

COMUNICATO STAMPA

Rekeep S.p.A.: Il Consiglio di Amministrazione approva il progetto di Bilancio d'Esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2018, che registra una forte crescita dell'utile, dei ricavi e delle nuove commesse e riaggiudicazioni, oltre che una sostanziale tenuta dei margini

Principali risultati consolidati dell'esercizio 2018 (vs. esercizio 2017):

- **Ricavi: 949,9 milioni di euro** (+3,5% rispetto a 918,1 milioni di euro);
- **EBITDA Normalized¹: 101,3 milioni di euro** (+1% rispetto a 100,3 milioni di euro);
- **Utile Netto: 15,8 milioni di euro** (in forte aumento rispetto a 0,7 milioni di euro).

- **Nuove commesse e riaggiudicazioni: 647 milioni di euro** (+48% rispetto ai 438 milioni di euro).

Zola Predosa (Bologna), 25 marzo 2019 – Il Consiglio di Amministrazione di **Rekeep S.p.A.** ("Rekeep"), capofila del principale gruppo italiano attivo nell'integrated facility management, riunitosi sotto la Presidenza di Giuliano Di Bernardo, ha approvato il **progetto di Bilancio d'Esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2018, che chiude con una forte crescita dell'Utile Netto, dei Ricavi (+3,5%) e delle nuove commesse e riaggiudicazioni (+48%) e con margini sostanzialmente stabili.**

"I risultati conseguiti nell'esercizio 2018 ci fanno guardare con grande ottimismo all'andamento del business attuale e prospettico" – ha commentato Giuliano Di Bernardo, Presidente e Amministratore Delegato di Rekeep S.p.A. – "La crescita dei ricavi, infatti, dimostra una ripartenza del mercato del facility, oltre che la buona performance registrata dal nostro Gruppo nell'ambito dei servizi specialistici attraverso le nostre controllate ed, in particolare, attraverso Gruppo Sicura. Il processo di efficientamento attuato dal nostro Gruppo negli scorsi esercizi, con importanti azioni di cost saving, inoltre, sta continuando ad avere effetti positivi sui margini, oltre che, naturalmente, sull'utile, in forte aumento nonostante la pressione sui prezzi che impatta sul nostro settore. Anche in chiave prospettica, infine, l'incremento delle nuove commesse e riaggiudicazioni ci permette di essere confidenti in relazione agli esercizi futuri e conferma ulteriormente la capacità del nostro Gruppo di anticipare proattivamente le richieste del mercato."

Principali Risultati Consolidati al 31 dicembre 2018 del Gruppo Rekeep

Al 31 dicembre 2018, il Gruppo Rekeep ha registrato **Ricavi pari a 949,9 milioni di euro, in aumento del 3,5%** rispetto ai 918,1 milioni di euro dell'esercizio 2017. Tale crescita è guidata dal Facility Management, e, principalmente, dal settore della Sanità (+5%), oltre che dalle performance delle controllate del Gruppo, e, in particolare, da Gruppo Sicura.

¹ EBIT e EBITDA Normalized: valori al netto di costi di start up (B2C e sviluppo internazionale) e 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.

L'**EBITDA**² (Margine Operativo Lordo) è pari a 89,5 milioni di euro, **in crescita dell'1,0%** rispetto agli 88,6 milioni di euro registrati al 31 dicembre 2017. Al netto dei costi non ricorrenti e dei costi di start up, **l'EBITDA Normalized**¹ è pari a **101,3 milioni di euro, in miglioramento dell'1,0%** rispetto ai 100,3 milioni di euro dell'esercizio 2017.

L'**EBIT** (Risultato Operativo) è pari a 55,7 milioni di euro, rispetto ai 58,2 milioni di euro conseguiti nell'esercizio precedente. **L'EBIT Normalized**¹, **al netto dei suddetti costi non ricorrenti e dei costi di start up, è pari a 68,4 milioni di euro**, con una variazione negativa pari al 1,5% rispetto ai 69,4 milioni di euro al 31 dicembre 2017.

