

B.E.E. Team: l'Assemblea approva il bilancio 2010

- **Approvato il bilancio d'esercizio e consolidato 2010**
- **Autorizzato il piano di acquisto e disposizione di azioni proprie**
- **Nominato l'Organismo di Vigilanza ai sensi del D. Lgs. 231/2001**
- **Conferita delega al Consiglio di Amministrazione per eventuale aumento di capitale sociale riservato**

Roma, 28 aprile 2011

L'assemblea degli azionisti di B.E.E. Team, società attiva nel settore dell'IT Consulting, riunitasi in data odierna in sede ordinaria e straordinaria sotto la presidenza di Adriano Seymandi, ha approvato il bilancio d'esercizio e consolidato al 31 dicembre 2010.

Principali risultati al 31 dicembre 2010

Il **Valore della Produzione del Gruppo** si attesta a Euro 75,4 milioni, con un incremento del 7% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (Euro 70,5 milioni). Il **marginale operativo lordo** (EBITDA) è positivo per Euro 8,1 milioni, in crescita del 94% rispetto a Euro 4,2 milioni al 31 dicembre 2009.

Il **Risultato Operativo** (EBIT) si attesta a Euro 3,5 milioni (Euro 0,1 milioni al 31 dicembre 2009)

Il **risultato ante imposte** è pari a Euro 2,1 milioni in deciso miglioramento rispetto al risultato negativo di Euro 1,9 milioni al 31 dicembre 2009.

Il gruppo chiude l'esercizio con un **Utile netto** pari a Euro 0,8 milioni, in aumento di circa Euro 4 milioni rispetto all'esercizio precedente (negativo per Euro 3,3 milioni).

L'**indebitamento finanziario netto** risulta pari a Euro 32,7 milioni (a seguito principalmente degli investimenti effettuati e del finanziamento di circolante), in lieve crescita rispetto al 30 settembre 2010 (Euro 30,5 milioni). Al 31 dicembre 2009 l'Indebitamento finanziario Netto era pari a Euro 25,7 milioni.

La Capogruppo registra un Valore della Produzione pari a Euro 4,8 milioni in crescita del 95% (Euro 2,5 milioni nel 2009) e un Margine Operativo Lordo negativo per Euro 1,8 milioni (negativo di Euro 3,5 milioni nel 2009). L'Assemblea ha deliberato di portare a parziale copertura delle perdite pregresse l'utile di BEE Team S.p.A. pari a Euro 571.096,65 e di azzerare le residue perdite mediate l'utilizzo delle riserve patrimoniali disponibili.

Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie

L'Assemblea ha autorizzato il Consiglio di Amministrazione all'acquisto e alienazione, in una o più volte su base rotativa, di un numero massimo di n. 6.900.000 azioni della Società e comunque in un numero di azioni che rappresenti al massimo il 10% del capitale sociale quale risultante dalla deliberazione ed esecuzione di aumenti e/o riduzioni di capitale durante il periodo di durata dell'autorizzazione.

Il piano persegue l'obiettivo di contenere movimenti anomali delle quotazioni e di regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi a fronte di fenomeni distorsivi legati ad un eccesso di volatilità o ad una scarsa

liquidità degli scambi, nonché di procurare azioni della Società a servizio di eventuali operazioni di finanza straordinaria e/o di futuri progetti industriali in linea con la strategia di sviluppo aziendale.

Per maggiori dettagli si rimanda alla relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione per l'Assemblea già diffusa al Mercato.

Nomina dell'Organismo di Vigilanza (OdV)

L'Assemblea ha altresì nominato l'Organismo di Vigilanza, composto dall'avvocato Sandro Ridolfi, Presidente, e dai dottori Marco Battistella ed Eugenio Fabris. L'OdV dovrà vigilare in merito a quanto disposto nel Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D.Lgs 231/01, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 25 marzo 2011. Più precisamente l'OdV dovrà vigilare: sull'adeguatezza del Modello, ossia l'idoneità dello stesso ad evitare i rischi di realizzazione dei reati; sull'aggiornamento dello stesso, a seguito dei mutamenti nella realtà organizzativa e del quadro legislativo di riferimento; sull'effettività del Modello, che consiste nel verificare la coerenza tra comportamenti concreti e Modello istituito.

