



B.E.E. Team: il CDA approva i risultati al 30 settembre 2012

- **Valore della Produzione pari a Euro 58,3 milioni (Euro 64,6 milioni al 30 settembre 2011)**
- **EBITDA pari a Euro 6,6 milioni (Euro 6,6 milioni al 30 settembre 2011)**
- **EBIT pari a Euro 3,6 milioni (Euro 3,7 milioni al 30 settembre 2011)**
- **Indebitamento Finanziario Netto pari a Euro 35,2 milioni (Euro 39,5 milioni al 31 dicembre 2011)**

Roma, 8 Novembre 2012

Il Consiglio di Amministrazione di B.E.E. Team, società attiva nel settore dell'IT Consulting, ha approvato in data odierna i risultati economico-finanziari consolidati al 30 settembre 2012.

"Nel 2012, anno difficile per il mercato italiano dell'ICT, B.E.E. Team ha lavorato intensamente – dichiara l'Amministratore Delegato dott. Stefano Achermann. Nonostante la contrazione dei volumi il Gruppo ha mantenuto marginalità costanti e nelle prossime settimane riteniamo che possano concretizzarsi gli sforzi profusi per il consolidamento della struttura patrimoniale e finanziaria. Era un lavoro necessario - dopo la rigenerazione del conto economico operata negli anni passati – che è stato svolto in una fase molto complessa per l'accesso al credito e che ha richiesto mesi di intenso impegno. Non riteniamo significativa la contrazione dei volumi poiché nel breve abbiamo dimostrato flessibilità nei costi e lavorato per consolidare ed evolvere il livello di relazione con i nostri clienti."

Risultati consolidati al 30 settembre 2012

Il **Valore della Produzione** è pari a **Euro 58,3 milioni** (Euro 64,6 milioni al 30 settembre 2011); la Business Unit *Consulting* registra ricavi per Euro 18 milioni, mentre le BU IT Services e Process & Document Management registrano rispettivamente ricavi per Euro 22,5 e 13,3 milioni.

Il **marginale operativo lordo (EBITDA)**, pari a **Euro 6,6 milioni**, si mantiene stabile rispetto al 30 settembre 2011, evidenziando tuttavia una crescita nella marginalità che si attesta all'11% (10% al 30 settembre 2011).

Il **marginale operativo netto (EBIT)** è pari a **Euro 3,6 milioni** (Euro 3,7 milioni al 30 settembre 2011).

Il **risultato ante imposte** è pari a **Euro 1,6 milioni** (Euro 1,7 milioni al 30 settembre 2011).

L'**indebitamento finanziario netto**, pari a Euro 35,2 milioni, manifesta un netto miglioramento rispetto al 31 dicembre 2011 (Euro 39,5 milioni). Al 30 giugno 2012 l'indebitamento finanziario netto era pari a Euro 35,8 milioni. In miglioramento il rapporto debt/equity che si attesta a 0,99 (1,16 al 31 dicembre 2011).

Risultati consolidati del terzo trimestre 2012

Nel terzo trimestre 2012 la **produzione** ammonta a Euro 18,6 milioni, (Euro 20,1 milioni al III trimestre 2011); il **marginale operativo lordo (EBITDA)** è invariato e pari a Euro 2,2 milioni (EBITDA margin pari al 12% grazie alla razionalizzazione di alcune voci di costo). Il **marginale operativo netto (EBIT)** è pari a Euro 1,2



milioni (Euro 1,3 milioni nel terzo trimestre 2011). Il **risultato ante imposte** si attesta a Euro 0,6 milioni (Euro 0,7 milioni nel terzo trimestre 2011).

Fatti di rilievo del III trimestre 2012

L'Assemblea Straordinaria di B.E.E. TEAM S.p.A. (di seguito anche "**B.E.E. TEAM**" o la "**Capogruppo**") in data 17 luglio 2012, ha deliberato un aumento di capitale sociale a pagamento e in via scindibile, per un importo massimo di Euro 12.500.000,00, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi entro il 31 dicembre 2013. L'aumento di capitale sarà effettuato mediante emissione di nuove azioni ordinarie - prive di valore nominale ed aventi godimento regolare - da offrirsi in opzione agli azionisti ai sensi dell'art. 2441, primo comma, codice civile (l'"**Aumento di Capitale**").

