

COMUNICATO STAMPA

Manutencoop Facility Management S.p.A.: Il Consiglio di Gestione presenta il Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato al 30 settembre 2016

Nei nove mesi dell'esercizio 2016 prosegue la forte crescita dell'utile netto consolidato e il *deleverage* (vs nove mesi dell'esercizio 2015):

- **Ricavi: 679,8 milioni di euro** (rispetto a 696,6 milioni di euro);
- **EBITDA¹: 69,6 milioni di euro** (rispetto a 70 milioni di euro);
- **Utile Netto: 13,6 milioni di euro** (rispetto a 7,6 milioni di euro);

- **Indebitamento Finanziario Netto: 227 milioni di euro** (in ulteriore miglioramento sia rispetto ai 284,5 milioni di euro al 30 settembre 2015, sia rispetto ai 241 milioni di euro al 31 dicembre 2015).

Zola Predosa (Bologna), 15 novembre 2016 – Il Consiglio di Gestione di **Manutencoop Facility Management S.p.A. ("MFM")**, capofila del principale gruppo italiano attivo nell'integrated facility management, ha presentato il **Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato al 30 settembre 2016**, redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, che chiude con un **Utile Netto in forte crescita a 13,6 milioni di euro (+79%)**.

Principali Risultati Consolidati al 30 settembre 2016 del Gruppo MFM

Al 30 settembre 2016, il Gruppo MFM ha registrato **Ricavi** pari a **679,8 milioni di euro**, rispetto ai 696,6 milioni di euro dei primi nove mesi dell'esercizio 2015 (-2,4%). Tale risultato riflette le condizioni del mercato italiano che, pur in presenza di deboli segnali di ripresa, si confermano difficili.

L'EBITDA (Margine Operativo Lordo) del Gruppo MFM è pari a circa 69,6 milioni di euro, sostanzialmente in linea rispetto allo stesso periodo dell'esercizio 2015 (70 milioni di euro). Al netto degli oneri non ricorrenti di periodo, **l'EBITDA *adjusted* è pari a 73,7 milioni di euro (con un'incidenza del 10,8%), in crescita del 2,6 %** rispetto a 71,8 milioni di euro al 30 settembre 2015, ad ulteriore dimostrazione degli effetti positivi del piano di efficientamento messo in atto dal Gruppo nel corso degli ultimi anni.

L'EBIT (Risultato Operativo) del Gruppo MFM è pari a 42,8 milioni di euro, rispetto ai 44,2 milioni di euro conseguiti al 30 settembre 2015. Al netto degli oneri non ricorrenti di periodo, **l'EBIT *adjusted* è pari a 46,9 milioni di euro rispetto a 46,1 milioni di euro al 30 settembre 2015.**

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.

L'**Utile Netto** del Gruppo MFM è pari a **13,6 milioni di euro, in crescita del 79%** rispetto ai 7,6 milioni di euro dei nove mesi 2015, grazie principalmente ai minori oneri finanziari in conseguenza dei riacquisti di parte del prestito obbligazionario emesso nel 2013, portati avanti nel corso degli ultimi esercizi.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** del Gruppo MFM è pari a **227 milioni di euro**, in decremento (-14 milioni di euro) sia rispetto al 30 settembre 2015 quando era pari a 284,5 milioni di euro, sia rispetto al 31 dicembre 2015 quando era pari a 241 milioni di euro. Considerando il saldo dei crediti commerciali ceduti pro-soluto e non ancora incassati dal Factor, l'Indebitamento Finanziario Netto *adjusted* al 30 settembre 2016 si attesta a 243,5 milioni di euro, rispetto al 31 dicembre 2015 quando era pari a 242 milioni di euro, mentre al 30 settembre 2015 era pari a 285,9 milioni di euro.

