

Be: il CdA approva i risultati al 30 Giugno 2013. Aumento del Valore della produzione e miglioramento della marginalità

- **Ricavi** pari a Euro 44,6 milioni, +12,5% rispetto al 30 Giugno 2012
- **EBITDA** pari a Euro 6,1 milioni, +40% rispetto al 30 Giugno 2012
- **EBIT** pari a Euro 2,7 milioni, +11,1% rispetto al 30 Giugno 2012
- **Utile Ante Imposte** pari a Euro 1,5 milioni, +37,0% rispetto al 30 Giugno 2012
- **Utile Netto** pari a Euro 0,7 milioni (Euro 0,1 milioni al 30 Giugno 2012)
- **Indebitamento Finanziario Netto** Euro 27,3 milioni (Euro 31,6 milioni al 31 Dicembre 2012)

Roma, 29 Luglio 2013

Il Consiglio di Amministrazione di Be Think, Solve, Execute (in breve Be S.p.A), società attiva nel settore dell'IT Consulting, ha approvato in data odierna la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 Giugno 2013.

Iniziamo a vedere i frutti del lavoro fatto nei mesi passati – commenta Stefano Achermann, Amministratore Delegato di Be S.p.a. – il miglioramento dei volumi e della marginalità è dovuto ai primi effetti degli accordi pluriennali stipulati ed alle operazioni nella Central Eastern Europe. I risultati sono positivi nonostante siamo nel corso di una non semplice trasformazione del nostro segmento “operations” in un centro di lavorazioni ad alta intensità tecnologica. Molto buoni i risultati nel “consulting” dove ormai “Be” si posiziona con forza tra i leader di settore nel banking. Continuando a lavorare con medesimo impegno e qualità nei prossimi periodi, potremmo ulteriormente migliorare.

RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2013

Il Valore della produzione si attesta a Euro 44,6 milioni, in crescita del 12,5% rispetto al I° semestre 2012 (Euro 39,7 milioni); la variazione positiva è attribuibile alla crescita del 29,3% nel Business Consulting e del 5% nell'IT Services. Risultano iscritti ricavi per Purchase Price Allocation per Euro 5,5 milioni circa, derivanti dall'operazione nella Central Eastern Europe.

Il **marginale operativo lordo (EBITDA)** è pari a Euro 6,1 milioni, in crescita del 40% rispetto al I° semestre 2012 (Euro 4,3 milioni) per effetto del mix di fatturato orientato a servizi a più alto valore aggiunto. L'Ebitda Margin si attesta al 13,6%, in netto miglioramento rispetto al I° semestre 2012 (10,9%).

Il **marginale operativo netto (EBIT)**, pari a Euro 2,7 milioni, segna un incremento dell'11,1% rispetto a Euro 2,4 milioni del I° semestre 2012, dopo ammortamenti e accantonamenti per Euro 3,4 milioni (Euro 1,9 milioni nel I° semestre 2012).

L'**utile ante imposte** è pari a Euro 2,1 milioni, in miglioramento rispetto a Euro 1,1 milioni del I semestre 2012; gli oneri finanziari netti risultano pari a Euro 1,2 milioni, rispetto a Euro 1,35 milioni del I° semestre 2012.

L'**utile netto** è pari a Euro 0,7 milioni, in miglioramento rispetto a Euro 0,6 milioni del I° semestre 2012.

L'**indebitamento finanziario netto** è pari a Euro 27,3 milioni, con un miglioramento di circa Euro 4,3 milioni rispetto al 31 Dicembre 2012 (Euro 31,6 milioni). Tale risultato positivo è conseguente alla differenza tra gli investimenti effettuati per 11,1 milioni, la sottoscrizione e versamento di Capitale per 10,5 milioni, e il positivo effetto dell'autofinanziamento e del circolante, per euro 4,9 milioni

FATTI DI RILIEVO RELATIVI AL PRIMO SEMESTRE 2013

In data 6 Febbraio 2013 Consob ha autorizzato la pubblicazione del Prospetto Informativo relativo all'offerta in opzione e all'ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie di Be S.p.A. rivenienti dall'aumento di capitale a pagamento fino a un massimo di Euro 12.500.000,00 deliberato dall'assemblea straordinaria del 17 luglio 2012.

