

COMUNICATO STAMPA

Manutencoop Facility Management S.p.A.: Il Consiglio di Amministrazione approva il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2017

Nei nove mesi si consolida l'aumento di utile e margini e il deleverage del Gruppo, con un lieve calo dei ricavi riconducibile a cause macroeconomiche e di mercato (vs. nove mesi 2016):

- **Ricavi: 664,5 milioni di euro (-2,3%, rispetto a 679,8 milioni di euro);**
- **EBITDA¹: 74,0 milioni di euro (+6,2%, rispetto a 69,6 milioni di euro);**
- **EBIT: 51,9 milioni di euro (+21,1%, rispetto a 42,8 milioni di euro);**
- **Utile Netto: 17,9 milioni di euro (+31,6%, rispetto a 13,6 milioni di euro);**

- **Indebitamento Finanziario Netto: 141,2 milioni di euro (in ulteriore miglioramento sia rispetto a 227 milioni di euro al 30 settembre 2016, sia a 180,9 milioni di euro al 31 dicembre 2016).**

Zola Predosa (Bologna), 15 novembre 2017 – Il Consiglio di Amministrazione di Manutencoop Facility Management S.p.A. ("MFM"), capofila del principale gruppo italiano attivo nell'integrated facility management, riunitosi in data odierna, ha esaminato ed approvato il Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato al 30 settembre 2017, che chiude con un Utile Netto in crescita di ben il 31,6% a 17,9 milioni di euro e con un ulteriore miglioramento dei margini (EBITDA: +6,3%; EBIT: +21,3%), oltre che della PFN (in calo di 39,7 milioni rispetto rispetto al 31 dicembre 2016).

Principali Risultati Consolidati al 30 settembre 2017 del Gruppo MFM

Nei primi nove mesi dell'esercizio 2017, il Gruppo MFM ha registrato **Ricavi** pari a **664,5 milioni di euro**, in leggera diminuzione del 2,3% rispetto ai 679,8 milioni di euro dell'analogo periodo del 2016, principalmente a causa del quadro macroeconomico e di mercato.

Crescono invece ancora i margini con un **EBITDA (Margine Operativo Lordo)** pari a **74 milioni di euro, in aumento del 6,2%** rispetto ai 69,6 milioni di euro registrati al 30 settembre 2016 e un **Ebitda margin pari al 11,1%, anch'esso in miglioramento** rispetto al 10,2% all'analogo periodo dell'esercizio 2016.

Analogamente in aumento anche l'**EBIT (Risultato Operativo)**, che è pari a **51,9 milioni di euro, in aumento del 21,1%** rispetto ai 42,8 milioni di euro conseguiti nei primi nove

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.

mesi dell'esercizio precedente, e l'Ebit margin pari al 7,8%, anch'esso ancora in miglioramento rispetto al 6,3% dello stesso periodo del 2016.

Ne deriva un **Utile Netto** pari a **17,9 milioni di euro**, in incremento di ben il **31,6%** rispetto ai 13,6 milioni di euro al 30 settembre dell'esercizio 2016, grazie al mantenimento di una disciplina sui costi ed al contenimento degli oneri finanziari, oltre che al rilascio di poste prudenzialmente contabilizzate nel 2015 e 2016, che ha inciso positivamente anche sui margini.

Prosegue, allo stesso tempo, il deleverage grazie, principalmente, ad una migliore gestione dei processi di incasso e pagamento, con un'**Indebitamento Finanziario Netto** che **continua a migliorare** attestandosi al 30 settembre 2017 a **141,2 milioni di euro**, in ulteriore calo sia rispetto ai 227 milioni di euro al 30 settembre 2016, sia rispetto ai 180,9 milioni di euro al 31 dicembre 2016, ma anche rispetto ai 159,2 milioni di euro al 30 giugno 2017.

Business highlights

Il portafoglio totale commesse e riaggiudicazioni del gruppo MFM al 30 settembre 2017 è pari a **2,6 miliardi di euro**, sostanzialmente in linea rispetto ai 2,7 miliardi di euro al 30 settembre 2016.

