

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONE DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI CORRELATE

Redatto ai sensi dell'art. 5 del Regolamento operazioni con parti correlate approvato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come modificato



Contratto di finanziamento di credito industriale con Intesa Sanpaolo S.p.A.

Il presente Documento Informativo è disponibile presso la sede sociale di Be Think, Solve, Execute S.p.A., in Roma, in Viale dell'Esperanto n. 71, nonché sul sito Internet della Società www.beeteam.it.

SOMMARIO

| | |
|---|---|
| INTRODUZIONE | 3 |
| DEFINIZIONI | 4 |
| 1. AVVERTENZE | 4 |
| 2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE | 4 |
| 2.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione | 4 |
| 2.2. Indicazione delle parti correlate con cui l'Operazione è stata posta in essere, del relativo grado di correlazione, della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'Operazione | 5 |
| 2.3. Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la Società dell'Operazione | 5 |
| 2.4. Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari | 5 |
| 2.5. Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione | 6 |
| 2.6. Incidenza dell'Operazione sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questa controllate | 6 |
| 2.7. Informazioni relative agli strumenti finanziari della Società detenuti dai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti della Società eventualmente coinvolti nell'Operazione e agli interessi di questi ultimi in operazioni straordinarie | 6 |
| 2.8. Conduzione e partecipazione alle trattative - Procedure di approvazione dell'operazione | 6 |

Allegato

Introduzione

Il presente Documento Informativo è stato predisposto da Be Think, Solve, Execute S.p.A. ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento approvato con delibera Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate (il "**Regolamento CONSOB**") nonché dell'articolo 2.2 della procedura che disciplina le operazioni con parti correlate approvata dal consiglio di amministrazione di Be Think, Solve, Execute S.p.A. in data 11 novembre 2010 (la "**Procedura OPC**").

Be Think, Solve, Execute S.p.A. è una società di diritto italiano con sede in Roma, in Viale dell'Esperanto n. 71, codice fiscale e Partita IVA 01483450209, iscritta al registro delle Imprese di Roma, le cui azioni sono negoziate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (di seguito, "**BE**" o la "**Società**").

DEFINIZIONI

| | |
|-----------------------------------|--|
| Be Consulting | Be Consulting Think, Project & Plan S.p.A., già B.E.E. Consulting, società con sede legale a Roma, controllata al 100% dall'Emittente |
| Be Solutions | Be Solutions Solve, Realize & Control S.p.A., già B.E.E. Solutions, società con sede legale a Roma, controllata al 100% dall'Emittente. |
| Be Operations | Be Operations Execute, Manage & Perform S.p.A. già B.E.E. Sourcing, società con sede legale a Roma, controllata al 66,7% dall'Emittente |
| CONSOB | Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, con sede in Roma, via G.B. Martini n. 3. |
| Documento Informativo | Il presente documento informativo redatto ai sensi e per gli effetti del Regolamento CONSOB. |
| Emittente, BE o la Società | Be Think, Solve, Execute S.p.A. in breve Be S.p.A., già B.E.E. TEAM S.p.A. con sede legale in Roma, Viale dell'Esperanto n. 71, numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Roma, codice fiscale e Partita IVA 01483450209. |
| Finanziamento | Il contratto di finanziamento di credito industriale per un importo in linea capitale pari ad Euro 4,5 milioni stipulato tra Intesa Sanpaolo e la Società. |
| Gruppo Be o Gruppo | Il gruppo facente capo a BE. |
| Gruppo Intesa Sanpaolo | Il gruppo di società che fa capo a Intesa Sanpaolo. |
| Intesa Sanpaolo | Intesa Sanpaolo S.p.A. con sede legale in Torino, piazza San Carlo, 156 – 10121, Partita IVA 10810700152. |
| Operazione | La concessione del Finanziamento da parte di Intesa Sanpaolo alla Società. |

1. Avvertenze

Alla data del presente Documento Informativo non si ravvisano particolari rischi connessi a potenziali conflitti di interesse derivanti dall'Operazione con parti correlate descritta nel Documento Informativo.

2. Informazioni relative all'Operazione

2.1 *Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione*

La Società ha stipulato con Intesa Sanpaolo in data 8 novembre 2012 un contratto di finanziamento ai sensi del quale Intesa Sanpaolo ha erogato alla Società un finanziamento di credito industriale per un importo in linea capitale pari a circa Euro 4,5 milioni.

Il Finanziamento prevede il rimborso in 8 rate semestrali ciascuna per un importo pari a Euro 562.500, con la prima rata in scadenza il 30 settembre 2013 e l'ultima rata in scadenza il 31 marzo 2017.

Ai sensi del Finanziamento il tasso di interesse dovuto per ciascun semestre – in linea con le condizioni di mercato – è variabile ed è determinato in misura nominale annua dalla somma di: 1) una quota fissa pari al 6,50%; 2) una quota variabile pari al tasso MEDIA EURIBOR 3 MESI, base 365.

Il Tasso Effettivo Globale (TAEG) del finanziamento è pari al 7,343% annuo.