In data 7 Febbraio 2013 Il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di emettere massime n. 65.719.176 nuove azioni ordinarie prive di valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione agli azionisti al prezzo di Euro 0,19 per azione (di cui Euro 0,10 da imputare a capitale ed Euro 0,09 da imputare a sovrapprezzo), per un controvalore complessivo di Euro 12.486.643,44.

Il prezzo di emissione delle nuove azioni è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni dei mercati finanziari, dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società, della prassi di mercato per operazioni similari, nonché dell'andamento delle quotazioni delle azioni della Società, applicando uno sconto nella misura stabilita sulla base delle condizioni di mercato prevalenti. Le azioni di nuova emissione sono state offerte nel rapporto di opzione di n. 19 nuove azioni ordinarie ogni n. 20 azioni possedute.

Il numero delle azioni sottoscritte, nei mesi di Febbraio e Marzo u.s., nell'ambito dell'Aumento di Capitale in oggetto in sede di offerta in opzione ed a seguito della negoziazione dei diritti di opzione non esercitati, risultano complessivamente n. 50.061.808 azioni, pari al 76,18% delle azioni ordinarie di nuova emissione, per un controvalore complessivo di Euro 9.511.743,52, di cui Euro 5.006.180,80 imputate ad aumento del Capitale Sociale e per la parte restante imputate alla riserva da sovrapprezzo azioni.

Gli azionisti rilevanti della Società Data Holding 2007 S.r.l., IMI Investimenti S.p.A., il Dott. Stefano Achermann e il Dott. Carlo Achermann, hanno adempiuto ai rispettivi impegni di sottoscrizione delle nuove Azioni assunti nei confronti della Società in data 24 settembre 2012, sottoscrivendo una quota complessiva pari al 61% dell'Aumento di Capitale. Oltre a quanto sottoscritto in adempimento dei propri impegni di sottoscrizione di cui sopra, i soci Stefano Achermann e Carlo Achermann hanno altresì sottoscritto tutti gli ulteriori diritti di opzione di propria spettanza.

A fine Giugno 2013 sono state sottoscritte ulteriori n. 5.291.742 nuove azioni per un controvalore pari ad Euro 1.005.430,98 dal management e da soggetti privati che ne hanno fatto richiesta al Consiglio di Amministrazione. Tra gli azionisti rilevanti il Dott. Stefano Achermann ed il Dott. Carlo Achermann hanno sottoscritto rispettivamente n. 1.200.000 e 263.157 nuove azioni.

Alla luce di quanto sopra esposto alla data del 30 Giugno 2013 il capitale sociale di Be Spa risulta pari ad Euro 26.072.602,25, suddiviso in n. 124.531.646 azioni, prive dell'indicazione del valore nominale.

Pertanto in relazione all'operazione dell'Aumento di Capitale in oggetto le azioni che rimangono ancora da sottoscrivere ammontano a n. 10.365.626 (16% dell'Aumento di Capitale in oggetto) ad prezzo di collocamento fissato in Euro 0,19 per ciascuna nuova azione, per un controvalore ancora da collocare pari ad Euro 1.969.468,94.

Il Consiglio di Amministrazione ha facoltà di accogliere richieste di sottoscrizione sino alla data di chiusura dell'operazione di aumento di capitale prevista il 31 dicembre 2013.

In data 23 Aprile. L'assemblea ordinaria degli azionisti di Be S.p.A ha deliberato quanto segue:

- di destinare l'utile d'esercizio, pari a Euro 724.192,86, per Euro 36.209,64 a Riserva legale e per Euro 687.983,22 a Riserva Straordinaria;
- la nomina, quali membri del Consiglio di Amministrazione fino alla data di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015, dei seguenti 9 membri: *i)* Adriano Seymandi (Presidente), Stefano Achermann, Carlo Achermann, Claudio Berretti, Giovanni Linari, Nadia Moauro, Umberto Quilici, Anna Zattoni (tratti dalla lista presentata dall'azionista Data Holding 2007 S.r.l., titolare di n. 45.101.490 azioni rappresentative del 37,824% del capitale sociale); *ii)* Bernardo Attolico (tratto dalla lista presentata dall'azionista IMI Investimenti S.p.A., titolare di n. 29.756.468 azioni rappresentative del 24,955% del capitale sociale).

