



## B.E.E. TEAM: l'Assemblea approva il bilancio 2011 e nomina il Collegio Sindacale

- **Approvato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011**
- **Approvata la Prima Sezione della Relazione sulla remunerazione prevista dall'art. 123-ter TUF**
- **Nominato il Collegio Sindacale**
- **Conferito l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2012-2020 a Deloitte & Touche SpA**

### Roma, 10 maggio 2012

L'assemblea ordinaria degli azionisti di B.E.E. Team, società attiva nel settore dell'IT Consulting, si è riunita in data odierna presso la sede sociale sotto la presidenza di Adriano Seymandi.

### Bilancio al 31 dicembre 2011

L'Assemblea degli azionisti ha preso visione del bilancio consolidato e ha esaminato e approvato all'unanimità il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011.

#### *Principali risultati consolidati*

Il Valore della Produzione si attesta a Euro 88,9 milioni, con un incremento del 18% rispetto al 2010 (Euro 75,4 milioni). A parità di area di consolidamento, la crescita del valore della produzione è pari al 5%.

L'EBITDA è pari Euro 10,1 milioni, in crescita del 25% rispetto al 2010 (Euro 8,1 milioni), grazie al nuovo mix di fatturato tra le linee di business. L'EBIT si attesta a Euro 6 milioni in crescita del 72% rispetto al 2010 (Euro 3,5 milioni). Il risultato ante imposte è pari a Euro 3,7 milioni in deciso miglioramento rispetto a Euro 2,1 milioni al 31 dicembre 2010. L'Utile netto è pari a Euro 1,2 milioni in crescita del 52% rispetto al 2010 (Euro 0,8 milioni).

L'**indebitamento finanziario netto**, non inclusivo degli effetti connessi ad un'operazione di cessione di crediti pro-soluto avvenuta per la prima volta nel corso del 2011 risulta pari a Euro 39,5 milioni (Euro 37,6 milioni al 30 settembre 2011). Al 31 dicembre 2010 l'Indebitamento finanziario Netto era pari a Euro 32,7 milioni. La variazione dell'indebitamento finanziario Netto nel corso del 2011 è dovuta per Euro 5,0 milioni circa agli esborsi connessi alle acquisizioni di Bluerock Ltd e To See S.r.l. e per euro 1,8 milioni al finanziamento della crescita. Nel corso dell'esercizio la società ha provveduto ad effettuare con un primario Istituto Bancario un'operazione di cessione crediti pro-soluto (factoring pro-soluto) per un ammontare di circa 5,9 milioni di euro. Al fine di dare una rappresentazione massimamente prudentiale della situazione finanziaria netta della società al 31.12.2011 - ed in pendenza di una non chiara adeguatezza della contrattualistica alle previsioni degli IFRS - gli amministratori hanno ritenuto di non dover considerare il conseguente miglioramento per pari importo dell'indebitamento finanziario netto che si sarebbe attestato a circa 33,6 milioni di euro.

#### *Risultati B.E.E. Team SpA e destinazione dell'utile*

Il Valore della Produzione è pari a Euro 6,7 milioni in crescita del 40% rispetto al 2010 (Euro 4,8 milioni); l'utile netto è pari a Euro 1 milione (Euro 0,6 milioni nel 2010). L'indebitamento finanziario netto risulta pari a Euro 13,2 milioni, in forte miglioramento rispetto al 31 dicembre 2010 (Euro 28,9 milioni).



L'Assemblea ha deliberato di destinare l'utile d'esercizio per Euro 52.346 a Riserva legale e per Euro 994.573,99 a Riserva straordinaria.

### **Relazione sulla Remunerazione ex art. 123-ter del D. Lgs. 58/98**

L'Assemblea ha approvato la *Relazione sulla remunerazione* degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche prevista dall'art. 123-ter del D. Lgs. 58/98.

### **Nomina del Collegio Sindacale**

L'Assemblea ha nominato il nuovo Collegio Sindacale, che rimarrà in carica per il triennio 2012-2014 e che risulta così composto: Stefano De Angelis (Presidente), Daniele Girelli e Andrea Mariani (Sindaci Effettivi), Barbara Cavalieri e Susanna Russo (Sindaci Supplenti).