Con la suddetta operazione si intende ridurre l'ammontare complessivo dell'indebitamento del gruppo B.E.E. TEAM (di seguito anche il "**Gruppo**") ed allinearli ad un rapporto con i flussi di cassa che consenta di mantenere in equilibrio la situazione finanziaria anche in prospettiva futura. In particolare, le entrate derivanti dall'Aumento di Capitale andranno ad essere parte del più generale piano finanziario 2012-2014 destinato a supportare la crescita e ad onorare gli impegni presi con i fornitori e con il sistema bancario. L'Aumento di Capitale ha l'obiettivo di:

- rafforzare la struttura patrimoniale e finanziaria del Gruppo a valle di un significativo processo di crescita avvenuto nel corso dell'ultimo triennio;
- consentire lo sviluppo di business a maggior valore aggiunto in particolare nei segmenti del "Consulting" anche attraverso il rafforzamento della presenza sui mercati esteri avviata nel 2011 con l'acquisto di Bluerock Consulting Ltd.

Con riferimento all'Aumento di Capitale in data 24 settembre 2012 B.E.E. TEAM ha sottoscritto un accordo quadro per effetto del quale ha raccolto impegni di sottoscrizione da parte dei principali soci di alcuni dei propri soci per complessivi Euro 7.632.108,27, pari a circa il 61% dell'Aumento di Capitale ("**Accordo Quadro**").

L'Accordo Quadro è stato sottoscritto tra B.E.E. TEAM ed i propri soci IMI Investimenti S.p.A., Stefano Achermann e Carlo Achermann e Data Holding 2007 S.r.l. e i soci di quest'ultima Orizzonti NR S.r.l. e Tamburi Investment Partners S.p.A.

I soci di B.E.E. TEAM parti dell'Accordo Quadro si sono impegnati, disgiuntamente e senza alcun vincolo di solidarietà, a sottoscrivere l'Aumento di Capitale nelle misure di seguito indicate:

- Data Holding 2007 S.r.l., a seguito dell'impegno assunto nello stesso atto dai propri soci Tamburi Investment Partners S.p.A. ed Orizzonti NR S.r.l. a fornire le relative risorse finanziarie in misura proporzionale alle rispettive partecipazioni al capitale sociale, si è impegnata a sottoscrivere l'aumento di capitale per un importo complessivo di Euro 4.074.780,65, esercitando il 95,3% dei propri diritti di opzione;

- IMI Investimenti S.p.A. si è impegnata a sottoscrivere l'aumento di capitale per un importo complessivo di Euro 2.757.327,62, esercitando la totalità dei propri diritti di opzione;
- Carlo Achermann e Stefano Achermann si sono impegnati a sottoscrivere l'Aumento di Capitale per complessivi Euro 800.000,00. In particolare: Stefano Achermann si impegnato a esercitare la totalità dei propri diritti di opzione e a rilevare il 42,46% di quelli spettanti a Carlo Achermann per un totale pari al 1,6792% del capitale e quindi a sottoscrivere l'Aumento di Capitale per complessivi Euro 700.000,00; Carlo Achermann si è impegnato a sottoscrivere l'Aumento di Capitale per complessivi Euro 100.000,00.

Ai sensi dell'Accordo Quadro, non risulta preclusa ai suddetti soci di B.E.E. TEAM, la possibilità di sottoscrivere ulteriori Azioni che dovessero rimanere disponibili al termine del periodo di offerta in opzione previsto nell'ambito dell'Aumento di Capitale.

L'adempimento dei suddetti impegni di sottoscrizione è subordinato al verificarsi di talune condizioni sospensive, e in particolare all'avvio dell'offerta in opzione relativa all'Aumento di Capitale entro il 30 Aprile 2013.

L'Accordo Quadro non contiene alcuna previsione di natura parasociale che possa incidere sugli assetti di *governance* della Società. In linea con gli obiettivi suoi propri, l'Accordo Quadro perderà efficacia una volta che lo stesso avrà avuto esecuzione e, dunque, all'esito del perfezionamento dell'Aumento di Capitale indipendentemente dall'andamento dello stesso.