Business highlights

Nel corso dei primi nove mesi dell'esercizio 2016, il Gruppo Manutencoop Facility Management si è aggiudicato e riaggiudicato mediante nuove gare d'appalto, **nuovi contratti per un importo complessivo pluriennale pari a circa 405 milioni di euro**, rispetto ai 414 milioni di euro al 30 settembre 2015.

Il **portafoglio totale commesse e riaggiudicazioni** del gruppo MFM al 30 settembre 2016 è, pertanto, pari a **2,72 miliardi di euro**, sostanzialmente in linea rispetto ai primi nove mesi dell'esercizio 2015, quando era pari a 2,77 miliardi di euro.

Principali Eventi successivi al 30 settembre 2016

In data **03 ottobre 2016**, MFM si è aggiudicata 2 lotti nell'ambito della seconda edizione della Gara a procedura aperta per l'affidamento di un Multiservizio Tecnologico Integrato con fornitura di energia per gli edifici, in uso, a qualsiasi titolo, alle Pubbliche Amministrazioni sanitarie (cosiddetta "Mies 2"), indetta da Consip S.p.A., Centrale di committenza nazionale per gli acquisti nella Pubblica Amministrazione. Nell'ambito dei 2 lotti aggiudicati, MFM agisce in qualità di mandataria di un'Associazione Temporanea di Imprese, con una quota pari al 85%. I singoli contratti attuativi avranno una durata di 5/7 anni, a discrezione delle singole amministrazioni, a partire dall'attivazione delle singole forniture, con un massimale complessivo di pertinenza di MFM, per il periodo indicato, pari a 209 milioni di euro. Come per tutte le convenzioni Consip, l'aggiudicazione non rappresenta un acquisto diretto, ma Consip stipulerà una convenzione con gli aggiudicatari, sulla base della quale ciascuna amministrazione pubblica potrà emettere ordinativi e sottoscrivere i relativi contratti attuativi per far fronte ai propri eventuali fabbisogni, alle condizioni di qualità e di prezzo aggiudicate.

In data **07 ottobre 2016**, **Aldo Chiarini** è stato nominato quale **Consigliere Delegato della Società**, mentre **Marco Canale** quale nuovo **Presidente del Consiglio di Gestione**. Al nuovo **Consigliere Delegato, Aldo Chiarini**, sono state attribuite le principali deleghe e poteri relativi alla gestione operativa di MFM. Al nuovo **Presidente, Marco Canale**, sono, invece, stati attribuiti i poteri previsti dalla legge, dallo Statuto Sociale e dai patti parasociali. Le nuove nomine sono avvenute nell'ambito del **rinnovo del Consiglio di Gestione** di MFM previsto dall'accordo e dai patti parasociali sottoscritti lo scorso 19 luglio 2016 tra l'azionista di maggioranza, Manutencoop

Società Cooperativa, e gli Investitori². Il nuovo Consiglio di Gestione di MFM, che resterà in carica sino all'Assemblea dei Soci di approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2018, risulta, pertanto, così composto: **Marco Canale – Presidente; Aldo Chiarini – Consigliere Delegato; Marco Bulgarelli, Giuliano Di Bernardo, Rossella Fornasari, Carlo Frau, Folco Goggioli, Paolo Leonardelli, Marco Monis, Franco Carlo Papa, Pier Paolo Quaranta, Matteo Tamburini e Pietro Testoni – Consiglieri.** Sempre sulla base degli accordi sottoscritti in luglio, i Soci hanno, inoltre, perfezionato nella stessa data il trasferimento di azioni esistenti di MFM da Manutencoop Società Cooperativa agli Investitori che hanno, pertanto, **incrementato la propria partecipazione da circa il 21% a circa il 33% del capitale sociale di MFM.**