Aumento di capitale riservato

L'Assemblea, in sede straordinaria, ha conferito al Consiglio di Amministrazione la facoltà di procedere ad un aumento di capitale riservato mediante emissione di un numero massimo di azioni ordinarie pari a n. 6.900.000, prive di valore nominale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 comma 4° del c.c. .

Tale operazione è stata deliberata al fine di dare corso, secondo facoltà del Consiglio di Amministrazione, al regolamento dei corrispettivi, mediante vincolo di reinvestimento, di quote di capitale di società, che saranno in futuro individuate, la cui acquisizione risulti strategica ai fini del migliore perseguimento dei progetti imprenditoriali del gruppo e del saldo, mediante vincolo di sottoscrizione, di quote di capitale di società già interamente acquisite e successivamente incorporate per fusione in società del gruppo interamente possedute dalla capogruppo, in corso di definizione o da acquisire.

L'aumento di capitale è scindibile e potrà essere sottoscritto in base ai diritti di opzione assegnati al massimo entro il 31 Dicembre 2013, prevedendo che qualora entro tale termine l'aumento di capitale non sia integralmente sottoscritto, il capitale sarà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni a tale data raccolte.

Al Consiglio di Amministrazione è conferito il compito di stabilire in via definitiva il prezzo di emissione delle azioni che sarà pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dal titolo sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito dalla Borsa Italiana S.p.A., rapportata ad un arco di tempo significativo, all'interno di un arco temporale massimo di 6 mesi, precedente la/e data/e di assegnazione e comunque non inferiore alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati nel mese precedente la data di assegnazione.

Il corrispettivo della sottoscrizione delle azioni di nuova emissione verrà imputato quanto a euro 0,297, corrispondente al valore nominale inespresso delle azioni attualmente in corso, ad aumento del capitale sociale nominale e quanto all'eccedenza a sovrapprezzo da appostare in apposita riserva.

L'Assemblea ha infine approvato le conseguenti modifiche all'art. 5 dello Statuto inerenti il capitale sociale.

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

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*. 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 700 dipendenti e sedi in Lombardia, Lazio, Liguria, Puglia, Umbria e Piemonte, il Gruppo ha realizzato nel 2010 un fatturato superiore a 75 milioni di euro.

Contatti

IR TOP
Investor Relations & Financial Communication
Floriana Vitale - Luca Macario
Tel. +39 02 45.47.38.84/3

B.E.E. TEAM
Investor Relations
Vincenzo Pacilli – CFO
Tel. +39 06 98.230.154

Informazioni richieste ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D. Lgs. n. 58/98

Indebitamento finanziario netto di B.E.E. Team S.p.A. e del Gruppo al 31 dicembre 2010

Di seguito vengono esposti i Prospetti relativi all'indebitamento finanziario netto a livello di Gruppo e della capogruppo.

GRUPPO BEE TEAM: INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO 2010

(in migliaia di Euro)

Euro/000	Totale gruppo		
	Situazione al 31/12/2010	Situazione al 31/12/2009	Var. %
Cassa	27	24	12,50%
Altre disponibilità liquide	3.148	2.910	8,2%
Altri crediti di natura finanziaria	27	1.695	(98,4%)
Totale liquidità	3.202	4.629	(30,8%)
Debiti bancari correnti	(20.336)	(8.126)	150,3%
Debiti V/Altri finanziatori correnti	(1.630)	(996)	63,7%
Indebitamento finanziario corrente	(21.966)	(9.122)	140,8%
Indebitamento finanziario corrente netto	(18.764)	(4.493)	317,6%
Debiti bancari non correnti	(12.886)	(19.098)	(32,5%)
Debiti V/Altri finanziatori non correnti incluse le Put & Call	(1.075)	(2.144)	(49,9%)
Indebitamento finanziario non corrente	(13.961)	(21.242)	(34,3%)
Indebitamento finanziario netto:	(32.725)	(25.735)	27,2%

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

L'indebitamento finanziario netto del Gruppo B.E.E. Team al 31 dicembre 2010, di Euro 32,7 milioni, comprende finanziamenti per Euro 19,3 milioni, di cui la quota "a breve", da rimborsare entro 12 mesi, risulta pari a Euro 6,5 milioni, mentre la quota "a medio lungo termine", da rimborsare dal 2012 al 2015, risulta pari a Euro 12,8 milioni, ed esposta tra i "debiti verso istituti di credito non correnti".