Ciascuno dei soci parte dell'Accordo Quadro ha erogato alla Società in data 26 settembre 2012 un finanziamento soci in conto futuro aumento di capitale, fruttifero di interessi, al fine di anticipare parte dei mezzi finanziari rivenienti dall'Aumento di Capitale mediante la sottoscrizione di appositi contratti che sono stati stipulati in data 24 settembre 2012 fino a complessivi Euro 7.532.108,27. In particolare:

- Data Holding 2007 S.r.l. e IMI Investimenti S.p.A. hanno erogato alla Società un finanziamento di importo massimo pari al proprio rispettivo impegno di sottoscrizione;
- Carlo Achermann e Stefano Achermann hanno erogato alla Società finanziamenti per complessivi Euro 700.000,00.

Al momento dell'adempimento dei rispettivi impegni di sottoscrizione, ciascuno dei soci parte dell'Accordo Quadro avrà la facoltà di compensare, fino a concorrenza, il proprio debito di liberazione delle relative nuove azioni sottoscritte con il relativo credito vantato nei confronti della Società ai sensi di quanto erogato a titolo di finanziamento soci in conto futuro aumento di capitale.

Si segnala che in data 26 settembre 2012 B.E.E. TEAM S.p.A. ha rimborsato a Intesa Sanpaolo S.p.A. la prima delle tre rate semestrali previste, pari a Euro 2,117 milioni per ciascuna rata, oltre agli interessi per Euro 357 mila circa, per il pagamento del prezzo residuo pattuito per l'acquisto dal gruppo Intesa Sanpaolo di una partecipazione pari al 100% del capitale sociale di di Bee Solutions S.p.A. (già Universo Servizi).

In data 27 Settembre 2012 il Gruppo ha rimborsato a GE Capital Interbanca S.p.A. la rata scaduta al 31 Dicembre 2011 per Euro 3,5 milioni. Contestualmente al rimborso della suddetta rata scaduta, il Gruppo e GE Capital Interbanca S.p.A hanno avviato trattative volte al raggiungimento di un accordo di riscadenzamento a medio-lungo termine del debito residuo.



Eventi successivi al 30 Settembre 2012 ed evoluzione prevedibile della gestione

In data 16 ottobre 2012 la società del Gruppo A&B S.p.A., riscattando anticipatamente il contratto di leasing in essere, ha perfezionato la vendita dell'immobile sito in Genova, via Renata Bianchi, per un importo pari ad Euro 1,3 milioni circa.

Nonostante il perdurare della difficile situazione economica e finanziaria e l'aleatorietà dell'esito dell'Aumento di Capitale, gli Amministratori confidano nella positiva evoluzione dell'andamento della gestione patrimoniale, economica e finanziaria.

Calendario eventi societari 2013

Il Consiglio ha approvato il calendario degli eventi societari e finanziari relativi all'anno 2013, che viene allegato di seguito.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Vincenzo Pacilli, dichiara, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società www.beeteam.it.

Il **Gruppo B.E.E. TEAM**, partecipato da Tamburi Investment Partners, dall'Ing. Rocco Sabelli e da IMI Investimenti (Gruppo Intesa Sanpaolo), è tra i principali player italiani nel settore dell'IT Consulting. La società, quotata sul mercato MTA di Borsa Italiana, fornisce servizi di Business Consulting, Information Technology Services, Process & Document Management, Engineering. Grazie alla combinazione di competenze specialistiche, avanzate tecnologie proprietarie ed esperienza consolidata, il Gruppo supporta primarie istituzioni finanziarie, assicurative e industriali italiane nella creazione di valore e nella crescita del business. Con oltre 800 dipendenti e sedi in Lombardia, Lazio, Puglia, Umbria e Piemonte, il Gruppo ha realizzato nel 2011 un valore della produzione pari a 89 milioni di euro.

Contatti

IR TOP

Investor Relations & Financial Communication

Floriana Vitale - Luca Macario

Tel. +39 02 45.47.38.84/3

ir@irtop.com

B.E.E. TEAM

Investor Relations

Vincenzo Pacilli

Tel. +39 06 98.230.154

vincenzo.pacilli@beeteam.it

In allegato:

- Conto Economico consolidato al 30 settembre 2012
- Stato Patrimoniale consolidato al 30 settembre 2012
- Indebitamento Finanziario Netto consolidato al 30 settembre 2012
- Calendario eventi societari e finanziari 2013