In data **14 ottobre 2016**, il Tribunale Amministrativo Regionale ("TAR") del Lazio si è pronunciato in merito al ricorso avanzato dalla Società che, lo scorso gennaio, era stata sanzionata dall'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato ("AGCM") in relazione ad una presunta violazione della normativa in materia di concorrenza nell'ambito della gara comunitaria indetta da Consip nel 2012 per l'affidamento dei servizi di pulizia degli edifici scolastici. Il TAR ha parzialmente accolto il ricorso presentato da MFM e rinviato gli atti all'AGCM che dovrà ora ricalcolare la sanzione tenuto conto che le infrazioni contestate non sono da considerarsi di gravità tale da giustificare la pesante multa comminata. La sentenza prevede che l'AGCM debba avviare un'istruttoria per la rideterminazione della nuova sanzione sulla base delle indicazioni dei Giudici Amministrativi che prescrivono di: a) ridurre la base imponibile sulla quale calcolare la sanzione limitandola all'importo a base di gara; b) ridurre la percentuale da applicare al suddetto importo dal 15% al 5%. La Società avrà, comunque, facoltà di impugnare la nuova sanzione così rideterminata avanti al TAR. MFM, certa della propria più totale estraneità alle infrazioni contestate, impugnerà la sentenza nel merito avanti al Consiglio di Stato nei termini previsti dalla Legge.

Manutencoop Facility Management S.p.A.

Il Gruppo Manutencoop Facility Management S.p.A. ("MFM") 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. In particolare, i servizi forniti dal Gruppo MFM si suddividono in due principali aree di attività: 1. **Integrated Facility Management** - servizi di gestione e manutenzione di immobili (igiene ambientale, servizi tecnico - manutentivi, cura del verde, servizi logistici, servizi ausiliari, gestione calore, illuminazione, gestione documentale, impianti antincendio e di videosorveglianza) erogati anche attraverso società specializzate; 2. **Laundering & Sterilization** - servizi di "lavanolo" e sterilizzazione di biancheria e strumentario chirurgico a supporto dell'attività sanitaria erogati attraverso la società controllata Servizi Ospedalieri S.p.A.. MFM ha sede direzionale a Zola Predosa (Bologna), sedi distribuite su tutto il territorio nazionale e conta oltre 20.000 dipendenti in tutta Italia.

Per ulteriori informazioni:**Manutencoop Facility Management S.p.A.****Ufficio stampa**

Chiara Filippi

Ph. +39 051 35 15 195

Email: cfilippi@manutencoop.it**Investor Relations**

Riccardo Bombardini

Ph. +39 051 35 15 544

Email: investor@manutencoop.it**Image Building****Media Relations**

² In dettaglio, Private Equity Partners SGR S.p.A., Private Equity Partners S.p.A., 21 Investimenti SGR S.p.A., MPVenture SGR S.p.A., Sviluppo Imprese Centro Italia SGR S.p.A., NEIP II S.p.A. - Infrastrutture e Servizi, Norderst Società di Gestione del Risparmio S.p.A., Idea Capital Funds SGR S.p.A., Cooperare S.p.A., Unipol Banca S.p.A. e Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A.



Simona Raffaelli, Alfredo Mele, Anna Lisa Margheriti

Ph. +39 02 89 011 300

Email: manutencoop@imagebuilding.it

* * *

Si allegano di seguito i prospetti della Situazione Patrimoniale e Finanziaria consolidata, del Conto Economico consolidato e della relazione Finanziaria Semestrale al 30 settembre 2016 (con in calce una tabella di dettaglio dell'Indebitamento finanziario netto).