I finanziamenti includono circa Euro 10,5 milioni (di cui 3,5 milioni da corrispondere a fine 2011) ottenuti da GE Capital (già Interbanca), ceduti nel corso del I° semestre 2010 per Euro 14 milioni dalla Capogruppo alla B.E.E. Sourcing S.p.A. (già Informatica Umbra), nell'ambito della cessione del "ramo di azienda" DMO-BPO; al 31 Dicembre 2010 B.E.E. Sourcing S.p.A. ha provveduto a rimborsare a GE Capital la prima rata in scadenza per Euro 3,5 milioni.

I finanziamenti a "medio-lungo termine" includono Euro 6,35 milioni relativi al debito della Capogruppo nei confronti di Intesa Sanpaolo S.p.A., da corrispondere a seguito dell'accordo raggiunto in data 21 Dicembre 2009 per il regolamento del prezzo residuo per l'acquisizione di B.E.E. Solutions S.p.A. (già B.E.E. Insurance S.p.A.).

Al 31 dicembre 2010 il Gruppo B.E.E. Team presenta utilizzi di "linee di credito" per Euro 13,8 milioni, a fronte di affidamenti bancari complessivi utilizzabili "a breve" pari ad Euro 18,8 milioni, utilizzati anche per Euro 2 milioni a fronte di fidejussioni rilasciate.

CAPOGRUPPO BEE TEAM SPA: INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO 2010*

(in migliaia di Euro)

Euro/000	BEE TEAM SPA		
	31/12/2010	31/12/2009	Var. %
Cassa	1	5	n.a.
Altre disponibilità liquide	2.798	866	223,09%
Crediti finanziari	258	86	200,00%
TOTALE LIQUIDITA'	3.057	957	219,44%
Debiti bancari correnti*	(9.802)	(7.251)	35,18%
Debiti V/Altri finanziatori	(6.598)	(20.213)	-67,36%
INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE	(16.400)	(27.464)	-40,29%
INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE NETTO	(13.343)	(26.507)	-49,66%
Debiti bancari non correnti**	(5.861)	(19.097)	-69,31%
Debiti V/Altri finanziatori non correnti	(9.700)	(900)	
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NON CORRENTE	(15.561)	(19.997)	-22,18%
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	(28.904)	(46.504)	37,85%

* *Include l'indebitamento delle attività in dismissione*

Il miglioramento dell'Indebitamento Finanziario Netto della Capogruppo, rispetto al 31 dicembre 2009, pari ad Euro 17,6 milioni, è dovuto principalmente al trasferimento dei finanziamenti ottenuti da GE Capital (già Interbanca S.p.A.), alla controllata B.E.E. Sourcing SpA (già Informatica Umbra), per Euro 14 milioni circa, nell'ambito della cessione del "Ramo di azienda" DMO-BPO.

L'Indebitamento Finanziario Netto della Capogruppo include una posizione debitoria infragruppo netta pari a Euro 13,9 milioni, a fonte di debiti finanziari verso le società controllate per finanziamenti per Euro 9 milioni e per saldi risultanti dall'attività di tesoreria accentrata per Euro 5,1 milioni, oltre a crediti per Euro 0,2 milioni. I rapporti infragruppo servono per ottimizzare le reciproche sinergie a livello di società appartenenti al gruppo.

Specifiche in merito alle posizioni debitorie scadute

Al 31 dicembre 2010 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 4,1 milioni.

Non risultano posizioni debitorie scadute di altra natura (finanziaria, tributaria e previdenziale).

Rispetto dei covenants

Alla data del 31 Dicembre 2010 non esistono covenants relativi a contratti stipulati dal Gruppo B.E.E. TEAM.

Clausole di negative pledge

I contratti relativi ai finanziamenti concessi da GE CAPITAL prevedono che B.E.E. TEAM, per tutta la durata dei finanziamenti, non possa concedere ipoteche o altre garanzie su beni immobili e sulle partecipazioni (salvo per finanziamenti agevolati) attualmente di proprietà sociale e acquisendi, senza il preventivo consenso di GE CAPITAL. Si segnala che le azioni della società controllata B.E.E. Solutions S.p.A. (già

Universo Servizi) all'atto di acquisto della partecipazione, in data 5 marzo 2008, sono state poste in pegno della società venditrice, Intesa Sanpaolo S.p.A., fino all'integrale pagamento del prezzo, alle scadenze concordate.