La nomina è avvenuta secondo l'unica lista di candidati presentata dall'azionista di maggioranza Data Holding 2007 Srl, che detiene una quota pari al 34,195% del capitale sociale.

I *curricula vitae* dei Sindaci sono disponibili sul sito internet della società [www.beeteam.it](http://www.beeteam.it), sezione Assemblee.

### **Conferimento dell'incarico alla Società di Revisione**

L'Assemblea ha altresì deliberato di conferire l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2012-2020 alla società di revisione Deloitte & Touche SpA.

Il Verbale dell'Assemblea e il rendiconto sintetico delle votazioni saranno messi a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente.

*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](http://www.beeteam.it) e sul sito [www.irtop.com](http://www.irtop.com)*

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**

Maria Antonietta Pireddu - Luca Macario

Tel. +39 02 45.47.38.84/3

[ir.beeteam@irtop.com](mailto:ir.beeteam@irtop.com)

#### **B.E.E. TEAM**

#### **Investor Relations**

Vincenzo Pacilli - CFO

Tel. +39 06 98.230.154

[vincenzo.pacilli@beeteam.it](mailto:vincenzo.pacilli@beeteam.it)

**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. e del Gruppo al 31 Dicembre 2011*

Per l'indebitamento finanziario netto del Gruppo B.E.E. TEAM e della capogruppo B.E.E. TEAM S.p.A. si rimanda alle tabelle allegate.

L'indebitamento finanziario netto del Gruppo B.E.E. TEAM al 31 Dicembre 2011, non inclusivo degli effetti connessi ad un'operazione di cessione di crediti pro-soluto avvenuta per la prima volta nel corso del 2011 come nel seguito meglio riepilogato, risulta pari a Euro 39,5 milioni, in peggioramento di circa Euro 1,9 milioni rispetto al 30 settembre 2011 (Euro 37,6 milioni). Al 31 dicembre 2010 l'Indebitamento finanziario Netto era pari a Euro 32,7 milioni. La variazione dell'indebitamento finanziario Netto nel corso del 2011 è dovuta per Euro 5,0 milioni circa agli esborsi connessi alle acquisizioni di Bluerock Ltd e To See S.r.l. - di cui Euro 2,1 milioni regolati nel corso del 2011 - e per euro 1,8 milioni al finanziamento della crescita. Come già anticipato nel corso dell'esercizio la società ha provveduto ad effettuare - con un primario Istituto Bancario - un'operazione di cessione crediti pro-soluto (factoring pro-soluto) per un ammontare di circa 5,9 milioni di euro. Tuttavia, al fine di dare una rappresentazione massimamente prudentiale della situazione finanziaria netta della società al 31.12.2011 - ed in pendenza di una non chiara adeguatezza della contrattualistica alle previsioni degli IFRS - gli amministratori hanno ritenuto di non dover considerare il conseguente - per pari importo - miglioramento dell'indebitamento finanziario netto che nel caso di specie si sarebbe attestato a circa 33,6 milioni. euro.

Per effetto del mancato pagamento della rata in scadenza al 31.12.2011 per euro 3,5 milioni si è ritenuto, prudenzialmente, di esporre l'intero ammontare del debito verso GE Capital Interbanca S.p.A. per complessivi euro 10,5 milioni circa nella voce "Debiti Bancari Correnti". E' in fase di definizione un accordo per l'elaborazione di un diverso Piano di Ammortamento in linea con la generazione di cassa prevista dal Piano Triennale 2012-2014.

Nell'indebitamento finanziario netto risulta un debito verso Intesa Sanpaolo per Euro 6,35 milioni, per il regolamento del prezzo residuo per l'acquisizione di B.E.E Solutions S.p.A. (già Universo Servizi); a tal riguardo, in data 20 Dicembre 2011, al fine di rendere il piano di rimborso coerente con il cash-flow previsto, B.E.E. TEAM S.p.A. ed Intesa Sanpaolo S.p.A. hanno raggiunto un accordo che ha previsto il rinvio di nove mesi per il rimborso delle tre rate semestrali, pari a Euro 2,117 milioni per ciascuna rata, le quali verranno versate a partire dal 21 Settembre 2012 fino al 21 Settembre 2013, mentre l'accordo precedente prevedeva il rimborso delle tre rate dal 21 Dicembre 2011 fino al 21 Dicembre 2012.

