

Shaping the future

INVESTORS INFORMATION — 24 Ottobre 2022 // Milano

**Be: Ricavi pari a 193,1 €/mln (+17,7% vs 9M 2021).
EBITDA adj +8,5% ed EBT adj +9,3% vs 9M 2021**

- **Valore della Produzione pari a 193,1 €/mln** (164,0 €/mln al 30.09.2021)
- **EBITDA adjusted pari a 28,5€/mln** (26,2 €/mln al 30.09.2021)
- **EBIT adjusted pari a 19,0 €/mln** (16,5 €/mln al 30.09.2021)
- **EBT adjusted pari a 17,0 €/mln** (15,6 €/mln al 30.09.2021)

Il Consiglio di Amministrazione di Be Shaping The Future S.p.A (in breve **Be**) quotata sull'Euronext STAR Milan di Borsa Italiana S.p.A., ha approvato in data odierna il **Resoconto Intermedio di Gestione al 30 Settembre 2022 che, tiene conto dei costi una tantum sostenuti pari a €17,8M è dalla Società in relazione all'operazione di passaggio di controllo avvenuta in data 26 Settembre.**

Si ricorda che tali costi fanno riferimento (a) all'accelerazione del piano di incentivi 2020-2022 (b) alla stima di rischi in ambito Tax anche conseguenti a recenti evoluzioni normative (c) alla maturazione di clausole di change control.

STOCK DATA

Codice Reuters:
Codice Bloomberg:

BEST.MI
BEST.MI

SHAREHOLDERS DATA

No di azioni ord (ml):
No totale di azioni (ml):
Cap. di merc. (Euro m):
Flottante (%):
Flottante (Euro ml):
Principale azionista:

134,9
134,9
438,1
43,5
190,5
Overlord BidCo S.p.A.

GROUP DATA (al 31.12.2021)

Totale ricavi (Euro ml): 235,3
EBITDA (Euro ml): 37,1
EBIT (Euro ml): 20,6
EBT (Euro ml): 18,8
Risultato netto (Euro ml): 11,6
Posizione finanz. netta (Euro ml): -10,0

SEDE LEGALE

Roma

SEDI PRINCIPALI

Milano
Londra
Monaco
Francoforte
Madrid
Vienna
Varsavia
Bucarest
Kiev
Zurigo

Be S.p.A.

Investor Relations | Claudio Cornini | +39 06 54 24 86 24 | IR.be@be-tse.it

“

*Al netto degli oneri una tantum, i primi nove mesi del 2022 mostrano una continua crescita delle metriche di Gruppo – afferma l'amministratore delegato **Stefano Achermann**. – I nostri ricavi sono aumentati del 17,7% rispetto all'anno precedente, superando quota 190 milioni di euro. Un contributo significativo proviene dalle controllate estere. Tutto questo nonostante l'accelerazione dell'impegno dedicato dai nostri team alla due diligence e alle altre attività legate al cambio di controllo della Società, avvenuto il 26 settembre.”*

Principali risultati consolidati al 30 settembre 2022

I ricavi complessivi sono pari a € 193,1 milioni rispetto a € 164,0 milioni al 30 settembre 2021. Le aree di attività **Business Consulting, ICT e Digital registrano rispettivamente ricavi per € 139,6 milioni** (€ 116,9 milioni al 30 settembre 2021), **€ 42,2 milioni** (€ 37,0 milioni al 30 settembre 2021) e **€ 11,3 milioni** (€10,1 al 30 settembre 2021). **I ricavi delle controllate estere si attestano nel totale a € 86,1 milioni** (pari al 44,6% sul totale ricavi), rispetto a € 57,3 milioni registrati al 30 settembre 2021.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) si attesta a €10,6 milioni. Il Margine Operativo Lordo rettificato dalle componenti straordinarie/non ricorrenti (EBITDA adjusted) si attesta a €28,5 milioni, in crescita dell'8,5% rispetto al 30 settembre 2021 (€ 26,2 milioni) con un EBITDA *margin* del 14,7% contro il 16,0% al 30 settembre 2021.

L'EBIT è pari a € 1,2 milioni. L'EBIT adj rettificato dalle componenti straordinarie/non ricorrenti è pari a € 19,0 milioni, in crescita del 14,8% rispetto al 30 settembre 2021 (€16,5 milioni). **L'EBIT margin** si attesta al 9,8% contro il 10,1% al 30 settembre 2021.

L'Utile ante imposte di pertinenza del Gruppo (EBT) è pari a - € 1.0 milione. L'Utile ante imposte di pertinenza del Gruppo rettificato dalle componenti straordinarie/non ricorrenti (EBT adj) è pari a € 17,0 milioni, in crescita del 9,3% rispetto a € 15,6 milioni al 30 settembre 2021.

La posizione finanziaria netta complessiva è negativa per Euro 54,3 milioni (negativi Euro 46,5 milioni al 30 settembre 2021 e Euro 10,0 milioni al 31.12.2021)

La posizione finanziaria netta da gestione operativa risulta negativa per Euro 20,3 milioni (Euro 1,8 milioni al 30 settembre 2021), con un peggioramento anno su anno di Euro 18,5 milioni.