Ne deriva un **Utile Netto pari a 15,8 milioni di euro**, in forte aumento rispetto ad un utile netto pari a 0,7 milioni di euro al 31 dicembre 2017.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 31 dicembre 2018 è pari a **298,8 milioni di euro**. Si ricorda che con effetto dal 1° luglio 2018 è divenuta efficace la fusione di CMF S.p.A. nella propria controllata Rekeep S.p.A., con conseguente trasferimento della titolarità del prestito Senior Secured Notes di nominali euro 360.000.000, con tasso 9,0% e scadenza 15 giugno 2022 che CMF S.p.A. aveva emesso nel corso dell'esercizio 2017. Pertanto, al 31 dicembre 2017 l'Indebitamento Finanziario Netto di Rekeep era pari a 156,7 milioni di euro, ma, considerando gli effetti della fusione con CMF S.p.A., l'Indebitamento Finanziario Netto pro-forma sarebbe stato pari a 332,9 milioni di euro. Dal confronto con tale valore, l'Indebitamento Finanziario Netto al 31 dicembre 2018 risulta, pertanto, in miglioramento di 34,1 milioni di euro.

Business highlights

Nel corso dell'esercizio 2018, il **Gruppo Rekeep si è aggiudicato e riaggiudicato mediante nuove gare d'appalto, nuovi contratti per un importo complessivo pluriennale pari a circa 647 milioni di euro, in crescita del 48%** rispetto ai 438 milioni di euro al 31 dicembre 2017.

Il **portafoglio totale commesse e riaggiudicazioni** del Gruppo Rekeep al 31 dicembre 2018 è pertanto pari a **2.599 milioni di euro, sostanzialmente in linea** rispetto ai 2.608 milioni di euro al 31 dicembre 2017.

Principali eventi successivi al 31 dicembre 2018

In data **14 gennaio**, Rekeep ha comunicato di aver sottoscritto un accordo relativo all'ingresso, con una quota pari al 95%, di 3i European Operational Projects SCSp, fondo di investimento gestito da 3i Investments plc, in MFM Capital S.r.l., per un corrispettivo totale fino a circa 16 milioni di euro. MFM Capital è la holding costituita da Rekeep in cui sono state trasferite le principali partecipazioni del Gruppo nelle Special Purpose Vehicles (SPV) in portafoglio, ovvero le società di progetto attive nei diversi progetti in concessione. 3i EOPF corrisponderà a Rekeep un controvalore fino a 16 milioni di euro in successive tranche, di cui 8,7 milioni già versati alla sottoscrizione dell'accordo, mentre il restante corrisposto in parte alla conclusione della fase di costruzione dei progetti in corso e in parte al

² 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.



raggiungimento di determinati livelli di performance delle singole SPV. Il Gruppo Rekeep, oltre a conservare il 5% di MFM Capital S.r.l., resta anche azionista diretto delle singole SPV, con una quota minoritaria, assicurando, in questo modo, il proprio supporto allo sviluppo delle attività di gestione di propria competenza. L'operazione, avvenuta al termine dell'iter procedurale e autorizzativo previsto, permette, inoltre, la creazione di una partnership strategica con 3i EOPF, nell'ottica di perseguire ulteriori progetti in concessione in futuro.

Rekeep S.p.A.

Rekeep S.p.A. ("Rekeep") 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 Rekeep 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. Rekeep ha sede direzionale a Zola Predosa (Bologna), sedi distribuite su tutto il territorio nazionale e conta oltre 17.000 dipendenti in tutta Italia.

Per ulteriori informazioni:

Rekeep / Ufficio stampa

Chiara Filippi

Ph. +39 051 3515195 / cfilippi@rekeep.com

Rekeep / Investor Relations

Luca Buglione

Ph. +39 051 35 15 546 / investor@rekeep.com

Image Building / Media Relations

Alfredo Mele, Alessandro Zambetti

Ph. +39 02 89011300 / 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 dicembre 2018 (con in calce una tabella di dettaglio dell'Indebitamento finanziario netto).