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata al 30 settembre 2016 del Gruppo MFM

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	30 Settembre 2016	31 Dicembre 2015
Attività		
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	57.095	62.155
Immobili, impianti e macchinari in leasing	1.728	2.217
Avviamento	370.456	370.456
Altre attività immateriali	24.941	26.005
Partecipazioni valutate al patrimonio netto	30.093	28.484
Altre partecipazioni	3.925	3.502
Crediti finanziari non correnti e altri titoli	11.936	15.657
Altre attività non correnti	2.066	2.180
Attività per imposte anticipate	19.089	19.044
Totale attività non correnti	521.329	529.700
Attività correnti		
Rimanenze	4.919	4.763
Crediti commerciali e acconti a fornitori	476.266	519.194
Crediti per imposte correnti	7.372	23.430
Altri crediti operativi correnti	37.739	31.138
Crediti e altre attività finanziarie correnti	7.398	5.257
Disponibilità liquide, mezzi equivalenti	122.609	114.391
Totale attività correnti	656.303	698.173
Attività non correnti destinate alla dismissione	0	0
Totale attività non correnti destinate alla dismissione	0	0
Totale attività	1.177.632	1.227.873
<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	30 Settembre 2016	31 Dicembre 2015
Patrimonio netto		
Capitale sociale	109.150	109.150
Riserve	186.730	188.349
Utili (perdite) accumulate	(7.519)	37.498
Utile (perdite) di pertinenza del Gruppo	13.745	(45.412)
Patrimonio netto del Gruppo	302.106	289.585
Patrimonio netto di pertinenza dei soci di minoranza	347	337
Utile (perdita) di pertinenza dei soci di minoranza	(130)	43
Patrimonio netto dei soci di minoranza	217	380
Totale patrimonio netto	302.323	289.965
Passività non correnti		
Trattamento di fine rapporto-quiescenza	18.321	18.424
Fondo rischi e oneri non correnti	58.184	58.738
Finanziamenti non correnti	305.276	311.686
Passività per imposte differite	10.953	11.167
Altre passività non correnti	28	28
Totale passività non correnti	392.762	400.043

Passività correnti		
Fondi rischi e oneri correnti	10.626	14.515
Debiti commerciali e acconti da clienti	323.250	380.215
Debiti per imposte correnti	3.797	0
Altri debiti operativi correnti	93.119	94.572
Finanziamenti e altre passività finanziarie correnti	51.755	48.563
Totale passività correnti	482.547	537.865
Passività associate ad attività in dismissione	0	0
Totale passività associate ad attività in dismissione	0	0
Totale patrimonio netto e passività	1.177.632	1.227.873

Conto economico consolidato al 30 settembre 2016 del Gruppo MFM

	Per i 9 mesi chiusi al 30 Settembre	
	2016	2015
<i>(valori in migliaia di Euro)</i>		
Ricavi		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi	678.620	695.616
Altri ricavi operativi	1.164	986
Totale ricavi	679.784	696.602
Costi operativi		
Consumi di materie prime e materiali di consumo	(84.370)	(97.460)
Variazione rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	5	0
Costi per servizi e godimenti beni di terzi	(238.000)	(241.761)
Costi del personale	(280.209)	(280.613)
Altri costi operativi	(7.567)	(6.808)
Ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore delle attività	(24.607)	(23.194)
Accantonamenti a fondi rischi, riversamento fondi	(2.219)	(2.590)
Totale costi operativi	(636.967)	(652.426)
Risultato operativo	42.817	44.176
Proventi e oneri finanziari		
Proventi (oneri) da partecipazioni al patrimonio netto	1.837	2.064
Dividendi, proventi ed oneri da cessione partecipazioni	238	(772)
Proventi finanziari	1.286	816
Oneri finanziari	(22.776)	(26.810)
Utili (perdite) su cambi	(26)	(12)
Utile (perdita) ante-imposte	23.376	19.462
Imposte correnti, anticipate e differite	(10.813)	(10.037)
Utile(perdita) da attività continuative	12.563	9.425
Risultato delle attività operative cessate	1.052	(1.796)
Utile(perdita) del periodo	13.615	7.629
Perdita (utile) di pertinenza dei soci di minoranza	130	(4)
Utile (perdita) del periodo di pertinenza del Gruppo	13.745	7.625