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

in migliaia di Euro

| In migliaia di Euro <i>VOCI</i> | Dati Trimestrali | | | | Dati Progressivi | | | |
|--|----------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|
| | 2012 cons.vo | 2011 cons.vo | Diff. | Diff. % | 2012 cons.vo | 2011 cons.vo | Diff. | Diff. % |
| Ricavi Operativi Attività in Funzionamento | 17.546 | 19.578 | (2.032) | (10%) | 54.470 | 62.619 | (8.149) | (13%) |
| Altri Ricavi | <u>1.060</u> | <u>545</u> | <u>515</u> | n.a. | <u>3.821</u> | <u>2.023</u> | <u>1.798</u> | <u>89%</u> |
| Totale Ricavi | <u>18.606</u> | <u>20.123</u> | <u>(1.517)</u> | <u>(8%)</u> | <u>58.291</u> | <u>64.642</u> | <u>(6.351)</u> | <u>(10%)</u> |
| Costi di Produzione (acquisti beni e servizi) | (7.006) | (8.034) | 1.028 | (13%) | (21.472) | (26.114) | 4.642 | (18%) |
| Costi del personale | (9.288) | (9.445) | 157 | (2%) | (29.729) | (30.544) | 815 | (3%) |
| Accantonamenti | 0 | 0 | 0 | n.a. | (4) | (96) | 92 | (96%) |
| Altri costi | <u>(95)</u> | <u>(402)</u> | <u>307</u> | <u>(76%)</u> | <u>(527)</u> | <u>(1.263)</u> | <u>736</u> | <u>(58%)</u> |
| Margine Operativo Lordo (EBITDA) | 2.217 | 2.242 | (25) | (1%) | 6.559 | 6.625 | (66) | (1%) |
| Ammortamenti | (973) | (962) | (11) | 1% | (2.906) | (2.888) | (18) | 1% |
| Svalutazioni | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>n.a.</u> | <u>0</u> | <u>(55)</u> | <u>0</u> | |
| Risultato (perdita) Operativo (EBIT) | 1.244 | 1.280 | (36) | (3%) | 3.653 | 3.682 | (29) | (1%) |
| Proventi ed oneri finanziari netti | <u>(673)</u> | <u>(545)</u> | <u>(128)</u> | <u>23%</u> | <u>(2.018)</u> | <u>(1.602)</u> | <u>(416)</u> | <u>26%</u> |
| Risultato (perdita) ante imposte in funzionamento | 571 | 735 | (164) | (22%) | 1.635 | 2.080 | (445) | (21%) |
| Ris. Ante imposte da attività dest. alla dismiss. | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>n.a.</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>n.a.</u> |
| Risultato (perdita) Eserc. Inclusa quota di terzi | 571 | 735 | (164) | (22%) | 1.635 | 2.080 | (445) | (21%) |
| Risultato di terzi* | <u>50</u> | <u>(60)</u> | <u>110</u> | <u>n.a.</u> | <u>(33)</u> | <u>(372)</u> | <u>339</u> | <u>(91%)</u> |
| Utile (Perdita) ante imposte | 621 | 675 | (54) | (8%) | 1.602 | 1.708 | (106) | (6%) |

N.B. Il risultato del periodo e quello di terzi relativi al III° trimestre sono stati ottenuti confrontando i dati del 30 settembre con quelli del I° semestre al lordo delle imposte.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