Il suddetto contratto prevede che, nell'ipotesi in cui la Società si renda inadempiente rispetto al proprio obbligo di pagamento di ogni somma dovuta a qualsiasi titolo in dipendenza del Finanziamento, la Società è tenuta a corrispondere ad Intesa Sanpaolo interessi moratori pari al tasso contrattualmente previsto maggiorato di 2 punti percentuali sulla somma non pagata.

Inoltre, il Finanziamento prevede l'impegno da parte della Società – per sé e per i propri successori e aventi causa – a far sì che siano rispettati i seguenti *covenants* finanziari, verificati annualmente su dati consolidati: (i) un rapporto tra PFN e EBITDA non superiore a 3,5 nel 2012 e non superiore a 3, negli anni successivi fino a scadenza del Finanziamento e (ii) un rapporto tra PFN/EQUITY non superiore a 1 per l'intera durata del Finanziamento. In ipotesi di inadempimento di tali impegni di carattere finanziario da parte della Società, il Finanziamento prevede la facoltà per Intesa Sanpaolo di risolvere il contratto ai sensi dell'1456 c.c., salvo che la Società non dimostri di aver rimediato al relativo inadempimento entro la data di approvazione del bilancio del relativo esercizio.

Il Finanziamento prevede, altresì, la facoltà per la Società di rimborsare anticipatamente l'importo parziale o totale del mutuo corrispondendo ad Intesa Sanpaolo un compenso percentuale sull'importo anticipatamente restituito nella misura dello 0,50%.

Il Finanziamento prevede ulteriori clausole di carattere ordinario per tale tipo di operazione e non prevede la costituzione di diritti di pegno a garanzia.

2.2. *Indicazione delle parti correlate con cui l'Operazione è stata posta in essere, del relativo grado di correlazione, della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'Operazione*

L'Operazione è stata considerata "operazione con parti correlate" in quanto il Gruppo Intesa Sanpaolo è titolare di una partecipazione nella Società pari al 22,105% delle azioni di Be. In particolare, Intesa Sanpaolo detiene n. 29.918 azioni pari allo 0,043% del capitale sociale della Società, Imi Investimenti S.p.A. detiene n. 15.259.734 azioni pari al 22,059% del capitale sociale della Società, Cassa di Risparmio del Veneto detiene n. 2.400 azioni pari allo 0,003% del capitale sociale della Società e Cassa di Risparmio di Forlì e della Romagna detiene n. 200 azioni della società.

Il Gruppo Intesa Sanpaolo ha, inoltre, in essere una serie di rapporti con il Gruppo Be che includono prevalentemente: (i) servizi di natura commerciale prestati dalle società Be Consulting, Be Solutions e Be Operations nei confronti di Intesa Sanpaolo e delle società appartenenti al Gruppo Intesa; (ii) servizi di natura bancaria prestati dal gruppo Intesa Sanpaolo nei confronti della Società e del Gruppo Be, che includono concessioni di finanziamenti, contratti di conto corrente, affidamenti bancari per anticipi fatture, contratti di factoring (cessioni pro-soluto).

2.3. *Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la Società dell'Operazione*

Il Finanziamento concesso è di credito industriale ed ammonta in linea capitale ad Euro 4,5 milioni.

La convenienza per la Società di sottoscrivere il Finanziamento in considerazione delle motivazioni sopra esposte è stata valutata in sede di approvazione dell'Operazione da parte del Consiglio di Amministrazione della Società in data 28 agosto e 8 novembre 2012, previo parere favorevole del Comitato per il Controllo Interno che, in data 5 novembre 2012, ha deliberato con parere favorevole all'unanimità dei propri componenti, e quindi anche con il parere del consigliere indipendente Dott. Enzo Mei, in merito alla sussistenza di un interesse del Gruppo al compimento dell'Operazione nonché alla convenienza e alla correttezza sostanziale della stessa.

2.4. *Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari*

Il corrispettivo dell'Operazione è rappresentato dal costo del Finanziamento, il quale, come già anticipato, prevede la corresponsione di un tasso di interesse semestrale variabile, determinato in misura nominale annua dalla somma di: 1) una quota fissa pari al 6,50%; 2) una quota variabile pari al tasso MEDIA EURIBOR 3 MESI, base 365.

Il Finanziamento prevede altresì interessi di mora dovuti in caso di mancato pagamento da parte della Società di ogni somma dovuta a qualsiasi titolo in dipendenza del Finanziamento, che matureranno ad un tasso di interesse pari al tasso sopra indicato maggiorato di 2 punti percentuali sulla somma non pagata.

Il Finanziamento prevede inoltre un compenso percentuale sull'importo anticipatamente restituito nella misura dello 0,50% che la Società dovrà corrispondere ad Intesa Sanpaolo nel caso in cui voglia avvalersi della facoltà di rimborsare anticipatamente l'importo parziale o totale del Finanziamento.

Il corrispettivo dell'Operazione è stato determinato sulla base delle attuali condizioni di mercato per poter accedere al credito attraverso operazioni a medio - lungo termine.

Il parere del consigliere indipendente è allegato al presente Documento Informativo.