Al 31 Dicembre 2011 gli utilizzi di affidamenti bancari ottenuti, sotto la forma tecnica di "c/anticipi fatture", "scoperti di c/c", e factoring ammontano a circa Euro 18 milioni ( Euro 13,8 milioni al 31 Dicembre 2010), a fronte di affidamenti bancari complessivi utilizzabili "a breve" pari a circa Euro 20 milioni ed affidamenti per factoring per Euro 5 milioni.

### *Specifiche in merito allo stato dei debiti scaduti*

Al 31 Dicembre 2011 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 4,3 milioni, nonché una rata del debito finanziario verso GE Capital Interbanca S.p.A. per € 3,5 milioni circa, scaduta il 31/12/2011, riferita ai tre finanziamenti in essere. Non risultano posizioni debitorie scadute di altra natura.



### *Specifiche in merito allo stato di implementazione del Piano Industriale*

In relazione allo stato di implementazione del Piano 2011-2013, si evidenzia che i valori relativi all'esercizio 2011 risultano sostanzialmente in linea, o migliorativi, con quanto previsto dal Budget 2011 per quanto riguarda la crescita delle linee di business della Consulting e del DMO-BPO; mentre si segnala un temporaneo ritardo nel raggiungimento degli obiettivi di ricavi e di margine fissati per il settore dell'Information Technology.

### *Rapporti con Parti Correlate*

Il Gruppo Intesa Sanpaolo, Data Holding 2007 S.r.l., T.I.P. Tamburi Investment Partners S.p.A., Orizzonti Nr, C. Achermann e S. Achermann risultano essere le parti correlate del Gruppo B.E.E. TEAM S.p.A. al 31 Dicembre 2011.

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 factoring e al saldo del prezzo per l'acquisto di B.E.E. Solutions S.p.A. (già B.E.E. Insurance 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 e i crediti finanziari della Capogruppo verso le controllate si riferiscono principalmente a rapporti di finanziamento, di *cash pooling* e saldi relativi ai conti reciproci.

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

I debiti e crediti in essere al 31 Dicembre 2011 ed i risultati economici del 2011, che la capogruppo e il gruppo presentano verso le parti correlate sono esposti nella tabella che segue:

RAPPORTI CON PARTI CORRELATE al 31/12/11

valori esposti in euro/000

NATURA DEL RAPPORTO	B.E.E. TEAM S.P.A.	GRUPPO B.E.E. TEAM SPA
<b>PATRIMONIALE</b>		
Crediti commerciali		
- verso correlate (1)	0	4.065
- verso controllate	3.464	0
<b>totale crediti commerciali</b>	<b>3.464</b>	<b>4.065</b>
Altri crediti		
- consolidato fiscale di gruppo	1.167	0
<b>Totale altri crediti</b>	<b>1.167</b>	<b>0</b>
Debiti commerciali		
- verso correlate (2)	39	71
- verso controllate	1.219	0
<b>totale crediti commerciali</b>	<b>1.258</b>	<b>71</b>
Altri debiti		
- altri debiti verso controllate	183	
- consolidato fiscale di gruppo	56	0
<b>Totale altri debiti</b>	<b>239</b>	<b>0</b>
Crediti e Debiti di natura Finanziaria		
- Finanziamenti da società controllate	11.187	0
- Finanziamenti a società controllate	12.962	
- Altri crediti di natura finanziaria	27	27
Rapporti verso Istituti di Credito (gruppo Intesa)		
- Disponibilità liquide (3)	1.282	1.383
- Altri crediti finanziari (8)		661
- Utilizzi affidamenti bancari (4)	0	2.364
- Debiti per investimenti (5)	6.363	6.363
- Debiti per investimenti (6)	450	450
<b>ECONOMICO</b>		
Ricavi		
- verso correlate (gruppo intesa)	0	19.479
- verso controllate	5.491	
<b>Totale ricavi</b>	<b>5.491</b>	<b>19.479</b>
Costi		
- verso correlate	76	99
- verso controllate	1.303	
<b>Totale costi</b>	<b>1.379</b>	<b>99</b>
Oneri Finanziari Netti v/correlate (gruppo intesa)	276	469
Proventi Finanziari v/controlate (7)	-2.258	
Oneri Finanziari v/controlate	304	
<b>Totale Oneri Finanziari Netti</b>	<b>-1.678</b>	<b>469</b>