in migliaia di Euro

| Valori espressi in migliaia di Euro | 30.09.2012 | 30.06.2012 | 31.12.2011 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| ATTIVITA' NON CORRENTI | | | |
| Immobili, Impianti e macchinari | 2.428 | 3.436 | 3.866 |
| Avviamento | 52.049 | 52.049 | 52.053 |
| Immobilizzazioni Immateriali | 14.257 | 14.512 | 14.510 |
| Partecipazioni in altre imprese | 111 | 111 | 111 |
| Crediti ed altre attività non correnti | 979 | 986 | 969 |
| Imposte anticipate | 4.050 | 4.040 | 4.050 |
| Totale attività non correnti | 73.874 | 75.133 | 75.559 |
| ATTIVITA' CORRENTI | | | |
| Rimanenze finali Materie Prime | 152 | 160 | 238 |
| Lavori in corso e Prodotti finiti e merci | 0 | 0 | 0 |
| Crediti commerciali | 27.332 | 29.518 | 35.942 |
| Altre attività e crediti diversi | 1.533 | 1.828 | 2.486 |
| Crediti tributari | 243 | 85 | 166 |
| Crediti finanziari ed altre attività finanziarie correnti | 336 | 993 | 688 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 2.530 | 2.403 | 3.292 |
| Totale attività correnti | 32.126 | 34.987 | 42.812 |
| Attività destinate alla dismissione | 0 | 0 | 0 |
| Totale attività destinate alla dismissione | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE ATTIVITA' | 106.000 | 110.120 | 118.371 |
| PATRIMONIO NETTO | | | |
| Capitale Sociale | 20.537 | 20.537 | 20.537 |
| Riserve | 11.955 | 12.072 | 10.915 |
| Utile (perdita) d'esercizio * | 1.602 | 63 | 1.215 |
| Patrimonio netto di Gruppo | 34.094 | 32.672 | 32.667 |
| Di spettanza di terzi: | | | |
| Capitale e riserve | 1.513 | 1.513 | 1.422 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 33 | -1 | 98 |
| Patrimonio netto di terzi | 1.546 | 1.512 | 1.520 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 35.640 | 34.184 | 34.187 |
| PASSIVITA' NON CORRENTI | | | |
| Debiti finanziari ed altre passività finanziarie non correnti | 7.709 | 6.563 | 5.381 |
| Fondo rischi | 0 | 0 | 0 |
| Benefici verso dipendenti (TFR) | 5.124 | 5.156 | 8.021 |
| Imposte differite | 3.374 | 3.658 | 3.374 |
| Passività finanziarie non correnti per Punt & Call | 735 | 735 | 918 |
| Altre passività non correnti | 556 | 556 | 556 |
| Totale Passività non correnti | 17.498 | 16.668 | 18.250 |
| PASSIVITA' CORRENTI | | | |
| Debiti finanziari ed altre passività finanziarie correnti | 29.653 | 31.941 | 37.212 |
| Debiti commerciali | 11.573 | 11.326 | 13.269 |
| Fondi correnti | 1.199 | 1.365 | 1.836 |
| Debiti tributari | 305 | 1.449 | 826 |
| Altre passività e debiti diversi | 10.132 | 13.188 | 12.791 |
| Totale Passività correnti | 52.862 | 59.268 | 65.934 |
| Passività destinate alla dismissione | 0 | 0 | 0 |
| Totale Passività destinate alla dismissione | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE PASSIVITA' | 70.360 | 75.936 | 84.184 |
| TOTALE PATRIMONIO E PASSIVITA' | 106.000 | 110.120 | 118.371 |

Il risultato al 30/09/2012 risulta essere ante imposte, mentre il risultato al 30/06/2012 e al 31/12/2011 risulta al netto delle medesime.

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO

in migliaia di Euro

| Euro/000 | Totale Gruppo | | | Var. % 3 Trim. |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|
| | Situazione al 30/09/2012 | Situazione al 30/06/2012 | Situazione al 31/12/2011 | |
| Cassa | 16 | 19 | 18 | n.a. |
| Altre disponibilità liquide | 2.514 | 2.385 | 3.273 | 5,4% |
| Altri crediti di natura finanziaria | 336 | 988 | 689 | (66,0%) |
| Totale liquidità | 2.866 | 3.392 | 3.980 | (15,5%) |
| Debiti bancari correnti | (22.007) | (31.660) | (33.983) | (30,5%) |
| Debiti V/Altri finanziatori correnti | (7.646) | (281) | (3.232) | 2621,0% |
| Indebitamento finanziario corrente | (29.653) | (31.941) | (37.215) | (7,2%) |
| Indebitamento finanziario corrente netto | (26.787) | (28.549) | (33.235) | (6,2%) |
| Debiti bancari non correnti | (7.709) | (6.563) | (5.274) | 17,5% |
| Debiti V/Altri finanziatori non correnti (incluse eventuali Put & Call) | (735) | (735) | (1.025) | 0,0% |
| Indebitamento finanziario non corrente | (8.444) | (7.298) | (6.299) | 15,7% |
| Indebitamento finanziario netto: | (35.231) | (35.847) | (39.534) | (1,7%) |

N.B. I dati relativi all'indebitamento finanziario netto consolidato coincidono con le attività in funzionamento.