Gli amministratori, Giovanni Linari, Umberto Quilici e Anna Zattoni hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'art. 148, c. 3 del Testo Unico della Finanza.

Il nuovo Consiglio di Amministrazione di Be S.p.A riunitosi sempre in data 23 Aprile 2013 a chiusura dei lavori assembleari, ha confermato la nomina di Stefano Achermann quale Amministratore Delegato ed altresì confermato la sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo agli amministratori Giovanni Linari, Umberto Quilici, Anna Zattoni.

Nel mese di Aprile sul fronte commerciale, Il Gruppo "Be" ha concluso importanti accordi in Europa per un volume stimato di oltre 35 milioni di euro nel periodo 2013-2022. In particolare attraverso la controllata Be Consulting il Gruppo ha portato a termine le seguenti operazioni:

- acquisizione di una piattaforma leader nel mercato ucraino per il segmento delle segnalazioni di vigilanza per un controvalore di 4,0 milioni di euro. Tra i clienti Istituti quali ISP Pravex, City, Raffeyen. Il valore dell'accordo è stimato in circa 1,0 milioni di euro per anno fino al 2022;
- accordo quadro per un volume di 27 milioni di euro nel periodo 2013-2017 per servizi di "Consulenza Direzionale" ed "IT Consulting" su perimetro non domestico (Regno Unito, Germania, Austria, CEE);

L'investimento è stato, finanziato tramite apposita linea di credito. Tamburi Investment Partners S.p.A ha assistito Be in qualità di advisor finanziario sin dalla strutturazione iniziale dell'operazione.

In data 9 Maggio 2013 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato i nuovi membri: *i)* del Comitato Controllo e Rischi, nominando il Sig. Umberto Quilici (in qualità di Presidente) e le Signore Nadia Moauro e Anna Zattoni, *ii)* del Comitato delle Nomine e Remunerazione, nominando il Sig. Giovanni Linari (in qualità di Presidente) ed i Signori Anna Zattoni e Claudio Berretti.

Il Consiglio ha infine nominato la dottoressa Manuela Mascarini quale *Dirigente preposto* alla redazione dei documenti contabili societari.

In data 21 maggio Be ha presentato le linee guida di sviluppo strategico 2013-2015 che puntano su internazionalizzazione e focalizzazione sulle aree a maggiore redditività. Con l'obiettivo del raggiungimento dei target 2015 indicati, il Gruppo intende perseguire nel corso del 2013 le seguenti priorità:

- Creare le condizioni per la crescita sostenibile dei margini, terminando il turnaround della BU Operations, al fine di esprimere al meglio il potenziale del Gruppo;
- Valutare occasioni di M&A al fine di rafforzare l'offerta ed accrescere le dimensioni del Gruppo;
- Ottimizzare l'allocazione delle risorse (capitale) al fine di valorizzare il potenziale di crescita in aree strategiche;
- Migliorare ulteriormente la PFN, attraverso la continua generazione di flussi di cassa positivi, una efficace gestione del circolante e una capacità costante di rimborso del debito

EVENTI SUCCESSIVI AL 30 GIUGNO 2013 ED EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

A metà Luglio la Consob ha disposto per il Gruppo Be S.p.A la revoca degli obblighi di integrazione dell'informativa trimestrale ai sensi dell'art. 114 del D. Lgs 58/98. Tali obblighi erano riferiti in particolare all'informativa da rendere nelle rendicontazioni contabili periodiche con informazioni relative ai seguenti parametri: posizione finanziaria netta, posizione debitorie scadute ripartite per natura e connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori, rapporti con parti correlate, eventuale mancato rispetto dei covenants, dei negative pledges e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo, approvazione e/o stato di avanzamento del piano di ristrutturazione del debito e stato di implementazione del Piano Industriale. L'impegno costante da parte del Gruppo Be verso un significativo miglioramento economico e finanziario ottenuto nel corso degli ultimi esercizi ha permesso l'uscita dalla cosiddetta "Grey List" Consob.

