

Ricavi operativi a 97,6 milioni (+30,3%)
EBIT oltre 6,1 milioni (+42,3%)
PFN ridotta a 17 milioni di euro
Il CDA propone all'Assemblea il ritorno al dividendo

- **RICAVI OPERATIVI** pari a Euro 97,6 milioni, +30,3% (Euro 74,9 milioni nel 2013)
- **EBITDA** pari a Euro 12,9 milioni (13% sui ricavi), +15,4% (Euro 11,2 milioni nel 2013)
- **EBIT** pari a Euro 6,1 milioni, +42,3% (Euro 4,3 milioni nel 2013)
- **UTILE NETTO** pari a Euro 1,0 milione, +180,6% (Euro 0,4 milioni nel 2013)
- **DIVIDENDO** proposto per € 750.000 pari a € 0,006 p.a., data stacco 25/05/2015 – Data Pagamento 27/05/2015
- **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA** pari a Euro 17,0 milioni (Euro 19,5 milioni al 31.12.2013)

Milano, 11 Marzo 2015

Il Consiglio di Amministrazione di Be Think, Solve, Execute (in breve Be), società quotata sul Segmento STAR di Borsa Italiana attiva nel settore dell'ICT Consulting, ha approvato in data odierna il Progetto di Bilancio di esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 Dicembre 2014.

*Abbiamo chiuso un anno davvero importante – commenta **Stefano Achermann**, Amministratore Delegato di Be – volumi e margini hanno avuto crescita significative, siamo parte delle aziende del segmento STAR e, molto importante, siamo riusciti a migliorare ulteriormente la posizione finanziaria netta pur in presenza di un maggior assorbimento di circolante dovuto alla crescita. La proposta all'Assemblea per il ritorno al dividendo, seppur ancora limitato per dimensione assoluta, è un segno di attenzione ad un mercato che deve essere punto di riferimento nel nostro processo di creazione di valore. Crediamo di poter contare su uno dei migliori team di professionisti nel segmento della consulenza direzionale ed ICT per le Financial Institutions e siamo determinati nel far crescere ancora la nostra azienda per competere con i migliori player di settore.*

Risultati consolidati al 31 dicembre 2014

I **ricavi operativi** si attestano a Euro 97,6 milioni in crescita del 30,3% rispetto al 2013 (Euro 74,9 milioni). Il significativo miglioramento è attribuibile all'area di attività *Business Consulting*, che ha registrato ricavi pari a Euro 60,8 milioni (+69,8% rispetto al 2013). I ricavi realizzati dalle controllate estere si attestano a Euro 18,9 milioni in crescita del 64,7% rispetto al 2013 (Euro 9,6 milioni).

Il **marginale operativo lordo (EBITDA)** è pari a Euro 12,9 milioni, in crescita del 15,4% rispetto al 2013 (Euro 11,2 milioni). L'*EBITDA margin* si attesta al 13,1% (13,6% nel 2013).

Il **marginale operativo netto (EBIT)** è pari a Euro 6,1 milioni, in crescita del 42,3% rispetto al 2013 (Euro 4,3 milioni). L'*EBIT margin* si attesta al 6,2%, in miglioramento rispetto al 5,2% nel 2013.

Il **risultato ante imposte in funzionamento** è pari a Euro 3,8 milioni, in crescita del 98,7% rispetto a Euro 1,9 milioni nel 2013.

L'**Utile Netto** è pari a Euro 1,0 milione, in crescita del 180,6% rispetto a Euro 0,4 milioni nel 2013, dopo imposte pari a Euro 2,6 milioni.

L'**indebitamento Finanziario Netto** è pari a Euro 17,0 milioni, in miglioramento rispetto a Euro 19,5 milioni al 31 dicembre 2013.

Risultati "Be" S.p.A.

La Capogruppo registra **ricavi totali** pari a Euro 4,1 milioni (Euro 4,9 milioni nel 2013) e un utile netto pari a Euro 2,2 milioni (Euro 1,0 milione nel 2013) . L'**indebitamento Finanziario Netto** è pari a Euro 8,0 milioni, in miglioramento rispetto a Euro 8,9 milioni al 31 dicembre 2013.

