COMUNICATO STAMPA

Rekeep S.p.A.: il Consiglio di Amministrazione approva il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2026, che registra una ripresa di tutti i principali indicatori economici

Principali risultati consolidati relativi al primo trimestre dell'esercizio 2026 vs. primo trimestre dell'esercizio 2025:

- **Ricavi**: **333,6 milioni di euro**, in aumento rispetto ai 319,8 milioni di euro al 31 marzo 2025;
- **EBITDA[1] Adjusted[2]**: **29,6 milioni di euro,** in crescita rispetto ai 25,2 milioni di euro al 31 marzo 2025;
- **EBIT Adjusted[2]**: **17,9 milioni di euro**, in incremento rispetto ai 13,4 milioni di euro al 31 marzo 2025;
- **Risultato Netto**: in sostanziale pareggio (**negativo per 0,4 milioni di euro**), in miglioramento rispetto alla perdita per 9,5 milioni di euro al 31 marzo 2025**;**
- **Indebitamento Finanziario Netto**: **557,6 milioni di euro,** rispetto ai 540,1 milioni di euro al 31 marzo 2025

- **Nuove commesse e riaggiudicazioni**: **110 milioni di euro,** rispetto ai 176 milioni di euro al 31 marzo 2025;
- **Gare partecipate in attesa di aggiudicazione: 3,6 miliardi di euro,** rispetto ai 2,2 miliardi di euro di euro al 31 marzo 2025**;**
- **Portafoglio totale commesse e riaggiudicazioni**: **2,7 miliardi di euro**, in linea rispetto ai 2,7 miliardi di euro al 31 marzo 2025.

Zola Predosa (Bologna), 15 maggio 2026 – 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 31 marzo 2026**, che registra una ripresa del business, sia in termini di ricavi, che di marginalità. In crescita, inoltre, le gare partecipate in attesa di aggiudicazione, grazie a un rilancio dell'attività commerciale.

---

[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.*

Principali Risultati Consolidati al 31 marzo 2026 del Gruppo Rekeep

Al 31 marzo 2026 il Gruppo Rekeep ha registrato **Ricavi** pari a **333,6 milioni di euro**, **in aumento del 4,3%** rispetto ai 319,8 milioni di euro al 31 marzo 2025. In particolare, si conferma la performance positiva nei Mercati Internazionali, grazie all'ingresso del Gruppo in Portogallo nel primo quarter 2026, attraverso l'acquisizione del 60% della società Euromex Facility Services, ora Rekeep Portugal.

L'**EBITDA**[1] (Margine Operativo Lordo) **Adjusted**[2] al 31 marzo 2026 è pari a **29,6 milioni di euro**, **in crescita del 17,4%** rispetto ai 25,2 milioni di euro registrati al 31 marzo 2025, grazie principalmente alle migliori performance, in particolare nei segmenti facility management ed energy management.

L'**EBIT** (Risultato Operativo) **Adjusted**[2] al 31 marzo 2026, per le stesse motivazioni, è pari a **17,9 milioni di euro**, **in incremento del 33,6%** rispetto ai 13,4 milioni di euro conseguiti al 31 marzo dell'esercizio precedente.

Il Risultato Netto al 31 marzo 2026 risulta **negativo per 0,4 milioni di euro**, **in sostanziale pareggio**, **registrando un miglioramento** rispetto alla perdita per 9,5 milioni di euro al 31 marzo 2025. Tale variazione risulta in parte riconducibile anche alla plusvalenza legata alla vendita della partecipazione in NewCo Duc, pari a 2,4 milioni di euro, ceduta nel primo trimestre 2026 ad Alba Infra Partners nell'ambito della partnership comunicata al mercato lo scorso 22 gennaio.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 31 marzo 2026 è pari a **557,6 milioni di euro,** rispetto ai 540,1 milioni di euro al 31 marzo 2025 in conseguenza, principalmente, di maggiori investimenti a supporto dello sviluppo di nuovi business. Al 31 dicembre 2025 l'Indebitamento Finanziario Netto risultava pari a 520,1 milioni di euro, con una variazione nel trimestre principalmente riconducibile alla stagionalità sul capitale circolante netto, tipicamente in rialzo nella prima parte dell'esercizio.