Clausole di limitazione alle esposizioni debitorie

I contratti relativi ai finanziamenti concessi da GE CAPITAL prevedono che B.E.E. TEAM, per tutta la durata dei finanziamenti, non possa contrarre, direttamente o indirettamente, alcun finanziamento a medio e lungo termine da cui possano derivare esposizioni debitorie per B.E.E. TEAM complessivamente superiori a circa Euro 2,5 milioni per ciascun esercizio sociale, fatta eccezione per i finanziamenti soci, senza il preventivo consenso di GE CAPITAL che non potrà essere irragionevolmente negato.

Piano di Ristrutturazione del debito

Per gli accordi di riscadenziamento dei debiti di natura finanziaria, si rimanda a quanto esposto nelle parti relative all'Indebitamento Finanziario Netto del Bilancio 2010.

Specifiche in merito allo stato di implementazione del Piano Industriale

In relazione allo stato di implementazione del Piano Economico 2010 – 2012, alla luce anche del Piano 2011-2013 approvato nel marzo u.s., nell'ambito dell'approvazione del "Budget 2011 e lineamenti di Piano Industriale 2011- 2013", si evidenzia che i valori relativi al 2010 risultano sostanzialmente essere in linea con quanto previsto dal Budget 2010, e gli scostamenti rilevati nell'esercizio rappresentano dei ritardi legati essenzialmente a slittamenti temporali di ordini, ritenuti non significativi rispetto a quanto previsto nel Piano Industriale Aziendale.

Rapporti con parti correlate

Il Gruppo Imi Sanpaolo, Data Holding 2007 S.r.l., TIP Tamburi Investment Partners, Orizzonti Nr, Carlo Achermann e Stefano Achermann (nominati nel Consiglio di BEE TEAM dall'Assemblea del 29 Aprile 2010) risultano essere le parti correlate del Gruppo BEE TEAM Spa al 31 dicembre 2010.

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. (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 finanziari della Capogruppo verso le controllate si riferiscono principalmente a rapporti di finanziamento e di *cash pooling*. La Società applica alle controllate, sulla base di appositi contratti, tassi di interesse di mercato.

Il seguente Prospetto espone i valori del bilancio 2010 relativi ai rapporti con le parti correlate:

valori esposti in euro/000

NATURA DEL RAPPORTO	B.E.E. TEAM S.P.A.	GRUPPO B.E.E. TEAM SPA
PATRIMONIALE		
Crediti commerciali		
- verso correlate (1)	0	4.449
- verso controllate	753	0
totale crediti commerciali	753	4.449
Altri crediti		
- consolidato fiscale di gruppo	1.800	0
Totale altri crediti	1.800	0
Debiti commerciali		
- verso correlate	50	80
- verso controllate	485	0
totale crediti commerciali	535	80
Altri debiti		
- consolidato fiscale di gruppo	160	0
Totale altri debiti	160	0
Crediti e Debiti di natura Finanziaria		
- debiti finanziari (v/ società controllate)	14.131	0
- altri crediti di natura finanziaria (v/ società controllate)	258	27
Rapporti verso Istituti di Credito (Gruppo Intesa San Paolo)		
- Disponibilità liquide (2)	1.218	1.228
- Utilizzi affidamenti bancari (3)	0	3.967
- Debiti per investimenti (4)	6.358	6.358
- Debiti per investimenti (5)	1.350	1.350
ECONOMICO		
Ricavi		
- verso correlate (Gruppo Intesa San Paolo)	0	17.378
- verso controllate	4.278	
Totale ricavi	4.278	17.378
Costi		
- verso correlate (Gruppo Intesa San Paolo)	0	60
- verso controllate	1.046	
Totale costi	1.046	60
Oneri Finanziari Netti v/correlate (Gruppo Intesa San Paolo)	278	336
Proventi finanziari v/controlate (6)	-10.214	
Oneri Finanziari v/controlate (7)	8.356	
Totale Oneri Finanziari Netti	-1.580	336

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

(2) rappresentano le disponibilità liquide presso il Gruppo Intesa Sanpaolo

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

(4) rappresenta il residuo debito verso il gruppo intesa per l'acquisizione della Società B.e.e. Solutions S.p.a. (già B.e.e. Insurance)

(5) rappresenta il residuo debito verso i sigg.ri Carlo e Stefano Achermann per l'acquisizione delle azioni B.e.e. Consulting

(6) di cui Euro 10,2 milioni dividendi

(7) di cui Euro 7,95 milioni svalutazione partecipazioni in controllate