Si ricorda che in data 20 settembre 2017 Manutencoop Facility Management S.p.A. ha sottoscritto con Consip S.p.A. le convenzioni per i due lotti della gara "Mies 2" relativi all'affidamento di un Multiservizio Tecnologico Integrato con fornitura di energia per gli edifici in uso alle Pubbliche Amministrazioni sanitarie. Le Convenzioni hanno una durata biennale mentre i singoli contratti attuativi che potranno essere sottoscritti dagli Enti Pubblici in tale arco temporale potranno avere una durata di 5/7 anni, a discrezione degli Enti, 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. Una volta che saranno sottoscritti i singoli contratti attuativi, quindi, entrambi i lotti genereranno ricavi per il Gruppo, andando ad aggiungersi al portafoglio totale commesse e riaggiudicazioni (backlog) di MFM.

Principali Eventi successivi al 30 settembre 2017

In data **13 ottobre 2017**, CMF S.p.A. ("CMF"), società direttamente e interamente controllata da **Manutencoop Società Cooperativa** ("MSC"), ha completato l'acquisto di azioni rappresentative del 33,2% del capitale sociale di MFM dai restanti azionisti² (gli "Azioneisti di Minoranza"), in virtù dell'opzione concessa a suo favore ai sensi del patto parasociale stipulato nel luglio 2016. Sempre nella stessa data, inoltre, CMF ha finalizzato l'acquisto e il conferimento delle ulteriori azioni di MFM di titolarità di MSC, arrivando così a detenere l'intero capitale sociale di MFM (complessivamente con il rimborso e l'estinzione anticipata delle Obbligazioni MFM). MSC rimane, quindi, l'azionista di controllo di MFM attraverso CMF di cui detiene l'intero capitale sociale. A esito dell'Operazione, 6 amministratori di MFM designati dagli o altrimenti collegati agli Azionisti di Minoranza si sono dimessi dalla carica e l'intero Consiglio di Amministrazione è decaduto, secondo quanto previsto dallo Statuto Sociale. Inoltre il patto parasociale stipulato con tali azionisti ha cessato automaticamente di aver efficacia.

² Gli azionisti di minoranza sono: Private Equity Partners SGR S.p.A., Private Equity Partners S.p.A., 21 Investimenti SGR S.p.A., Value Italy SGR S.p.A., Sviluppo Imprese Centro Italia SGR S.p.A., NEIP II S.p.A. - Infrastrutture e Servizi, Nordest 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.



Sempre in data **13 ottobre 2017**, l'Assemblea di MFM ha, quindi, designato **Giuliano Di Bernardo, Aldo Chiarini, Rossella Fornasari, Paolo Leonardelli, Giuseppe Pinna, Gabriele Stanzani e Matteo Tamburini** quali nuovi membri del Consiglio di Amministrazione. Nella stessa seduta **Giuliano Di Bernardo è stato nominato Presidente**. Il Consiglio di Amministrazione MFM, riunitosi al termine dell'Assemblea, ha, infine, confermato **Aldo Chiarini quale Amministratore Delegato**. L'Assemblea di MFM ha altresì approvato il nuovo Statuto Sociale a seguito dell'uscita dalla compagine azionaria degli Azionisti di Minoranza e il rimborso e l'estinzione anticipata delle **€300.000.000 8,50% Senior Secured Notes due 2020** emesse da MFM.

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 16.000 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

Simona Raffaelli, Alfredo Mele, Vanessa Corallino

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 del Rendiconto Finanziario Consolidato al 30 settembre 2017 (con in calce una tabella di dettaglio dell'Indebitamento finanziario netto).