Business highlights

Al 31 marzo 2026, **il Gruppo Rekeep si è aggiudicato e riaggiudicato mediante nuove gare d'appalto, nuovi contratti per un importo complessivo pluriennale pari a circa 110 milioni di euro,** rispetto ai 176 milioni di euro al 31 marzo 2025. In particolare, il valore dei contratti aggiudicati in ambito sanitario è risultato pari a circa il 49% del totale.

Il volume delle **gare partecipate in attesa di aggiudicazione** al 31 marzo 2026 è pari a 3,6 miliardi di euro, in incremento rispetto ai 2,2 miliardi di euro di euro al 31 marzo 2025, grazie a un rilancio dell'attività commerciale.

Il **portafoglio totale commesse e riaggiudicazioni** del Gruppo Rekeep al 31 marzo 2026 è pari a **2,7 miliardi di euro**, in linea rispetto ai 2,7 miliardi di euro al 31 marzo 2025.

Principali eventi al 31 marzo 2026

In data **22 gennaio 2026**, il Gruppo Rekeep e Alba Infra Partners, gestore indipendente di fondi infrastrutturali con sede a Parigi e Londra, hanno comunicato il lancio di MFMC II, una nuova piattaforma dedicata all'accelerazione dello sviluppo di progetti infrastrutturali, partecipata al 95% da Alba e al 5% dal Gruppo Rekeep tramite Rekeep S.p.A. e Teckal S.p.A. In data 26 marzo 2026 è stato perfezionato il primo closing della joint ventures e MFMC II ha acquisito la partecipazione detenuta da Rekeep in NewCo DUC Bologna S.p.A., special purpose vehicle (SPV) relativa alla concessione per la nuova sede del Comune di Bologna, per un controvalore di circa 10 milioni di euro. Il Gruppo Rekeep ha mantenuto una partecipazione minima pari al 2% e continuerà a svolgere i servizi previsti dalla concessione.

In data **26 gennaio 2026**, il Gruppo Rekeep ha comunicato l'acquisizione, attraverso la controllata Rekeep World, del 60% del capitale sociale della società portoghese Euromex Facility Services Lda, attiva nel settore del facility management e specializzata nei servizi di igiene e pulizia di edifici in ambito sanitario, che ha assunto contestualmente la nuova denominazione di Rekeep Portugal Lda.

Principali eventi successivi al 31 marzo 2026

In data 5 maggio 2026 il Gruppo Rekeep ha annunciato la finalizzazione, attraverso la controllata Rekeep World, di un contratto in consorzio relativo alla progettazione, costruzione e gestione di un ospedale in Uzbekistan, nella regione di Fergana. Il contratto, assegnato dal Ministero della Salute della Repubblica dell'Uzbekistan con il supporto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del Paese, ha una durata di 20 anni e un valore complessivo di competenza del Gruppo pari a circa 80 milioni di euro. In base al contratto, il Gruppo Rekeep fornirà, senza investimenti in equity, i servizi di manutenzione, gestione impianti e manutenzione delle apparecchiature mediche, assicurando i più elevati standard di sicurezza e qualità clinica. L'erogazione dei servizi prenderà il via a partire dal 2029, alla conclusione prevista dei lavori di costruzione

---

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, Portogallo, Medio Oriente e Turchia e conta circa 28.000 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 marzo 2026 (con in calce una tabella di dettaglio dell'Indebitamento Finanziario Netto).

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata al 31 marzo 2026 del Gruppo Rekeep:

(valori in migliaia di Euro)	**31 marzo 2026**	**31 dicembre 2025**
Attività		
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	141.978	140.596
Immobili, impianti e macchinari in leasing finanziario	49.882	51.299
Investimenti immobiliari	0	0
Avviamento	417.342	408.976
Altre attività immateriali	12.946	13.520
Partecipazioni valutate al patrimonio netto	6.240	6.096
Altre partecipazioni	4.812	4.157
Crediti finanziari non correnti e altri titoli	5.017	6.099
Attività finanziarie per derivati non correnti	0	0
Altre attività non correnti	3.331	3.493
Attività per imposte anticipate	19.396	18.585
Totale attività non correnti	**660.944**	**652.821**
Attività correnti		
Rimanenze	12.005	12.614
Crediti commerciali e acconti a fornitori	581.216	500.111
Crediti per imposte correnti	20.784	21.372
Altri crediti operativi correnti	44.570	28.200
Crediti e altre attività finanziarie correnti	4.447	3.297
Attività finanziarie per derivati correnti	0	0
Disponibilità liquide, mezzi equivalenti	43.750	34.661
Totale attività correnti	**706.772**	**600.255**
Attività non correnti destinate alla dismissione	0	6.638
Totale attività non correnti destinate alla dismissione	**0**	**6.638**
Totale attività	**1.367.716**	**1.259.714**