CALENDARIO EVENTI SOCIETARI E FINANZIARI 2013

| EVENTO | DATA | ORDINE DEL GIORNO |
|------------------------------|-------------------|--|
| Consiglio di Amministrazione | • 21 Marzo 2013 | • Approvazione del progetto di bilancio civilistico e consolidato esercizio 2012 |
| Consiglio di Amministrazione | • 9 Maggio 2013 | • Approvazione I trimestrale esercizio 2013 |
| Consiglio di Amministrazione | • 1 Agosto 2013 | • Approvazione Semestrale 2013 civilistica e consolidata |
| Consiglio di Amministrazione | • 7 Novembre 2013 | • Approvazione II trimestrale esercizio 2013 |

| EVENTO | DATA | ORDINE DEL GIORNO |
|----------------|------------------|--|
| Assemblea Soci | • 23 Aprile 2013 | • Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012. |

INFORMAZIONI RICHIESTE AI SENSI DELL'ART. 114, COMMA 5 D. LGS. N. 58/98
Indebitamento finanziario netto di B.E.E. Team S.p.A. al 30 Settembre 2012

| Euro/000 | BEE TEAM SPA | | | |
|---|-----------------|-----------------|-------------------------|------------------------|
| | 30/09/2012 | 30/06/2012 | Es. prec. 31/12/2011 | Var. % 30/9 vs 30/6 |
| Cassa | 1 | 1 | 1 | n.a. |
| Altre disponibilità liquide | 216 | 466 | 1.754 | -53,62% |
| Crediti finanziari | 11.696 | 8.542 | 12.988 | 36,92% |
| TOTALE LIQUIDITA' | 11.912 | 9.009 | 14.743 | 32,23% |
| Debiti bancari correnti | (14.004) | (13.604) | (10.767) | 2,94% |
| Debiti V/Altri finanziatori | (7.713) | (1.820) | (7.887) | n.a. |
| INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE | (21.717) | (15.424) | (18.654) | 40,80% |
| INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE NETTO | (9.805) | (6.415) | (3.911) | 52,84% |
| Debiti bancari non correnti | (4.197) | (6.563) | (5.274) | -36,06% |
| Debiti V/Altri finanziatori non correnti | (4.000) | (4.000) | (4.000) | 0,00% |
| INDEBITAMENTO FINANZIARIO NON CORRENTE | (8.197) | (10.563) | (9.274) | -22,40% |
| INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO | (18.001) | (16.978) | (13.185) | 6,03% |

L'incremento del valore dell'Indebitamento Finanziario Netto della Capogruppo, rispetto al 31 dicembre 2011, pari a circa Euro 4,8 milioni, è dovuto agli esborsi: i) registrati per TFR, incentivi ed oneri connessi, per effetto del collocamento in mobilità di n. 231 unità dal primo gennaio 2012, nonché ii) a fronte di costi operativi sostenuti nel corso dei primi nove mesi del 2012.

In relazione a quanto esposto in tabella:

- i debiti "correnti" si riferiscono a i) per Euro 7,5 milioni al finanziamento soci, fruttifero di interessi, ottenuto il 26 settembre 2012 dai soci sopraindicati, in conto futuro aumento di capitale, ii) a utilizzi di fidi bancari a breve per Euro 8,5 milioni, iii) a finanziamenti per Euro 5,3 milioni circa, di cui Euro 4,2 milioni ottenuti da Intesa Sanpaolo S.p.A.;
- i debiti bancari "non correnti", pari ad Euro 4,2 milioni, si riferiscono principalmente ai seguenti finanziamenti: i) Euro 3,5 milioni relativi ad un finanziamento concesso da Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. ("BNL") nel corso del primo trimestre 2012 ii) Euro 0,7 milioni, ottenuto da Unicredit Mediocredito Centrale S.p.A..

L'Indebitamento Finanziario Netto della Capogruppo include una posizione creditoria netta infragruppo pari a Euro 7,4 milioni circa. A fronte di debiti finanziari verso le società controllate per finanziamenti per Euro 4 milioni, esposto tra i debiti v/altri finanziatori non correnti, la Capogruppo vanta saldi creditori netti risultanti dall'attività di tesoreria accentrata (*cash-pooling*) per Euro 11,5 milioni, di cui 11,7 riferiti a saldi attivi. I rapporti infragruppo servono per ottimizzare le reciproche sinergie a livello di società appartenenti al Gruppo.



