rekeep S.p.A.: Il Consiglio di Amministrazione approva il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2025, che conferma un trend di miglioramento dei risultati economici e del backlog

Principali risultati consolidati dei primi nove mesi dell'esercizio 2025 (vs. primi nove mesi dell'esercizio 2024):

- **Ricavi: 914,9 milioni di euro** (in crescita del 2,1%% rispetto agli 896 milioni di euro al 30 settembre 2024);
- **EBITDA¹ Adjusted²: 78 milioni di euro** (in lieve calo rispetto ad un valore Adjusted pari a 88 milioni di euro al 30 settembre 2024);
- **EBIT Adjusted²: 53,2 milioni di euro** (in linea rispetto ad un valore Adjusted pari a 53,1 milioni di euro al 30 settembre 2024);
- **Risultato Netto: negativo per 6,5 milioni di euro** (rispetto ad una perdita pari a 15,5 milioni di euro al 30 settembre 2024);
- **Indebitamento Finanziario Netto: 578,9 milioni di euro** (rispetto ai 527,2 milioni di euro al 31 dicembre 2024).

- **Nuove commesse e riaggiudicazioni: 416 milioni di euro** (in forte incremento rispetto ai 259 milioni di euro al 30 settembre 2024);
- **Portafoglio totale commesse e riaggiudicazioni: 2,6 miliardi di euro** (sostanzialmente in linea rispetto ai 2,7 miliardi di euro al 31 dicembre 2024).

Zola Predosa (Bologna), 14 novembre 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 **Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2025**, che registra un miglioramento dei principali risultati economici, oltre che, in chiave prospettica, delle nuove commesse e riaggiudicazioni e del portafoglio totale.

Principali Risultati Consolidati al 30 settembre 2025 del Gruppo Rekeep

Al 30 settembre 2025, il Gruppo Rekeep ha registrato **Ricavi** pari a **914,9 milioni di euro**, in aumento del 2,1% rispetto agli 896 milioni di euro al 30 settembre 2024, grazie principalmente alla crescita del Gruppo

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.



nei mercati internazionali e, in particolare, al contributo positivo della controllata Rekeep Polska, il cui fatturato nei primi nove mesi 2025 è incrementato di circa il 7% rispetto al 30 settembre 2024.

L'**EBITDA**¹ (Margine Operativo Lordo) **Adjusted**² al 30 settembre 2025 è pari a **78 milioni di euro**, in leggero calo rispetto ad un valore Adjusted pari a 88 milioni di euro al 30 settembre 2024.

L'**EBIT** (Risultato Operativo) **Adjusted**² al 30 settembre 2025 è tuttavia pari a **53,2 milioni di euro**, in linea rispetto ad un valore Adjusted pari a 53,1 milioni di euro conseguito al 30 settembre dell'esercizio precedente.

Il **Risultato Netto** al 30 settembre 2025 è negativo per **6,5 milioni di euro**, rispetto ad una perdita pari a 15,5 milioni di euro al 30 settembre 2024.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 30 settembre 2025 è pari a **578,9 milioni di euro**, rispetto ai 527 milioni di euro al 31 dicembre 2024, per effetto dell'incremento del capitale circolante e di costi non ammortizzati relativi all'operazione di rifinanziamento della parte principale dell'indebitamento finanziario di Gruppo avvenuta a febbraio 2025

Business highlights

Al 30 settembre 2025, il **Gruppo Rekeep si è aggiudicato e riaggiudicato mediante nuove gare d'appalto, nuovi contratti per un importo complessivo pluriennale pari a circa 416 milioni di euro**, in forte incremento rispetto ai 259 milioni di euro al 30 settembre 2024. In particolare, il valore dei contratti aggiudicati in ambito sanitario è risultato pari a circa il 60,5% del totale.

Il **portafoglio totale commesse e riaggiudicazioni** del Gruppo Rekeep al 30 settembre 2025 è pari a **2,6 miliardi di euro**, sostanzialmente in linea rispetto ai 2,7 miliardi di euro al 31 dicembre 2024.