Evoluzione prevedibile della gestione

I positivi risultati conseguiti dal Gruppo nel 2014 e le molteplici iniziative intraprese in ottica di sviluppo del business consentono di guardare con ragionevole ottimismo al prosieguo delle attività, in cui sarà fondamentale mantenere la qualità dei servizi offerti e la continua capacità di servire il cliente avendo attenzione al valore di volta in volta generato.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del periodo

Nel gennaio 2015 Be ha sottoscritto un "*Memorandum of Understanding*" con uno dei maggiori Gruppi Bancari Europei avente ad oggetto l'assegnazione di un contratto di servizi in ambito ICT Consulting per un controvalore di Euro 73 milioni nel triennio 2015-2017. L'accordo riguarda la prestazione di servizi di consulenza direzionale e sviluppo applicativo su tutti i paesi di presenza nel perimetro del Gruppo e apre opportunità di ulteriori collaborazioni nel corso del triennio. Le parti si sono impegnate a tradurre l'accordo in contratto di servizio entro il 1 marzo 2015. In data 13 febbraio 2015 le parti hanno sottoscritto un addendum al "*Memorandum of Understanding*" che, lasciando inalterato quanto non integrato o modificato dall'Addendum medesimo, proroga l'impegno alla sottoscrizione del contratto di servizio al 2 aprile 2015.

Destinazione dell'utile di esercizio

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti di Be Spa, la destinazione dell'utile di esercizio pari ad Euro 2.187.355,06 come segue:

- distribuzione di dividendi lordi Euro 750.000,00, pari a Euro 0,00556 per azione;
- a Riserva legale per Euro 109.367,75;
- a Riserva straordinaria per la parte residua pari a Euro 1.327.987,31.

A fronte del dividendo che verrà posto in pagamento in data 27 maggio 2015 - data stacco cedola n. 2 il 25 maggio 2015 e *record date* il 26 maggio 2015- il *dividend yield* - calcolato sul valore dell'ultimo giorno di negoziazione del 2014 - risulta pari al 1,14%, mentre il *payout ratio* risulta pari al 34,29% dell'utile della Capogruppo.

Altre delibere del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato la *Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari* per l'esercizio 2014 e la *Relazione sulla remunerazione* degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità

strategiche prevista dall'art. 123-ter del D. Lgs. 58/98, che saranno pubblicate nei termini di legge e Regolamenti in essere.

Il Consiglio ha infine convocato l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti presso gli uffici sociali, in Piazza Affari 3 (Milano), in data 23 aprile 2015 alle ore 15.00 in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 24 maggio 2014 in seconda convocazione stessi luogo e ora, per discutere e deliberare sul seguente Ordine del Giorno:

- Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 comprensivo della Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione; presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2014. Delibere inerenti e conseguenti.
- Deliberazioni relative alla destinazione del risultato dell'esercizio 2014; deliberazioni inerenti e conseguenti;
- Nomina dei sindaci e del Presidente del Collegio Sindacale; determinazione della retribuzione spettante al Presidente del Collegio Sindacale e ai Sindaci Effettivi;
- Relazione sulla remunerazione: delibere relative alla prima sezione della relazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (politica della Società in materia di remunerazione e relative procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

La documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno, nei termini previsti dalla normativa vigente, sarà messa a disposizione del pubblico presso la Sede Legale della Società, Borsa Italiana SpA, sul sito internet www.be-tse.it (sezione Investor Relations) e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott.ssa 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.

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

Il **Gruppo Be**, quotato sul segmento STAR di Borsa Italiana, è tra i principali player italiani nel settore dell'IT Consulting. La società 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 circa 1.000 dipendenti e sedi in Italia, Regno Unito, Germania, Austria, Svizzera, Romania, Polonia ed Ucraina, il Gruppo ha realizzato nel 2014 un valore della produzione pari a 98,5 milioni di Euro.

Contatti

IR TOP

Investor Relations & Financial Communication

Floriana Vitale – Domenico Gentile

Tel. +39 02 45.47.38.84/3

ir@irtop.com

Be S.p.A.