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata al 31 dicembre 2018 del Gruppo Rekeep:

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	31 dicembre 2018	31 dicembre 2017
Attività		
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	67.991	65.564
Immobili, impianti e macchinari in leasing	5.984	5.779
Avviamento	407.622	370.363
Altre attività immateriali	25.634	25.169
Partecipazioni valutate al patrimonio netto	19.207	27.294
Altre partecipazioni	4.905	4.757
Crediti finanziari non correnti e altri titoli	5.662	11.369
Altre attività non correnti	2.897	2.998
Attività per imposte anticipate	15.017	16.383
Totale attività non correnti	554.919	529.676
Attività correnti		
Rimanenze	7.421	6.057
Crediti commerciali e acconti a fornitori	417.930	429.165
Crediti per imposte correnti	14.658	8.745
Altri crediti operativi correnti	22.320	30.842
Crediti e altre attività finanziarie correnti	5.532	1.870
Disponibilità liquide, mezzi equivalenti	94.733	59.870
Totale attività correnti	562.594	536.549
Attività non correnti destinate alla dismissione	0	0
Totale attività non correnti destinate alla dismissione	0	0
Totale attività	1.117.513	1.066.225

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	31 dicembre 2018	31 dicembre 2017
Patrimonio netto		
Capitale sociale	109.150	109.150
Riserve	5.029	144.854
Utili (perdite) accumulate	34.911	43.755
Utile (perdite) di pertinenza del Gruppo	15.734	642
<i>Patrimonio netto del Gruppo</i>	<i>164.824</i>	<i>298.401</i>
Patrimonio netto di pertinenza dei soci di minoranza	559	308
Utile (perdita) di pertinenza dei soci di minoranza	109	73
<i>Patrimonio netto dei soci di minoranza</i>	<i>668</i>	<i>381</i>
Totale patrimonio netto	165.492	298.782
Passività non correnti		
Trattamento di fine rapporto-quiescenza	14.730	15.519
Fondo rischi e oneri non correnti	25.189	27.624

Finanziamenti non correnti	361.687	175.281
Passività per imposte differite	14.525	12.294
Altre passività non correnti	660	86
Totale passività non correnti	416.791	230.804
Passività correnti		
Fondi rischi e oneri correnti	6.948	6.711
Debiti commerciali e passività contrattuali	399.602	393.022
Debiti per imposte correnti	954	326
Altri debiti operativi correnti	90.360	93.415
Finanziamenti e altre passività finanziarie correnti	37.366	43.165
Totale passività correnti	535.230	536.639
Passività associate ad attività in dismissione	0	0
Totale passività associate ad attività in dismissione	0	0
Totale patrimonio netto e passività	1.117.513	1.066.225

Conto economico consolidato al 31 dicembre 2018 del Gruppo Rekeep:

	Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2018	2017
<i>(valori in migliaia di Euro)</i>		
Ricavi		
Ricavi da contratti con clienti	943.740	916.127
Altri ricavi operativi	6.142	1.964
Totale ricavi	949.882	918.091
Costi operativi		
Consumi di materie prime e materiali di consumo	(140.144)	(119.742)
Variazione rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	43	0
Costi per servizi e godimenti beni di terzi	(325.258)	(328.258)
Costi del personale	(392.548)	(382.138)
Altri costi operativi	(6.660)	(281)
Minori costi per lavori interni capitalizzati	4.140	935
Ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore delle attività	(31.122)	(30.280)
Accantonamenti a fondi rischi, riversamento fondi	(2.584)	(143)
Totale costi operativi	(894.133)	(859.907)
Risultato operativo	55.749	58.184
Proventi e oneri finanziari		
Proventi (oneri) da partecipazioni al patrimonio netto	1.466	(1.945)
Dividendi, proventi ed oneri da cessione partecipazioni	(843)	175
Proventi finanziari	1.597	3.762
Oneri finanziari	(33.544)	(43.125)
Utili (perdite) su cambi	(156)	(326)
Utile (perdita) ante-imposte	24.269	16.725
Imposte correnti, anticipate e differite	(8.426)	(16.010)
Utile(perdita) da attività continuative	15.843	715
Risultato delle attività operative cessate	0	0
Utile(perdita) dell'esercizio	15.843	715
Perdita (utile) di pertinenza dei soci di minoranza	(109)	(73)
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza del Gruppo	15.734	642