Le parti correlate sono: Consulgest srl, TIP Tamburi Investment Partners, Orizzonti NR, Data Holding e il Gruppo Intesa San Paolo

(1) i crediti commerciali sono verso il gruppo intesa San Paolo

(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) rappresentano gli utilizzi di affidamenti concessi dal Gruppo Intesa Sanpaolo

(5) debito residuo verso il gruppo Intesa Sanpaolo per l'acquisizione di B.e.e. Solutions S.p.a. (già Universo Servizi S.p

(6) residuo debito verso i sigg.ri C. e S. Achermann per l'acquisizione delle azioni B.e.e. Consulting

(7) di cui euro 1.747 mila per dividendi

(8) trattasi di crediti finanziari per contratti di factoring

**GRUPPO BEE TEAM: INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO  
CONSOLIDATO 2011**

(in migliaia di Euro)

Euro/000	31/12/2011	31/12/2010	VAR.%
Cassa	18	27	(33,3%)
Altri crediti di natura finanziaria	688	27	n.a.
Altre disponibilità liquide	<u>3.273</u>	<u>3.148</u>	4,0%
<b>TOTALE LIQUIDITA'</b>	<b>3.979</b>	<b>3.202</b>	<b>24,3%</b>
Debiti bancari correnti*	(33.983)	(20.334)	67,1%
Debiti v/altri finanziatori correnti	<u>(969)</u>	<u>(1.630)</u>	(40,6%)
Indebitamento finanziario corrente	(34.952)	(21.964)	59,1%
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE NETTO</b>	<b>(30.973)</b>	<b>(18.762)</b>	<b>65,1%</b>
Debiti bancari non correnti	(5.274)	(12.886)	(59,1%)
Debiti v/altri finan. non correnti	<u>(107)</u>	<u>(1.075)</u>	(90,0%)
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO NON CORRENTE</b>	<b>(5.381)</b>	<b>(13.961)</b>	<b>(61,5%)</b>
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO ANTE DEB. TEORICI FUTURI</b>	<b>(36.354)</b>	<b>(32.723)</b>	<b>11,1%</b>
Impegni finanziari per nuovi acquisti di Partecipazioni**	(3.179)	0	n.a.
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO</b>	<b>(39.533)</b>	<b>(32.723)</b>	<b>20,8%</b>

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

\* I Debiti Finanziari a breve includono finanziamenti per Euro 10,5 milioni (comprensivi delle quote capitale scadute il 31 /11/2011) verso Ge Capital Interbanca S.p.A.

\*\* Gli impegni finanziari per partecipazioni includono debiti a breve stimati per Euro 2.260 mila

**CAPOGRUPPO BEE TEAM SPA: INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO 2011**

<i>Euro/000</i>	BEE TEAM SPA		
	31/12/2011	31/12/2010	Var. %
Cassa	1	2 n.a.	
Altre disponibilità liquide	1.754	2.797	(37,3%)
Crediti finanziari	12.988	258	4934,1%
<b>TOTALE LIQUIDITA'</b>	<b>14.743</b>	<b>3.057</b>	<b>382,3%</b>
Debiti bancari correnti*	(10.767)	(9.802)	9,8%
Debiti V/Altri finanziatori	(7.887)	(6.598)	19,5%
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE</b>	<b>(18.654)</b>	<b>(16.400)</b>	<b>13,7%</b>
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE NETTO</b>	<b>(3.911)</b>	<b>(13.343)</b>	<b>(70,7%)</b>
Debiti bancari non correnti	(5.274)	(5.861)	(10,0%)
Debiti V/Altri finanziatori non correnti	(4.000)	(9.700)	
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO NON CORRENTE</b>	<b>(9.274)</b>	<b>(15.561)</b>	<b>(40,4%)</b>
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO</b>	<b>(13.185)</b>	<b>(28.904)</b>	<b>54,4%</b>