Il debito verso Intesa Sanpaolo S.p.A. per Euro 4,2 milioni, a seguito dell'accordo di riscadenziamento raggiunto nel settembre 2011, deriva dal prezzo dovuto da B.E.E. TEAM a Intesa Sanpaolo S.p.A. a seguito dell'acquisto, dal gruppo Intesa Sanpaolo, di una partecipazione pari al 100% del capitale sociale di B.E.E Solutions S.p.A.. In data 21 settembre 2012 è stata rimborsata la prima, per Euro 2,1 milioni, delle tre rate previste, mentre le altre due rate verranno rimborsate rispettivamente in data 21 marzo 2013 e 21 settembre 2013.

Nel corso del primo trimestre 2012 la capogruppo ha ottenuto da parte di BNL un nuovo finanziamento per un importo pari a Euro 4 milioni al fine di consentire a B.E.E TEAM di perseguire nella strategia di internazionalizzazione volta a offrire i propri servizi su mercati europei e in particolare sostanzialmente utilizzate nell'ambito del processo di acquisizione di Bluerock Consulting Ltd. e To see S.r.l..

L'indebitamento finanziario netto del Gruppo B.E.E. TEAM al 30 settembre 2012 ammonta ad Euro 35,2 milioni, contro Euro 35,9 milioni al 30 giugno 2012 ed Euro 39,5 milioni al 31 dicembre 2011.

Al 30 settembre 2012 a livello di Gruppo gli utilizzi di affidamenti bancari ottenuti, sotto forma di "c/anticipi fatture", "scoperti di c/c" e "c/anticipi fornitori" ammontano a circa Euro 13 milioni (Euro 15,6 milioni e 18 milioni rispettivamente al 30 giugno 2012 ed al 31 dicembre 2011), a fronte di affidamenti bancari complessivi "a breve" pari a circa Euro 20,2 milioni.

Riguardo all'indebitamento finanziario netto del Gruppo B.E.E. TEAM si rimanda a quanto già esposto in precedenza.

Ristrutturazione del debito

Nell'ambito della più generale ristrutturazione finanziaria del Gruppo si rimanda a quanto già espresso nel paragrafo precedente.

Specifiche in merito allo stato dei debiti scaduti

Al 30 settembre 2012 il Gruppo B.E.E. TEAM presenta debiti commerciali scaduti da oltre 30 giorni con fornitori, rilevati alla data di liquidazione della relativa Iva, per circa Euro 5,7 milioni. Il Gruppo B.E.E. TEAM non è interessato da particolari iniziative e/o azioni da parte dei creditori.

Specifiche in merito allo stato di implementazione del Piano Industriale

B.E.E. TEAM sconta una riduzione nei volumi determinata da una minore spesa per investimenti del settore bancario e assicurativo e da una contrazione generale del ciclo di mercato. La diminuzione del fatturato è concentrata nei *business* a bassa contribuzione e dall'attenzione alla spesa sul mercato anglosassone. Ciononostante i margini sono percentualmente migliori grazie ad un efficientamento dei costi di struttura e dei costi esterni. Il *management* ritiene di confermare per i successivi periodi tutti gli indicatori di marginalità previsti nell'attuale piano industriale 2012-2014.

Rapporti con parti correlate

Il Gruppo Intesa Sanpaolo, Data Holding 2007 S.r.l., TIP Tamburi Investment Partners S.p.a., Orizzonti Nr, Carlo Achermann e Stefano Achermann risultano essere le parti correlate del Gruppo B.E.E. TEAM S.p.A. al 30 Settembre 2012.

I debiti finanziari della Capogruppo al 30 Settembre 2012 includono Euro 7,5 milioni relativi ai finanziamenti soci in conto futuro aumento di capitale ricevuti in data 26 Settembre 2012, come in precedenza specificato.

I saldi nei confronti del Gruppo Intesa Sanpaolo si riferiscono a rapporti di natura commerciale e di natura finanziaria, quali i rapporti di conto corrente, affidamenti bancari per anticipi fatture e al saldo del prezzo per l'acquisto di B.E.E. Solutions S.p.A.