Rendiconto finanziario consolidato al 31 dicembre 2018 del Gruppo Rekeep:

	Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2018	2017
<i>(valori in migliaia di Euro)</i>		
Utile (perdita) da attività continuative	15.843	715
Imposte sul reddito del periodo	8.426	16.010
Utile ante imposte del periodo	24.269	16.725
Ammortamenti, svalutazioni, (ripristini di valore) delle attività	31.121	30.280
Accantonamenti (riversamenti) fondi	2.584	143
Accantonamento al trattamento fine rapporto e altri benefici successivi	1.073	935
Utilizzo del fondo TFR ed altri benefici successivi	(1.875)	(2.453)
Decremento per utilizzo dei fondi rischi ed oneri	(5.305)	(6.252)
Oneri (proventi) delle partecipazioni a PN al netto dei dividendi incassati	2.841	3.610
Oneri (proventi) finanziari del periodo	32.103	39.689
Flusso di cassa della gestione corrente	86.812	82.677
Decremento (incremento) delle rimanenze	(281)	(1.675)
Decremento (incremento) dei crediti commerciali	11.289	24.131
Decremento (incremento) delle altre attività operative	8.413	(5.902)
Variazione dei debiti commerciali	3.957	38.582
Variazione delle altre passività operative	(5.984)	(7.212)
Variazione del capitale circolante	17.395	47.924
Interessi netti incassati (pagati) nel periodo	(25.823)	(43.495)
Imposte pagate nel periodo	(11.808)	(17.231)
Flusso di cassa delle attività operative	66.575	69.876
(Acquisizioni nette di immobilizzazioni immateriali)	(7.947)	(6.501)
(Acquisizioni di immobilizzazioni materiali)	(24.040)	(25.048)
Vendite di immobilizzazioni materiali	457	498
(Acquisizioni nette di partecipazioni)	11.041	(1.487)
(Erogazione) rimborso di finanziamenti attivi	460	(27)
Effetti finanziari aggregazioni di imprese	(1.529)	0
Attività discontinue	220	1.060
Fabbisogno di cassa per investimenti	(21.339)	(31.504)
Variazione del debito per leasing finanziari	(445)	2.708
Acquisizione di finanziamenti passivi a medio e lungo termine	6.676	195.300
Accensione (rimborso) netto di linee di finanziamento bancario a breve termine	(86)	(5.857)
Altre variazioni nette di finanziamenti passivi	(14.391)	3.683
Dividendi distribuiti	(70)	(25.111)
Variazioni nell'area di consolidamento	(1.500)	93
Differenze di conversione bilanci esteri	(126)	0
Flusso di cassa per attività finanziaria	(9.942)	(153.494)
Variazione delle disponibilità liquide ed equivalenti	35.295	(115.122)
Disponibilità liquide ed equivalenti ad inizio esercizio	59.870	174.992
Variazione delle disponibilità liquide ed equivalenti	35.295	(115.122)
Differenze di conversione sulle disponibilità liquide in valuta estera	(432)	0
Disponibilità liquide ed equivalenti a fine periodo	94.733	59.870

Dettaglio delle disponibilità liquide ed equivalenti		
Cassa e conti correnti attivi	94.733	59.870
Totale delle disponibilità liquide ed equivalenti	94.733	59.870

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	31 dicembre 2018	31 dicembre 2017
Finanziamenti non correnti	361.687	175.281
Finanziamenti e altre passività finanziarie correnti	37.366	43.165
<i>Totale indebitamento finanziario lordo</i>	399.053	218.446
Disponibilità liquide, mezzi equivalenti	(94.733)	(59.870)
Crediti e altre attività finanziarie correnti	(5.532)	(1.870)
<i>Indebitamento finanziario netto</i>	298.788	156.706