(valori in migliaia di Euro)	**31 marzo 2026**	**31 dicembre 2025**
Patrimonio netto		
Capitale sociale	109.150	109.150
Riserve	6.227	5.519
Utili (perdite) accumulate	(65.627)	(60.279)
Utile (perdite) di pertinenza del Gruppo	(725)	(4.408)
Patrimonio netto del Gruppo	*49.025*	*49.982*
Patrimonio netto di pertinenza dei soci di minoranza	8.709	7.961
Utile (perdita) di pertinenza dei soci di minoranza	342	985
Patrimonio netto dei soci di minoranza	*9.051*	*8.946*
Totale patrimonio netto	**58.076**	**58.928**
Passività non correnti		
Trattamento di fine rapporto-quiescenza	11.998	11.925
Fondo rischi e oneri non correnti	23.203	23.642
Passività finanziarie per derivati non correnti	0	0
Finanziamenti non correnti	426.938	421.822
Passività per imposte differite	16.799	16.125

Altre passivita' non correnti	24.849	26.930
Totale passività non correnti	**503.787**	**500.444**
Passività correnti		
Fondi rischi e oneri correnti	8.393	8.138
Debiti commerciali e passività contrattuali	456.985	416.528
Debiti per imposte correnti	12.677	8.712
Altri debiti operativi correnti	148.896	130.647
Finanziamenti e altre passività finanziarie correnti	178.902	136.317
Passività finanziarie per derivati correnti	0	0
Totale passività correnti	**805.853**	**700.342**
Passività associate ad attività in dismissione	0	0
Totale passività associate ad attività in dismissione	**0**	**0**
Totale patrimonio netto e passività	**1.367.716**	**1.259.714**

Conto economico consolidato al 31 marzo 2026 del Gruppo Rekeep:

(valori in migliaia di Euro)	Per il periodo chiuso al 31 dicembre	
	31-mar-26	**31-mar-25 Riesposto**
Ricavi		
Ricavi da contratti con clienti	332.976	319.019
Altri ricavi operativi	634	821
Totale ricavi	**333.610**	**319.840**
Costi operativi		
Consumi di materie prime e materiali di consumo	(75.504)	(80.892)
Variazione rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	248	238
Costi per servizi e godimenti beni di terzi	(88.169)	(81.553)
Costi del personale	(141.097)	(132.353)
Altri costi operativi	(2.142)	(1.811)
Minori costi per lavori interni capitalizzati	483	30
Ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore delle attività	(10.869)	(11.199)
Accantonamenti a fondi rischi, riversamento fondi	(767)	(602)
Totale costi operativi	**(317.817)**	**(308.142)**
Risultato operativo	**15.793**	**11.698**
Proventi e oneri finanziari		
Proventi (oneri) da partecipazioni al patrimonio netto	8	555
Dividendi, proventi ed oneri da cessione partecipazioni	35	25
Proventi finanziari	633	728
Oneri finanziari	(15.151)	(19.032)
Utili (perdite) su cambi	501	(570)
Utile (perdita) ante-imposte	**1.819**	**(6.596)**
Imposte correnti, anticipate e differite	(4.560)	(2.997)
Utile(perdita) da attività continuative	**(2.741)**	**(9.593)**
Risultato delle attività operative cessate	2.358	96
Utile(perdita) dell'esercizio	**(383)**	**(9.497)**
Perdita (utile) di pertinenza dei soci di minoranza	(342)	(206)
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza del Gruppo	**(725)**	**(9.703)**

Rendiconto finanziario consolidato al 31 marzo 2026 del Gruppo Rekeep:

(valori in migliaia di Euro)	Per il periodo chiuso al 31 dicembre	
	31-mar-26	**31-mar-25 Riesposto**
Utile (perdita) da attività continuative	(383)	(9.497)
Imposte sul reddito del periodo	4.560	2.997
Utile ante imposte del periodo	**4.177**	**(6.500)**
Utile(perdita) del periodo delle attività operative cessate	*2.358*	*(96)*
(Plusvalenze) minusvalenze su attività operative cessate	*(2.424)*	*0*
Altre svalutazioni non realizzate su attività discontinuate	0	0
Ammortamenti, svalutazioni, (ripristini di valore) delle attività	10.869	11.199
Accantonamenti (riversamenti) fondi	767	602
Accantonamento al trattamento fine rapporto e altri benefici successivi	414	430
Utilizzo del fondo TFR ed altri benefici successivi	(341)	(324)
Decremento per utilizzo dei fondi rischi ed oneri	(857)	(762)
Oneri (proventi) delle partecipazioni a PN al netto dei dividendi incassati	(8)	(555)
Oneri (proventi) finanziari del periodo	14.017	18.874
Flusso di cassa delle attività operative ante-variazione del capitale circolante	**28.972**	**22.868**
Flusso di cassa relativo alle attività operative cessate	*0*	*0*
Flusso di cassa relativo alle attività continuative	*28.972*	*22.868*
Decremento (incremento) delle rimanenze	609	756
Decremento (incremento) dei crediti commerciali	(75.126)	(58.642)
Decremento (incremento) delle altre attività operative	(15.990)	32.391
Variazione dei debiti commerciali	39.683	15.255
Variazione delle altre passività operative	9.319	3.872
Variazione del capitale circolante	**(41.504)**	**(6.368)**
Interessi netti incassati (pagati) nel periodo	(891)	(23.076)
Imposte pagate nel periodo	(152)	(1.150)
Flusso di cassa delle attività operative	**(13.576)**	**(7.726)**
(Acquisizioni nette di immobilizzazioni immateriali)	(497)	(923)
(Acquisizioni di immobilizzazioni materiali)	(9.248)	(6.928)
Vendite di immobilizzazioni materiali	402	387
(Acquisizioni nette di immobilizzazioni da leasing operativo)	0	0
(Acquisizioni nette di partecipazioni)	(3.464)	108
(Erogazione) rimborso di finanziamenti attivi	(232)	2.695
Effetti finanziari aggregazioni di imprese	(375)	0
Attività destinate alla dismissione ed attività operative cessate	10.348	0
Fabbisogno di cassa per investimenti	**(3.066)**	**(4.662)**
Pagamento canoni di leasing	(1.477)	(588)
Acquisizione di finanziamenti passivi a medio e lungo termine	0	360.000
(Rimborso) di finanziamenti passivi a medio e lungo termine	(1.056)	(370.755)
Accensione (rimborso) netto di linee di finanziamento bancario a breve termine	18.977	24.413
Altre variazioni nette di finanziamenti passivi	9.755	(7.151)
Dividendi distribuiti	(228)	(146)

Variazioni nell'area di consolidamento	0	(32)
Differenze di conversione bilanci esteri	(226)	(259)
Variazione capitale sociale e riserve	0	0
Riclassifica attività discontinue	0	0
Flusso di cassa per attività finanziaria	**25.745**	**5.482**
Variazione delle disponibilità liquide ed equivalenti	**9.103**	**(6.906)**
Disponibilità liquide ed equivalenti ad inizio esercizio	34.661	35.427
Variazione delle disponibilità liquide ed equivalenti	9.103	(6.906)
Differenze di conversione sulle disponibilità liquide in valuta estera	(15)	21
Disponibilità liquide ed equivalenti a fine periodo	**43.750**	**28.541**
Dettaglio delle disponibilità liquide ed equivalenti		
Cassa e conti correnti attivi	43.750	28.541
Totale delle disponibilità liquide ed equivalenti	**43.750**	**28.541**

(valori in migliaia di Euro)	**31 marzo 2026**	**31 dicembre 2025**
Finanziamenti non correnti	426.938	421.822
Finanziamenti e altre passività finanziarie correnti	178.902	136.317
Totale indebitamento finanziario lordo	**605.839**	**558.139**
Disponibilità liquide, mezzi equivalenti	(43.750)	(34.661)
Crediti e altre attività finanziarie correnti	(4.447)	(3.297)
Indebitamento finanziario netto	**557.643**	**520.181**
Esposizione factoring		
Indebitamento finanziario netto *adjusted*		