2.5. *Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione*

L'Operazione è stata valutata dalla Società quale operazione di maggiore rilevanza alla luce degli indici di rilevanza previsti dall'Allegato 3 del Regolamento CONSOB in considerazione dell'importo massimo erogabile ai sensi del Finanziamento, pari a circa Euro 4,5 milioni e del patrimonio netto quale risultante dallo stato patrimoniale netto consolidato al 30 settembre 2012, incluso quello di terzi (Euro 35.640 migliaia), dal cui rapporto consegue un indice superiore al 5%.

Con riferimento agli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione, in considerazione del tasso di interesse applicato, pari attualmente al 6,713%, l'Operazione comporta oneri finanziari pari a circa Euro 25 mila per mese che, tuttavia, risulterebbero compensati dai minori oneri finanziari previsti a seguito del minor utilizzo delle linee di credito bancarie concesse "a breve termine". Si potrebbero registrare, invece, incrementi nelle incidenze della voce "oneri finanziari netti" del Gruppo nell'ambito delle operazioni tra parti correlate verso il Gruppo Intesa-Sanpaolo S.p.A. pari a circa il 45% rispetto al valore risultante dal Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2012.

A seguito dell'operazione in oggetto il Gruppo contabilizzerà in bilancio debiti per Finanziamenti per Euro 4,5 milioni, a fronte di una riduzione dei debiti finanziari a breve che sarebbe registrata dal Gruppo in conseguenza del minor ricorso all'utilizzo delle linee di credito "a breve" disponibili.

2.6. *Incidenza dell'Operazione sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della società e/o di società da questa controllate*

A seguito dell'esecuzione dell'Operazione non sono previste modifiche ai compensi da riconoscere ai componenti dell'organo di amministrazione della Società.

2.7. *Informazioni relative agli strumenti finanziari della Società detenuti dai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti della Società eventualmente coinvolti nell'Operazione e agli interessi di questi ultimi in operazioni straordinarie*

[Nell'Operazione non sono coinvolti componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti della Società.

2.8. *Condizione e partecipazione alle trattative Procedure di approvazione dell'operazione*

Le negoziazioni relative all'Operazione sono state condotte dal Presidente della società Dott. Adriano Seymandi, il quale ha tenuto costantemente aggiornati tutti i membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale in merito all'evolversi dell'Operazione.

La Società ha richiesto ai sensi dell'articolo 2 del Procedura OPC il parere consultivo del Comitato Controllo, che delibera con il parere determinante del consigliere indipendente. Copia del parere del consigliere indipendente è allegato al presente Documento Informativo.

In data 28 agosto 2012 il Consiglio di Amministrazione ha approvato in via preliminare l'Operazione. Ricevuta un'idonea informativa e ottenuto il parere favorevole del Comitato per il Controllo Interno, che in data 5 novembre 2012, con il parere favorevole anche del consigliere indipendente Dott. Enzo Mei, ha

deliberato in merito alla sussistenza di un interesse del Gruppo al compimento dell'Operazione nonché alla convenienza e alla correttezza sostanziale della stessa; in data 8 novembre 2012 il Consiglio di Amministrazione ha definitivamente approvato l'Operazione, conferendo ai signori Adriano Seymandi e Stefano Achermann in via disgiunta tra loro, ampio mandato al fine di sottoscrivere il Finanziamento, potendo compiere tutto quanto necessario per il corretto espletamento della delibera.

Allegato 1

Parere del consigliere indipendente

Alla cortese attenzione:

*Presidente del Consiglio di
Amministrazione
di B.E.E. TEAM S.p.A.*

*Spett. Comitato di Controllo
di B.E.E. TEAM S.p.A.*

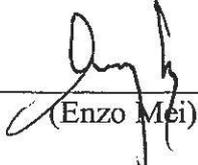
Il sottoscritto, Enzo Mei, in qualità di Amministratore Indipendente di *B.E.E. TEAM S.p.A.* (la “Società”), ai sensi e per gli effetti del Regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, ha acquisito la documentazione relativa al contratto di Finanziamento da sottoscrivere tra la Società (in qualità di Beneficiario) e Intesa-SanPaolo S.p.A. (in qualità di Banca Finanziatrice) che disciplina, le caratteristiche, le modalità, i termini contrattuali e le condizioni di un finanziamento di Credito Industriale per un ammontare complessivo di Euro 4.500.000,00 Euro (l’”Operazione”).

Tale Operazione, rientra tra le operazioni con le Parti correlate di maggiore rilevanza ed è stata effettuata dal sottoscritto la valutazione sotto il profilo dell’interesse del Gruppo *B.E.E. TEAM S.p.A.*, della convenienza e della sostanziale correttezza.

Il sottoscritto, al termine dell’esame documentale, esprime parere favorevole alla sottoscrizione del contratto di finanziamento secondo quanto previsto nell’ambito dell’Operazione in oggetto in quanto detta operazione è stata valutata nell’interesse del Gruppo, della convenienza e della sostanziale correttezza..

Roma, 5 novembre 2012

L’Amministratore Indipendente



(Enzo Mei)