In data primo Luglio 2013 la Be S.p.A. ha annunciato che "Intesa Sanpaolo e Be" hanno sottoscritto un impegno per la stipula di un accordo pari a 49,8 milioni di Euro per il periodo 01.07.2013 – 30.06.2016. L'accordo è costituito da una componente ad erogazioni garantita per 24,9 milioni di euro e da una componente ad attivazione opzionale per pari importo. L'accordo prevede il mantenimento della flessibilità di utilizzo sia per le attività informatiche che di consulenza organizzativa, direzionale e di marketing su tutte le società italiane ed estere del Gruppo Intesa Sanpaolo. Intesa Sanpaolo partecipa per il 24,98% al capitale di Be S.p.A.

Detto accordo è di grande significatività per il Gruppo Be Spa perché consentirà di consolidare il posizionamento domestico ed è un passo importante sul percorso degli obiettivi fissati nel piano industriale aziendale.

I risultati economici positivi del primo semestre 2013, nonostante la crisi che ha colpito l'economia mondiale con particolare riferimento all'area "Euro", dimostrano la bontà delle strategie intraprese imperniata sul nuovo modello di business avviato nel corso dell'esercizio precedente. I suddetti nuovi accordi commerciali sottoscritti con il Gruppo Unicredit e con il Gruppo Intesa Sanpaolo unitamente al rafforzamento della struttura patrimoniale e finanziaria a seguito del buon esito dell'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea del 17 Luglio 2012 per Euro 12,5 milioni circa, sottoscritto alla data odierna per circa Euro 10,5 milioni, costituiscono la base per l'ulteriore rafforzamento della crescita del Gruppo nel corso del 2013.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dottoressa Manuela Mascarini, 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.

Si rende noto che la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2013 sarà resa disponibile al pubblico presso la sede sociale, Borsa Italiana e sul sito internet www.be-tse.it entro i termini previsti dalla normativa vigente.

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società www.be-tse.it.

Il **Gruppo Be**, 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 Italia, Gran Bretagna, Polonia ed Ucraina, il Gruppo ha realizzato nel 2012 un valore della produzione pari a 80,4 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

BE THINK, SOLVE, EXECUTE

Investor Relations

Vincenzo Pacilli

Tel. +39 06 98.230.154

v.pacilli@be-tse.it

In allegato:

- Conto Economico consolidato al 30 Giugno 2013
- Stato Patrimoniale consolidato al 30 Giugno 2013
- Indebitamento Finanziario Netto consolidato al 30 Giugno 2013
- Indebitamento Finanziario Netto Be S.p.A. al 30 Giugno 2013