I rapporti infragruppo (verso controllate) servono per ottimizzare le reciproche sinergie e per conseguire economie di scala; i corrispettivi sono allineati ai valori di mercato e si tratta esclusivamente di rapporti di carattere commerciale o finanziario, in quanto le singole società sono dotate di ampia autonomia in merito alle scelte di carattere amministrativo e gestionale.

I debiti finanziari della Capogruppo verso le controllate si riferiscono principalmente a rapporti di finanziamento e di *cash pooling*. I crediti finanziari della Capogruppo verso le controllate si riferiscono essenzialmente a rapporti di *cash pooling*.

La Società applica alle controllate, sulla base di appositi contratti, tassi di interesse di mercato.

Il Prospetto seguente espone i valori patrimoniali al 30 settembre 2012 nonché i valori economici dei primi nove mesi dell'esercizio 2012 relativi ai rapporti con le parti correlate:

| NATURA DEL RAPPORTO | B.E.E. TEAM S.P.A. | GRUPPO B.E.E. TEAM SPA |
|---|--------------------|------------------------|
| PATRIMONIALE | | |
| Crediti commerciali | | |
| - verso correlate (1) | 0 | 1.210 |
| - verso controllate | 3.023 | 0 |
| totale crediti commerciali | 3.023 | 1.210 |
| Altri crediti | | |
| - consolidato fiscale di gruppo | 0 | 0 |
| Totale altri crediti | 0 | 0 |
| Debiti commerciali | | |
| - verso correlate (2) | 94 | 94 |
| - verso controllate | 664 | 0 |
| totale debiti commerciali | 758 | 94 |
| Altri debiti | | |
| - altri debiti verso controllate | 183 | |
| - consolidato fiscale di gruppo | 11 | 0 |
| Totale altri debiti | 194 | 0 |
| Crediti e Debiti di natura Finanziaria | | |
| - Finanziamenti da società controllate | 4.181 | 0 |
| - Finanziamenti a società controllate | 11.669 | |
| - Altri crediti di natura finanziaria | 26 | 26 |
| - Debiti verso Soci per finanziamento in c/A.U.C. (Data Holding) | 4.077 | 4.077 |
| - Debiti verso Soci per finanziamento in c/A.U.C. (C. e S. Achermann) | 700 | 700 |
| Rapporti verso Istituti di Credito (gruppo Intesa) | | |
| - Disponibilità liquide (3) | 0 | 1.736 |
| - Altri crediti finanziari (4) | 0 | 284 |
| - Utilizzi affidamenti bancari (5) | 689 | 1.222 |
| - Debiti per investimenti (6) | 4.244 | 4.244 |

| | | |
|--|--------------|---------------|
| - Debiti verso Soci per finanziamento in c/A.U.C. (IMI Investimenti) | 2.759 | 2.759 |
| ECONOMICO | | |
| Ricavi | | |
| - verso correlate(7) | 0 | 10.291 |
| - verso controllate | 2.644 | |
| Totale ricavi | 2.644 | 10.291 |
| Costi | | |
| - verso correlate (8) | 54 | 58 |
| - verso controllate | 607 | |
| Totale costi | 661 | 58 |
| Oneri Finanziari Netti v/correlate (escluso gruppo intesa) | 3 | 3 |
| Oneri Finanziari Netti v/correlate (gruppo intesa) | 356 | 495 |
| Proventi Finanziari v/controllate (9) | -691 | |
| Oneri Finanziari v/controllate | 301 | |
| Totale Oneri Finanziari Netti | -31 | 498 |

- (1) i crediti commerciali sono verso il gruppo intesa Sanpaolo e verso la correlata T.I.P.
(2) debiti commerciali verso il Gruppo Intesa Sanpaolo e verso la correlata T.I.P.
(3) rappresentano le disponibilità liquide presso il Gruppo Intesa Sanpaolo
(4) trattasi di crediti finanziari per contratti di factoring (mediofactoring)
(5) rappresentano gli utilizzi di affidamenti concessi dal Gruppo Intesa Sanpaolo
(6) rappresenta il residuo debito verso il gruppo Intesa per l'acquisizione della B.e.e. Solutions S.p.a. (già Universo Servizi S.p.a.)
(7) ricavi verso le correlate Gruppo Intesa Sanpaolo e T.I.P.
(8) costi verso le correlate Gruppo Intesa Sanpaolo e T.I.P.
(9) di cui Euro 115 mila per dividendi