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata al 30 settembre 2017 del Gruppo MFM

(valori in migliaia di Euro)	30 settembre 2017	31 dicembre 2016
Attività		
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	62.624	64.483
Immobili, impianti e macchinari in leasing	5.842	1.627
Avviamento	370.363	370.456
Altre attività immateriali	25.702	26.114
Partecipazioni valutate al patrimonio netto	29.534	30.534
Altre partecipazioni	4.257	3.850
Crediti finanziari non correnti e altri titoli	11.693	11.769
Altre attività non correnti	2.835	2.323
Attività per imposte anticipate	20.926	20.971
Totale attività non correnti	533.776	532.127
Attività correnti		
Rimanenze	5.278	4.382
Crediti commerciali e acconti a fornitori	422.947	456.095
Crediti per imposte correnti	1.606	3.500
Altri crediti operativi correnti	26.078	25.932
Crediti e altre attività finanziarie correnti	3.042	2.387
Disponibilità liquide, mezzi equivalenti	164.316	174.992
Totale attività correnti	623.267	667.288
Attività non correnti destinate alla dismissione	0	0
Totale attività non correnti destinate alla dismissione	-	0
Totale attività	1.157.043	1.199.415

(valori in migliaia di Euro)	30 settembre 2017	31 dicembre 2016
Patrimonio netto		
Capitale sociale	109.150	109.150
Riserve	145.040	187.856
Utili (perdite) accumulate	43.755	(7.518)
Utile (perdite) di pertinenza del Gruppo	17.864	33.649
Patrimonio netto del Gruppo	315.809	323.137
Patrimonio netto di pertinenza dei soci di minoranza	215	351
Utile (perdita) di pertinenza dei soci di minoranza	49	(116)
Patrimonio netto dei soci di minoranza	264	235
Totale patrimonio netto	316.073	323.372
Passività non correnti		
Trattamento di fine rapporto-quiescenza	15.015	17.043
Fondo rischi e oneri non correnti	27.402	44.522
Finanziamenti non correnti	298.846	305.482
Passività per imposte differite	11.822	11.812

Altre passività non correnti	87	50
Totale passività non correnti	353.172	378.909
Passività correnti		
Fondi rischi e oneri correnti	9.214	10.715
Debiti commerciali e acconti da clienti	365.208	346.308
Debiti per imposte correnti	12.418	1.363
Altri debiti operativi correnti	91.247	85.909
Finanziamenti e altre passività finanziarie correnti	9.711	52.839
Totale passività correnti	487.798	497.134
Passività associate ad attività in dismissione	0	0
Totale passività associate ad attività in dismissione	-	0
Totale patrimonio netto e passività	1.157.043	1.199.415

Conto economico consolidato al 30 settembre 2017 del Gruppo MFM

	Per i 9 mesi chiusi al 30 Settembre	
	2017	2016
<i>(valori in migliaia di Euro)</i>		
Ricavi		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi	663.312	678.620
Altri ricavi operativi	1.147	1.164
Totale ricavi	664.459	679.784
Costi operativi		
Consumi di materie prime e materiali di consumo	(84.850)	(84.370)
Variazione rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	-	5
Costi per servizi e godimenti beni di terzi	(232.950)	(238.000)
Costi del personale	(276.189)	(280.209)
Altri costi operativi	2.557	(7.567)
Ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore delle attività	(21.328)	(24.607)
Accantonamenti a fondi rischi, riversamento fondi	(764)	(2.219)
Totale costi operativi	(612.591)	(636.967)
Risultato operativo	51.868	42.817
Proventi e oneri finanziari		
Proventi (oneri) da partecipazioni al patrimonio netto	1.029	1.837
Dividendi, proventi ed oneri da cessione partecipazioni	175	238
Proventi finanziari	1.133	1.286
Oneri finanziari	(22.671)	(22.776)
Utili (perdite) su cambi	(3)	(26)
Utile (perdita) ante-imposte	31.531	23.376
Imposte correnti, anticipate e differite	(13.618)	(10.813)
Utile (perdita) da attività continuative	17.913	12.563
Risultato delle attività operative cessate	-	1.052
Utile (perdita) del periodo	17.913	13.615
Perdita (utile) di pertinenza dei soci di minoranza	(49)	130
Utile (perdita) del periodo di pertinenza del Gruppo	17.864	13.745