Principali eventi successivi al 30 settembre 2025

Con riferimento alla controllata Servizi Ospedalieri S.p.A., in relazione alla gara per il servizio integrato di sterilizzazione, manutenzione e fornitura di strumentario chirurgico all' A.R.N.A.S. Ospedali Civico Di Cristina Benfratelli, la Procura di Palermo ha richiesto l'applicazione di misure cautelari nei confronti della società e del Presidente ed Amministratore Delegato. La controllata ha preso atto delle dimissioni presentate dal Presidente e Amministratore Delegato e ha provveduto a nominare un nuovo membro del Consiglio di Amministrazione e un nuovo Presidente e Amministratore Delegato, già Consigliere di Amministrazione e Direttore Operativo della società. Il Consiglio di Amministrazione di Servizi Ospedalieri ha, quindi, adottato immediatamente tutti i provvedimenti idonei a verificare e assicurare il rispetto dei principi etici, a cui si è sempre ispirata nella gestione della propria attività, compresa la risoluzione, con effetto immediato, del rapporto di lavoro con l'ex Presidente ed Amministratore Delegato. La controllata, che chiarirà la propria posizione nelle sedi opportune, ha ritenuto necessario intervenire in ragione della tutela dei propri interessi, riaffermando il proprio impegno nel garantire i più elevati standard di governance e trasparenza. Il Gruppo ha avviato un'attività di interlocuzione con la controllata e di monitoraggio delle azioni di accertamento interno dei fatti oggetto della richiamata indagine, nonché di verifica del rispetto dei principi etici ai quali tutte le società del gruppo Rekeep si ispirano nella gestione delle loro attività. Ad oggi non è stata adottata da parte di qualsivoglia autorità competente alcuna misura tesa a limitare l'operatività della controllata e quest'ultima sta lavorando al fianco dei propri consulenti per approntare le opportune misure volte alla difesa dei propri interessi e delle proprie ragioni.

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 oltre 25.000 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 settembre 2025 (con in calce una tabella di dettaglio dell'Indebitamento finanziario netto).

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

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	30 settembre 2025	31 dicembre 2024
Attività		
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	135.133	127.468
Immobili, impianti e macchinari in leasing	47.215	46.661
Avviamento	408.962	406.686
Altre attività immateriali	13.813	15.042
Partecipazioni valutate al patrimonio netto	12.432	11.264
Altre partecipazioni	4.006	3.915
Crediti finanziari non correnti e altri titoli	6.081	8.098
Altre attività non correnti	3.624	3.825
Attività per imposte anticipate	20.849	18.699
Totale attività non correnti	652.115	641.658
Attività correnti		
Rimanenze	12.270	12.432
Crediti commerciali e acconti a fornitori	553.990	517.579
Crediti per imposte correnti	206	1.510
Altri crediti operativi correnti	36.008	69.047
Crediti e altre attività finanziarie correnti	2.398	3.873
Disponibilità liquide, mezzi equivalenti	47.097	35.427
Totale attività correnti	651.969	639.868
Attività non correnti destinate alla dismissione	0	0
Totale attività non correnti destinate alla dismissione	0	0
Totale attività	1.304.084	1.281.526

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	30 settembre 2025	31 dicembre 2024
Patrimonio netto		
Capitale sociale	109.150	109.150
Riserve	5.200	6.277
Utili (perdite) accumulate	(60.279)	(60.467)
Utile (perdite) di pertinenza del Gruppo	(7.253)	301
Patrimonio netto del Gruppo	46.818	55.261
Patrimonio netto di pertinenza dei soci di minoranza	7.061	6.477
Utile (perdita) di pertinenza dei soci di minoranza	783	864
Patrimonio netto dei soci di minoranza	7.844	7.341
Totale patrimonio netto	54.662	62.602
Passività non correnti		
Trattamento di fine rapporto-quiescenza	11.358	11.227
Fondo rischi e oneri non correnti	20.518	30.429
Finanziamenti non correnti	442.128	463.912
Passività per imposte differite	16.522	15.161
Altre passività non correnti	29.043	34.955
Totale passività non correnti	519.569	555.684
Passività correnti		

Fondi rischi e oneri correnti	9.327	11.544
Debiti commerciali e passività contrattuali	393.528	417.722
Debiti per imposte correnti	1.328	448
Altri debiti operativi correnti	139.408	130.968
Finanziamenti e altre passività finanziarie correnti	186.262	102.558
Totale passività correnti	729.853	663.240
Passività associate ad attività in dismissione	0	0
Totale passività associate ad attività in dismissione	0	0
Totale patrimonio netto e passività	1.304.084	1.281.526

Conto economico consolidato al 30 settembre 2025 del Gruppo Rekeep:

(valori in migliaia di Euro)	Per il periodo chiuso al 30 settembre	
	2025	2024
Ricavi		
Ricavi da contratti con clienti	912.783	891.591
Altri ricavi operativi	2.112	4.413
Totale ricavi	914.895	896.004
Costi operativi		
Consumi di materie prime e materiali di consumo	(185.765)	(187.046)
Variazione rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	193	291
Costi per servizi e godimenti beni di terzi	(251.975)	(238.150)
Costi del personale	(397.367)	(379.187)
Altri costi operativi	(5.894)	(7.525)
Minori costi per lavori interni capitalizzati	729	1.314
Ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore delle attività	(33.020)	(33.194)
Accantonamenti a fondi rischi, riversamento fondi	8.188	(1.743)
Totale costi operativi	(864.911)	(845.240)
Risultato operativo	49.984	50.764
Proventi e oneri finanziari		
Proventi (oneri) da partecipazioni al patrimonio netto	1.361	335
Dividendi, proventi ed oneri da cessione partecipazioni	211	255
Proventi finanziari	1.477	3.028
Oneri finanziari	(51.599)	(59.203)
Utili (perdite) su cambi	1.083	326
Utile (perdita) ante-imposte	2.517	(4.495)
Imposte correnti, anticipate e differite	(8.987)	(10.960)
Utile(perdita) dell'esercizio	(6.470)	(15.455)
Perdita (utile) di pertinenza dei soci di minoranza	(783)	(708)
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza del Gruppo	(7.253)	(16.163)

Rendiconto finanziario consolidato al 30 settembre 2025 del Gruppo Rekeep:

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	Per il periodo chiuso al 30 settembre	
	2025	2024
Utile (perdita) da attività continuative	(6.470)	(15.455)
Imposte sul reddito del periodo	8.987	10.960
Utile ante imposte del periodo	2.517	(4.495)
Ammortamenti, svalutazioni, (ripristini di valore) delle attività	33.020	33.194
Accantonamenti (riversamenti) fondi	(8.188)	1.743
Accantonamento al trattamento fine rapporto e altri benefici successivi	1.396	1.201
Utilizzo del fondo TFR ed altri benefici successivi	(1.027)	(1.279)
Decremento per utilizzo dei fondi rischi ed oneri	(3.070)	(5.411)
Oneri (proventi) delle partecipazioni a PN al netto dei dividendi incassati	(1.115)	(335)
Oneri (proventi) finanziari del periodo	49.039	55.570
Flusso di cassa delle attività operative ante-variazione del capitale circolante	72.572	80.188
Decremento (incremento) delle rimanenze	162	79
Decremento (incremento) dei crediti commerciali	(37.840)	(36.155)
Decremento (incremento) delle altre attività operative	33.510	(3.768)
Variazione dei debiti commerciali	(24.128)	(8.363)
Variazione delle altre passività operative	1.048	(10.671)
Variazione del capitale circolante	(27.249)	(58.878)
Interessi netti incassati (pagati) nel periodo	(34.152)	(34.772)
Imposte pagate nel periodo	(7.589)	(3.935)
Flusso di cassa delle attività operative	3.582	(17.397)
(Acquisizioni nette di immobilizzazioni immateriali)	(2.145)	(2.498)
(Acquisizioni di immobilizzazioni materiali)	(30.774)	(33.618)
Vendite di immobilizzazioni materiali	1.641	3.845
(Acquisizioni nette di partecipazioni)	(130)	164
(Erogazione) rimborso di finanziamenti attivi	2.873	10.421
Effetti finanziari aggregazioni di imprese	(1.300)	0
Fabbisogno di cassa per investimenti	(29.834)	(21.686)
Pagamento canoni di leasing	451	(3.617)
Acquisizione di finanziamenti passivi a medio e lungo termine	360.000	12.000
(Rimborso) di finanziamenti passivi a medio e lungo termine	(372.813)	(36.314)
Accensione (rimborso) netto di linee di finanziamento bancario a breve termine	29.059	9.669
Altre variazioni nette di finanziamenti passivi	22.955	8.989
Dividendi distribuiti	(146)	(147)
Variazioni nell'area di consolidamento	(32)	43
Differenze di conversione bilanci esteri	(1.517)	597
Flusso di cassa per attività finanziaria	37.958	(8.778)
Variazione delle disponibilità liquide ed equivalenti	11.705	(47.862)
Disponibilità liquide ed equivalenti ad inizio esercizio	35.427	76.812
Variazione delle disponibilità liquide ed equivalenti	11.705	(47.862)
Differenze di conversione sulle disponibilità liquide in valuta estera	(35)	(45)
Disponibilità liquide ed equivalenti a fine periodo	47.097	28.905
Dettaglio delle disponibilità liquide ed equivalenti		

Cassa e conti correnti attivi	47.097	28.905
Totale delle disponibilità liquide ed equivalenti	47.097	28.905

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	30 settembre 2025	31 dicembre 2024
Finanziamenti non correnti	442.128	463.912
Finanziamenti e altre passività finanziarie correnti	186.263	102.558
Totale indebitamento finanziario lordo	628.391	566.470
Disponibilità liquide, mezzi equivalenti	(47.097)	(35.427)
Crediti e altre attività finanziarie correnti	(2.398)	(3.873)
Indebitamento finanziario netto	578.895	527.170