Investor Relations

Manuela Mascarini

Tel. +39 06 54.24.86.24

IR.be@be-tse.it

In allegato:

- Conto Economico Consolidato al 31 dicembre 2014
- Situazione Patrimoniale Consolidata di sintesi al 31 dicembre 2014
- Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 31 dicembre 2014
- Conto Economico della Capogruppo al 31 dicembre 2014
- Situazione Patrimoniale di sintesi della Capogruppo al 31 dicembre 2014
- Posizione Finanziaria Netta della Capogruppo al 31 dicembre 2014

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2014

<i>Euro/000</i>	31.12.2014	31.12.2013	Δ	Δ (%)
Ricavi Operativi	97.602	74.903	22.700	30,3%
Altri Ricavi	865	7.640	(6.775)	(88,7%)
Totale Ricavi	98.467	82.543	15.924	19,3%
Costi per materie prime e materiali di consumo	(281)	(363)	82	(22,6%)
Spese per servizi e utilizzo beni di terzi	(34.994)	(28.741)	(6.253)	21,8%
Costi del personale	(50.271)	(41.587)	(8.685)	20,9%
Altri costi	(1.553)	(2.520)	967	(38,4%)
Capitalizzazioni interne	1.560	1.873	(313)	(16,7%)
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	12.928	11.205	1.722	15,4%
Ammortamenti	(6.015)	(5.952)	(63)	1,1%
Svalutazioni e accantonamenti	(805)	(961)	156	(16,2%)
Risultato Operativo (EBIT)	6.108	4.293	1.816	42,3%
Proventi ed oneri finanziari netti	(2.295)	(2.378)	83	(3,5%)
Ret. valore attività finanziarie	(8)	0	(8)	n.a.
Utile (perdita) ante imposte in funzionamento	3.805	1.915	1.890	98,7%
Imposte	(2.556)	(1.527)	(1.029)	67,4%
Utile (perdita) derivante da attività in funzionamento	1.249	388	861	222,2%
Utile (perdita) derivante da attività destinate alla dismissione	0	0	0	n.a.
Utile (perdita) inclusa la quota di terzi	1.249	388	861	222,2%
Utile (perdita) di pertinenza di terzi	207	16	190	n.a.
Utile netto	1.042	371	671	180,6%

SITUAZIONE PATRIMONIALE CONSOLIDATA DI SINTESI AL 31 DICEMBRE 2014

<i>Euro/000</i>	31.12.2014	31.12.2013	Δ	Δ (%)
Totale Attività non correnti	80.538	82.344	(1.806)	(2,2%)
Totale Attività correnti	31.320	29.695	1.625	5,5%
Totale Attività destinate alla vendita	0	0	0	n.a.
Totale Attività	111.858	112.040	(181)	(0,2%)
Totale Patrimonio Netto	46.185	45.869	316	0,7%
- di cui Patrimonio di terzi	488	277	211	76,2%
Totale Passività non correnti	25.897	22.225	3.672	16,5%
Totale Passività correnti	39.776	43.946	(4.170)	(9,5%)
Totale Passività destinate alla vendita	0	0	0	n.a.
Totale Passività	65.673	66.171	(498)	(0,8%)
Totale Passivo	111.858	112.040	(181)	(0,2%)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA AL 31 DICEMBRE 2014

<i>Euro/000</i>	31.12.2014	31.12.2013	Δ	Δ (%)
Cassa e liquidità bancaria	8.521	6.348	(2.173)	(34,2%)
A Liquidità	8.521	6.348	2.173	34,2%
B Crediti finanziari correnti	403	2.712	(2.308)	(85,1%)
Debiti bancari correnti	(7.855)	(10.764)	2.909	(27,0%)
Quota corrente indebitamento a m/l termine	(5.987)	(5.635)	(352)	6,2%
Altri debiti finanziari correnti	(380)	(1.037)	658	(63,4%)
C Indebitamento finanziario corrente	(14.221)	(17.436)	3.214	(18,4%)
D Indebitamento finanziario corrente netto (A+B+C)	(5.297)	(8.376)	3.079	(36,8%)
Debiti bancari non correnti	(11.669)	(10.773)	(896)	8,3%
Altri debiti finanziari non correnti	0	(351)	351	(100,0%)
Crediti finanziari non correnti	1	0	1	n.a.
E Indebitamento finanziario netto non corrente	(11.668)	(11.124)	(544)	4,9%
F Impegni finanziari per nuovi acquisti di partecipazioni	0	0	0	n.a.
G Posizione finanziaria netta (D+E+F)	(16.965)	(19.500)	2.535	(13,0%)