Rendiconto finanziario consolidato al 30 settembre 2017 del Gruppo MFM

	Per i 9 mesi chiusi al 30 Settembre	
(valori in migliaia di Euro)	2017	2016
Utile (perdita) da attività continuative	17.913	12.563
Imposte sul reddito del periodo	13.618	10.813
Utile ante imposte del periodo	31.531	23.376
<i>Utile (perdita) del periodo delle attività operative cessate</i>	0	1.052
<i>(Plusvalenze) minusvalenze su attività operative cessate</i>	0	(1.409)
Ammortamenti, svalutazioni, (ripristini di valore) delle attività	21.328	24.607
Accantonamenti (riversamenti) fondi	764	2.219
Accantonamento al trattamento fine rapporto e altri benefici successivi	429	574
Utilizzo del fondo TFR ed altri benefici successivi	(2.104)	(1.811)
Decremento per utilizzo dei fondi rischi ed oneri	(4.685)	(6.228)
Oneri (proventi) delle partecipazioni a PN al netto dei dividendi incassati	573	(1.837)
Oneri (proventi) finanziari del periodo	21.541	21.516
Flusso di cassa della gestione corrente	69.377	62.059
<i>Flusso di cassa relativo alle attività operative cessate</i>	0	185
<i>Flusso di cassa relativo alle attività continuative</i>	69.377	(209)
Decremento (incremento) delle rimanenze	(896)	(156)
Decremento (incremento) dei crediti commerciali	32.240	38.501
Decremento (incremento) delle altre attività operative	(975)	(6.591)
Variazione dei debiti commerciali	18.900	(56.894)
Variazione delle altre passività operative	(9.325)	(1.453)
Variazione del capitale circolante	39.944	(26.593)
Interessi netti incassati (pagati) nel periodo	(26.836)	(26.447)
Imposte pagate nel periodo	(637)	9.056
Flusso di cassa delle attività operative	81.848	18.075
(Acquisizioni nette di immobilizzazioni immateriali)	(5.148)	(3.931)
(Acquisizioni di immobilizzazioni materiali)	(17.260)	(10.642)
Vendite di immobilizzazioni materiali	361	736
(Acquisizioni nette di partecipazioni)	(411)	(351)
(Erogazione) rimborso di finanziamenti attivi	(29)	(754)
Effetti finanziari aggregazioni di imprese	0	-
Attività discontinue	110	4.204
Fabbisogno di cassa per investimenti	(22.377)	(10.738)
Variazione di debiti di leasing finanziario	2.871	(435)
(Accensione di finanziamenti passivi a medio e lungo termine)	0	0
Rimborso di finanziamenti passivi a medio e lungo termine	(10.000)	0
Accensione (rimborso) netto di linee di finanziamento bancario a breve termine	(11.857)	(14.598)

Altre variazioni nette di finanziamenti passivi	(26.050)	15.943
Dividendi distribuiti	(25.111)	(25)
Variazione area di consolidamento	0	(4)
Flusso di cassa per attività finanziaria	(70.148)	881
Variazione delle disponibilità liquide ed equivalenti	(10.676)	8.218
Disponibilità liquide ed equivalenti ad inizio esercizio	174.992	114.391
Variazione delle disponibilità liquide ed equivalenti	(10.676)	8.218
Disponibilità liquide ed equivalenti a fine periodo	164.316	122.609
Dettaglio delle disponibilità liquide ed equivalenti		
Cassa e conti correnti attivi	164.316	122.609
Totale delle disponibilità liquide ed equivalenti	164.316	122.609

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	30 settembre 2017	31 dicembre 2016
Finanziamenti non correnti	298.846	305.482
Finanziamenti e altre passività finanziarie correnti	9.711	52.839
Totale indebitamento finanziario lordo	308.557	358.321
Disponibilità liquide, mezzi equivalenti	(164.316)	(174.992)
Crediti e altre attività finanziarie correnti	(3.042)	(2.387)
Indebitamento finanziario netto	141.199	180.942
<i>Esposizione factoring</i>	33.365	12.883
Indebitamento finanziario netto adjusted	174.564	193.825