RICONCILIAZIONE PFN

Valori in migliaia di €

Pro-forma

	30.09.2022	30.09.2021	Δ
Posizione Finanziaria Netta complessiva	(54.266)	(46.532)	(7.734)
Valore a scadenza Put&Call su minoranze	(18.704)	(17.060)	(1.644)
Debiti da diritti d'uso	(9.715)	(10.631)	916
Indebitamento finanziario netto senza IFRS 16	(25.847)	(18.841)	(7.006)
- di cui nuovo M&A	(1.694)0	(12.825)	11.131
- di cui dividendi	(3.832)0	(3.831)	(1)
- di cui acquisto azioni proprie	0	(432)	432
Indebitamento finanziario netto da gestione operativa	(20.321)	(1.753)	(18.658)

Eventi significativi del terzo trimestre 2022

In data 26 settembre a seguito dell'avveramento di tutte le Rimanenti Condizioni Sospensive, si è perfezionata la compravendita da parte di Engineering – Ingegneria Informatica S.p.A. (“Engineering”) per il tramite di un veicolo interamente posseduto, denominato Overlord BidCo S.p.A., (l’“Acquirente”) di tutte le azioni Be detenute dagli ex azionisti di controllo (TIP, Stefano Achermann e la società da lui controllata Innishboffin S.r.l., Carlo Achermann e la società da lui controllata Carma Consulting S.r.l.), al prezzo unitario di 3,45 euro per azione (il “Prezzo Unitario di Acquisto”) nonché le ulteriori azioni detenute da un gruppo di key managers. L’acquirente ha pertanto acquisito una partecipazione di controllo di Be, pari al 51,207%. Di conseguenza, l’Acquirente lancerà un’offerta pubblica di acquisto obbligatoria sulle residue azioni ordinarie di Be ai sensi degli artt. 102 e 106 del TUF per un corrispettivo per azione pari al Prezzo Unitario di Acquisto, finalizzata al delisting di Be dal segmento Euronext STAR Milan (l’ “Offerta”).

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo

In data 7 ottobre 2022 il Consiglio di Amministrazione di Be Shaping the Future S.p.A. ha deliberato - all’unanimità e con l’approvazione del Collegio Sindacale - la nomina per cooptazione, ai sensi dell’Articolo 2386 Cod. Civ., del Dott. Alberto De Antoni e della Dott.ssa Nevena Koleva Batchvarova in sostituzione degli amministratori dimissionari Dott. Carlo Achermann (che ricopriva la carica di Presidente – esecutivo – del Consiglio di Amministrazione) e Dott.ssa Lucrezia Reichlin (che ricopriva la carica di amministratore indipendente non esecutivo). Inoltre, il Consiglio di Amministrazione ha nominato il Dott. Claudio Berretti Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società.

Evoluzione prevedibile della gestione

Alla luce dei risultati del periodo al momento si ritiene di poter confidare nel conseguimento degli obiettivi annuali e più in generale del Piano aziendale 2021-2022.

Be S.p.A.

Investor Relations | Claudio Cornini | +39 06 54 24 86 24 | IR.be@be-tse.it

In relazione alle incertezze derivanti dal conflitto in corso tra Russia ed Ucraina, si ricorda che il Gruppo Be ha una propria presenza in Kiev attraverso la propria controllata Be Ukraine. La società opera verso le filiali di primari Istituti Internazionali, con circa 40 dipendenti diretti e Euro 0.7 milione di fatturato. Allo stato le attività ordinarie continuano con sufficiente regolarità e non si evidenziano interruzioni nei flussi di pagamento. Non è possibile definire scenari affidabili di evoluzione, tuttavia, per la dimensione poco rilevante (inferiore all'1%) del contributo della società al consolidato del Gruppo, non si intravedono impatti economici significativi anche in caso di peggioramento della situazione attuale.

Il presente comunicato è disponibile sul sito della Società www.be-tse.it e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, 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.



In allegato

1. Conto Economico Consolidato riclassificato al 30 settembre 2022
2. Situazione Patrimoniale Consolidata di sintesi al 30 settembre 2022
3. Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 30 settembre 2022

About Be

Il Gruppo Be, quotato al segmento Euronext STAR di Borsa Italiana, è uno dei principali player italiani nel settore Consulting. La Società fornisce servizi di Business Consulting, Information Technology e Digital Engagement. Grazie alla combinazione di competenze specialistiche, tecnologie proprietarie avanzate e un patrimonio di esperienza consolidata, il Gruppo supporta primarie istituzioni finanziarie, assicurative e industriali nella creazione di valore e nella crescita del business. Con oltre 1700 dipendenti e con sedi in Italia, Regno Unito, Germania, Austria, Svizzera, Lussemburgo, Spagna, Romania, Repubblica Ceca, Polonia, Albania e Ucraina, nel 2021 il Gruppo ha registrato ricavi per 235,3 milioni di euro.

Be S.p.A.