CONTO ECONOMICO DELLA CAPOGRUPPOAL 31 DICEMBRE 2014

<u>Euro/000</u>	31.12.2014	31.12.2013	Δ	Δ (%)
Ricavi Operativi	125	43	83	194,1%
Altri Ricavi	3.958	4.857	(899)	(18,5%)
Totale Ricavi	4.083	4.900	(816)	(16,7%)
Costi per materie prime e materiali di consumo	(3)	(1)	(1)	82,9%
Spese per servizi e utilizzo beni di terzi	(4.116)	(4.507)	391	(8,7%)
Costi del personale	(1.978)	(2.283)	306	(13,4%)
Altri costi	(213)	(935)	722	(77,2%)
Capitalizzazioni interne	0	0	0	n.a.
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	(2.226)	(2.827)	601	(21,3%)
Ammortamenti	(46)	(41)	(5)	12,2%
Svalutazioni e accantonamenti	(402)	(408)	6	(1,4%)
Risultato Operativo (EBIT)	(2.674)	(3.276)	602	(18,4%)
Proventi ed oneri finanziari netti	3.494	3.471	23	0,7%
Ret. valore attività finanziarie	(8)	(732)	724	(98,9%)
Risultato ante imposte in funzionamento	812	(537)	1.348	(251,1%)
Imposte	1.376	1.561	(186)	(11,9%)
Utile (perdita) derivante da attività in funzionamento	2.187	1.024	1.163	113,5%
Utile (perdita) derivante da attività destinate alla dismissione	0	0	0	n.a.
Utile netto	2.187	1.024	1.163	113,5%

SITUAZIONE PATRIMONIALE DI SINTESI DELLA CAPOGRUPPO AL 31 DICEMBRE 2014

<i>Euro/000</i>	31.12.2014	31.12.2013	Δ	Δ (%)
Totale Attività non correnti	54.027	53.062	966	1,8%
Totale Attività correnti	30.082	25.479	4.603	18,1%
Totale Attività destinate alla vendita	0	0	0	n.a
Totale Attività	84.109	78.541	5.568	7,1%
Totale Patrimonio Netto	46.545	44.448	2.097	4,7%
- di cui Patrimonio di terzi	0	0	0	n.a
Totale Passività non correnti	9.576	12.710	(3.134)	(24,7%)
Totale Passività correnti	27.988	21.383	6.605	30,9%
Totale Passività destinate alla vendita	0	0	0	n.a
Totale Passività	37.564	34.093	3.471	10,2%
Totale Passivo	84.109	78.541	5.568	7,1%

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DELLA CAPOGRUPPO AL 31 DICEMBRE 2014

<i>Euro/000</i>	31.12.2014	31.12.2013	Δ	Δ (%)
Cassa e liquidità bancaria	3.023	4.168	(1.145)	(27,5%)
A Liquidità	3.023	4.168	(1.145)	(27,5%)
B Crediti finanziari correnti	17.538	13.512	4.026	29,8%
Debiti bancari correnti	(2.193)	(5.765)	3.572	(62,0%)
Quota corrente indebitamento a m/l termine	(3.196)	(3.035)	(162)	5,3%
Altri debiti finanziari correnti	(17.511)	(8.556)	(8.955)	104,7%
C Indebitamento finanziario corrente	(22.889)	(17.355)	(5.534)	31,9%
D Indebitamento finanziario corrente netto (A+B+C)	(2.328)	324	(2.653)	(818,5%)
Debiti bancari non correnti	(5.469)	(8.948)	3.479	(38,9%)
Altri debiti finanziari non correnti	0	(248)	248	(100,0%)
Crediti finanziari non correnti	1	0	1	n.a.
E Indebitamento finanziario netto non corrente	(5.468)	(9.195)	3.727	(40,5%)
F Impegni finanziari per nuovi acquisti di partecipazioni	0	0	0	n.a.
G Posizione finanziaria netta (D+E+F)	(7.797)	(8.871)	1.075	(12,1%)