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Dati Semestrali Euro/000	h1 2013	H1 2012	Variazione	Variazione (%)
Ricavi Operativi	37.471	36.924	547	1,5%
Altri Ricavi	7.161	2.761	4.400	n.a.
Totale Ricavi	44.632	39.685	4.947	12,5%
Costi per materie prime e materiali di consumo	(314)	(374)	60	(16,1%)
Spese per servizi e utilizzo beni di terzi	(14.555)	(14.091)	(464)	3,3%
Costi del personale	(21.780)	(20.441)	(1.339)	6,5%
Altri costi	(1.896)	(432)	(1.464)	n.a.
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	6.087	4.347	1.740	40,0%
Ammortamenti	(2.734)	(1.934)	(800)	41,4%
Svalutazioni e accantonamenti	(677)	(4)	(673)	n.a.
Risultato (perdita) Operativo (EBIT)	2.676	2.409	267	11,1%
Proventi ed oneri finanziari netti	(1.216)	(1.346)	129	(9,6%)
Ret. valore attività finanziarie	0	0	0	n.a.
Risultato (perdita) in funzionamento	1.459	1.064	396	37,2%
Risultato attività destinate alla dismissione	0	0	0	n.a.
Utile (perdita) del periodo inclusa la quota di terzi	1.459	1.064	396	37,2%
Risultato di pertinenza di terzi	(607)	(1)	(606)	n.a.
Utile/(Perdita) ante imposte	2.067	1.065	1.002	94,0%
Imposte	(1.373)	(1.002)	(371)	37,1%
Utile (perdita)	694	63	630	n.a.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Euro/000	30/06/2013	31/12/2012	Variazione	Variazione (%)
Totale Attività non correnti	84.035	75.639	8.396	11,1%
Totale Attività correnti	32.973	37.229	(4.256)	(11,4%)
Totale Attività destinate alla vendita	0	0	0	n.a.
Totale Attività	117.008	112.869	229.877	203,7%
Totale Patrimonio Netto	44.684	34.441	10.242	29,7%
- di cui Patrimonio di terzi	637	1.280	(642)	(50,2%)
Totale Passività non correnti	26.650	22.237	4.413	19,8%
Totale Passività correnti	45.674	56.190	(10.516)	(18,7%)
Totale Passività destinate alla vendita	0	0	0	n.a.
Totale Passività	72.324	78.427	(6.103)	(7,8%)
Totale Passivo	117.008	112.869	4.140	3,7%

Posizione finanziaria netta Capogruppo	30.06.2013	31.12.2012	Variazione	Variazione (%)
<i>Euro/000</i>				
Cassa e liquidità bancaria	300	151	149	98,5%
A Liquidità	300	151	149	98,5%
B Crediti finanziari correnti	15.474	15.895	(421)	(2,7%)
Debiti bancari correnti	(3.570)	(8.140)	4.570	(56,1%)
Quota corrente indebitamento a m/l termine	(4.650)	(5.890)	1.240	(21,1%)
Altri debiti finanziari correnti	(353)	(7.738)	7.385	(95,4%)
C Indebitamento finanziario corrente	(8.573)	(21.768)	13.195	(60,6%)
D Indebitamento finanziario corrente netto (A+B+C)	7.201	(5.722)	12.923	(225,8%)
Debiti bancari non correnti	(10.514)	(7.884)	(2.630)	33,4%
Altri debiti finanziari non correnti	(4.950)	(4.950)	0	0,0%
Crediti finanziari non correnti	0	0	0	n.a.
E Indebitamento finanziario netto non corrente	(15.464)	(12.834)	(2.630)	20,5%
F Impegni finanziari per nuovi acquisti di partecipazioni	0	0	0	n.a.
G Posizione finanziaria netta (D+E+F)	(8.263)	(18.556)	10.293	(55,5%)

Posizione finanziaria netta consolidata	30.06.2013	31.12.2012	Variazione	Variazione (%)
<i>Euro/000</i>				
Cassa e liquidità bancaria	1.556	1.363	193	14,2%
Titoli detenuti per la negoziazione			0	n.a.
A Liquidità	1.556	1.363	193	14,2%
B Crediti finanziari correnti	1.810	8.020	(6.210)	(77,4%)
Debiti bancari correnti	(8.711)	(12.319)	3.608	(29,3%)
Quota corrente indebitamento a m/l termine	(7.250)	(8.490)	1.240	(14,6%)
Altri debiti finanziari correnti	(406)	(7.532)	7.126	(94,6%)
C Indebitamento finanziario corrente	(16.367)	(28.341)	11.974	(42,2%)
D Indebitamento finanziario corrente netto (A+B+C)	(13.000)	(18.957)	5.957	(31,4%)
Debiti bancari non correnti	(13.639)	(12.309)	(1.330)	10,8%
Altri debiti finanziari non correnti	(358)	0	-358	n.a.
Crediti finanziari non correnti	0	0	0	n.a.
E Indebitamento finanziario netto non corrente	(13.997)	(12.309)	(1.688)	13,7%
F Impegni finanziari per nuovi acquisti di partecipazioni	(340)	(340)	0	0,0%
G Posizione finanziaria netta (D+E+F)	(27.338)	(31.607)	4.269	(13,5%)