Investor Relations | Claudio Cornini | +39 06 54 24 86 24 | IR.be@be-tse.it

**1. CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO**

Valori in migliaia di EURO	9M 2022	9M 2021	Δ	Δ (%)
Ricavi Operativi	191.579	162.766	28.813	17,7%
Altri Ricavi e proventi	1.533	1.245	288	23,1%
Ricavi Totali	193.112	164.011	29.101	17,7%
Costi per materie prime e materiali di consumo	(222)	(89)	(133)	n.a.
Spese per servizi e utilizzo beni di terzi	(79.410)	(66.327)	(13.083)	19,7%
Costi del personale	(102.647)	(74.464)	(28.183)	37,8%
Altri costi	(3.976)	(1.155)	(2.821)	n.a.
Capitalizzazioni interne	3.776	4.253	(477)	(11,2%)
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	10.633	26.229	(15.596)	(59,5%)
Rettifica di oneri straordinari/non ricorrenti	17.837	0	0	n.a.
EBITDA Adjusted	28.470	26.229	2.241	8,5%
Ammortamenti	(7.977)	(7.615)	(362)	4,8%
Svalutazioni e accantonamenti	(1.495)	(2.066)	571	(27,6%)
Risultato Operativo (EBIT)	1.161	16.548	(15.387)	(93,0%)
EBIT Adjusted	18.998	16.548	2.450	14,8%
Proventi ed oneri finanziari netti	(1.987)	(987)	(1.000)	n.a.
Risultato ante imposte da attività in funzionamento (EBT)	(826)	15.561	(16.387)	n.a.
EBT Adjusted	17.011	15.561	1.450	9,3%
Imposte	(2.127)	0	(2.127)	n.a.
Risultato netto derivante da attività in funzionamento	(2.953)	15.561	(18.514)	n.a.
Risultato ante imposte da attività destinate alla dismissione	0	0	0	n.a.
Risultato netto consolidato inclusa la quota di terzi	(2.953)	15.561	(18.514)	n.a.
Risultato di competenza di Terzi	1.050	1.244	(194)	(15,6%)
Risultato netto del Gruppo	(4.003)	14.317	(18.320)	n.a.
Risultato netto del Gruppo Adjusted	13.834	14.317	(483)	(3,4%)

Be S.p.A.

Investor Relations | Claudio Cornini | +39 06 54 24 86 24 | IR.be@be-tse.it

**2. SITUAZIONE PATRIMONIALE CONSOLIDATA DI SINTESI**

Valori in migliaia di €	30.09.2022	31.12.2021	Δ	Δ (%)
Attività non correnti	135.679	131.582	4.097	3,1%
Attività correnti	90.296	115.766	(25.470)	(22,0%)
Attività destinate alla vendita	0	6.963	(6.963)	100,0%
Totale Attività	225.975	254.311	(28.336)	(11,1%)
Patrimonio Netto	64.344	67.917	(3.573)	(5,3%)
<i>- di cui Patrimonio di terzi</i>	1.859	1.461	398	27,2%
Passività non correnti	55.667	71.997	(16.330)	(22,7%)
Passività correnti	105.964	107.706	(1.742)	(1,6%)
Passività destinate alla vendita	0	6.691	(6.691)	100,0%
Totale Passività	161.631	186.394	(24.763)	(13,3%)
Totale Passivo	225.975	254.311	(28.336)	(11,1%)

**3. POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA**

Valori in migliaia di €	30.06.2022	31.12.2021	Δ	Δ (%)
Cassa e liquidità bancaria	17.292	80.167	(62.875)	(78,4%)
A Liquidità	17.292	80.167	(62.875)	(78,4%)
B Crediti finanziari correnti	516	177	339	n.a.
Debiti bancari correnti	(7.113)	(415)	(6.698)	n.a.
Quota corrente indebitamento a m/l termine	(16.950)	(26.478)	9.528	(36,0%)
Altri debiti finanziari correnti	(22)	(41)	19	n.a.
C Indebitamento finanziario corrente	(24.085)	(26.934)	2.849	(10,6%)
D Posizione finanziaria netta corrente (A+B+C)	(6.277)	53.410	(59.687)	n.a.
Debiti bancari non correnti	(19.570)	(31.760)	12.190	(38,4%)
E Indebitamento finanziario netto non corrente	(19.570)	(31.760)	12.190	(38,4%)
F Indebitamento finanziario netto ante IFRS 16 (D+E)	(25.847)	21.650	(47.497)	n.a.
Debiti da diritto d'uso corrente	(3.444)	(3.611)	167	(4,6%)
Debiti da diritto d'uso non corrente	(6.271)	(7.747)	1.476	(19,1%)
G Debiti da diritto d'uso	(9.715)	(11.358)	1.643	(14,5%)
H Indebitamento finanziario netto post IFRS 16 (F+G)	(35.562)	10.292	(45.854)	n.a.
I Altri debiti non correnti*	(18.704)	(20.280)	1.576	n.a.
J Posizione finanziaria netta complessiva (H+I)	(54.266)	(9.988)	(44.278)	n.a.

* La voce si riferisce ai debiti a lungo termine derivanti dalle put&call in essere con i soci di minoranza

Be S.p.A.

Investor Relations | Claudio Cornini | +39 06 54 24 86 24 | IR.be@be-tse.it