Rendiconto finanziario consolidato al 30 settembre 2016 del Gruppo MFM

	Per i 9 mesi chiusi al 30 Settembre	
	2016	2015
<i>(valori in migliaia di Euro)</i>		
Utile (perdita) da attività continuative	12.563	9.425
Imposte sul reddito del periodo	10.813	10.037
Utile ante imposte del periodo	23.376	19.462
<i>Utile(perdita) del periodo delle attività operative cessate</i>	1.052	(1.796)
<i>(Plusvalenze) minusvalenze su attività operative cessate</i>	(1.409)	830
Ammortamenti, svalutazioni, (ripristini di valore) delle attività	24.607	23.210
Accantonamenti (riversamenti) fondi	2.219	2.690
Accantonamento al trattamento fine rapporto e altri benefici successivi	574	578
Utilizzo del fondo TFR ed altri benefici successivi	(1.811)	(1.542)
Decremento per utilizzo dei fondi rischi ed oneri	(6.228)	(8.383)
Oneri (proventi) delle partecipazioni a PN al netto dei dividendi incassati	(1.837)	(1.148)
Oneri (proventi) finanziari del periodo	21.516	25.796
Flusso di cassa della gestione corrente	62.059	59.698
<i>Flusso di cassa relativo alle attività operative cessate</i>	185	(1.125)
<i>Flusso di cassa relativo alle attività continuative</i>	(209)	60.823
Decremento (incremento) delle rimanenze	(156)	(334)
Decremento (incremento) dei crediti commerciali	38.501	41.653
Decremento (incremento) delle altre attività operative	(6.591)	393
Variazione dei debiti commerciali	(56.894)	(25.971)
Variazione delle altre passività operative	(1.453)	(28.957)
Variazione del capitale circolante	(26.593)	(13.216)
Interessi netti incassati (pagati) nel periodo	(26.447)	(32.387)
Imposte pagate nel periodo	9.056	(2.356)
Flusso di cassa delle attività operative	18.075	11.739
(Acquisizioni nette di immobilizzazioni immateriali)	(3.931)	(4.042)
(Acquisizioni di immobilizzazioni materiali)	(10.642)	(12.709)
Vendite di immobilizzazioni materiali	736	355
(Acquisizioni nette di partecipazioni)	(351)	465
(Erogazione) rimborso di finanziamenti attivi	(754)	1.222
Effetti finanziari aggregazioni di imprese	0	(408)
Attività discontinue	4.204	32
Fabbisogno di cassa per investimenti	(10.738)	(15.085)
Acquisizione (rimborso) netto di finanziamenti passivi	910	(54.768)
Dividendi distribuiti	(25)	(20)
Variazione area di consolidamento	(4)	(1)
Flusso di cassa per attività finanziaria	881	(54.789)
Variazione delle disponibilità liquide ed equivalenti	8.218	(58.135)
Disponibilità liquide ed equivalenti ad inizio esercizio	114.391	113.382
Variazione delle disponibilità liquide ed equivalenti	8.218	(58.135)
Disponibilità liquide ed equivalenti a fine periodo	122.609	55.247

Dettaglio delle disponibilità liquide ed equivalenti		
Cassa e conti correnti attivi	122.609	55.247
Totale delle disponibilità liquide ed equivalenti	122.609	55.247

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	30 Settembre 2016	31 Dicembre 2015	30 Settembre 2015
Finanziamenti non correnti	305.276	311.686	311.505
Finanziamenti e altre passività finanziarie correnti	51.755	48.563	34.810
<i>Totale indebitamento finanziario lordo</i>	357.031	360.249	346.315
Disponibilità liquide, mezzi equivalenti	(122.609)	(114.391)	(55.247)
Crediti e altre attività finanziarie correnti	(7.398)	(5.257)	(6.614)
<i>Indebitamento finanziario netto</i>	227.024	240.601	284.454
<i>Esposizione factoring</i>	16.459	1.400	1.412
<i>Indebitamento finanziario netto adjusted</i>	243.483	242.001	285.866