

**INTESA PER L'ACQUISTO DEL 43,2% DI BE SHAPING THE  
FUTURE S.P.A. DA PARTE DI ENGINEERING INGEGNERIA  
INFORMATICA S.P.A., SOCIETÀ CONTROLLATA DA BAIN CAPITAL  
PRIVATE EQUITY E NB RENAISSANCE**

Milano, 11 febbraio 2022. In data odierna, è stata sottoscritta una lettera di intenti tra, da un lato, Engineering - Ingegneria Informatica S.p.A. (“**Engineering**”), unitamente alle società direttamente e indirettamente controllanti la stessa e facenti capo ai fondi di private equity gestiti da Bain Capital Private Equity (Europe) LLP o le sue affiliate (“**Bain Capital Private Equity**”) e NB Renaissance e, dall’altro, la compagine di azionisti (collettivamente i “**Venditori**”) di Be Shaping the Future S.p.A, società quotata sul segmento Euronext STAR Milan di Borsa Italiana (“**Be**” e, unitamente alle sue partecipate, il “**Gruppo Be**”), che annovera: Tamburi Investment Partners S.p.A. (“**TIP**” – tip.mi), Stefano Achermann e la società da lui controllata Innishboffin S.r.l. (“**Parti Stefano Achermann**”), Carlo Achermann e la società da lui controllata Carma Consulting S.r.l. (“**Parti Carlo Achermann**”).

Il rationale industriale dell’operazione (l’“**Operazione**”) è di creare un’azienda *leader* nell’industria dei servizi finanziari, la quale - grazie alle proprie competenze di *management consulting* - abbia tra i propri obiettivi lo sviluppo ed il consolidamento - su una dimensione europea - di nuove *practices* di servizi professionali a supporto dell’intera offerta del nuovo gruppo.

La lettera di intenti ha come oggetto i termini essenziali di un’intesa finalizzata all’acquisto del 43,209% di Be (45,630% *fully diluted* delle azioni proprie) da parte di Engineering, la principale *digital transformation company* italiana, operativa su scala internazionale (la “**Compravendita**”).

I termini essenziali dell’Operazione prevedono:

- (i) l’acquisto da parte di Engineering, per il tramite di un veicolo societario appositamente costituito (l’“**Acquirente**”), di n. 58.287.622 azioni Be (le “**Azioni Venditori**”) detenute complessivamente dai Venditori al prezzo unitario di Euro 3,45 per azione (il “**Prezzo per Azione**”);
- (ii) il reinvestimento da parte di TIP, delle Parti Stefano Achermann e di Carlo Achermann nella holding italiana che controlla Engineering e che, in caso di perfezionamento dell’Operazione, controllerà, indirettamente, Be (“ **Holding Italia**”), di una somma pari a Euro 25 milioni ciascuna quanto a TIP e alle Parti Stefano Achermann e pari a Euro 2 milioni quanto a Carlo Achermann e, dunque, complessivamente per un importo pari a Euro 52 milioni (il “**Reinvestimento**”).

L’eventuale perfezionamento dell’Operazione comporterà il sorgere in capo a Engineering e all’Acquirente dell’obbligo di promuovere un’offerta pubblica di acquisto obbligatoria sulle azioni Be non acquisite nell’ambito dell’Operazione ai sensi degli Articoli 102 e 106 del D. Lgs n. 58/1998 (l’“**OPA Obbligatoria**”) per un corrispettivo pari al Prezzo per Azione, finalizzata a realizzare il *de-listing* di Be.

La formalizzazione delle intese relative all'Operazione rimane subordinata alle seguenti attività propedeutiche:

- (i) alla previa autorizzazione del Consiglio di Amministrazione di Be, allo svolgimento da parte di Engineering di una *due diligence* sul Gruppo Be, nei limiti e con le modalità consentite dalla normativa in vigore, i cui esiti siano soddisfacenti a discrezione di Engineering stessa;
- (ii) all'ottenimento da parte dell'Acquirente di impegni finanziari relativi alle risorse necessarie per dar seguito alla Compravendita e all'OPA Obbligatoria (la "**Nuova Finanza**");
- (iii) alla negoziazione tra le parti degli accordi contrattuali definitivi concernenti tutti gli aspetti dell'Operazione a termini e condizioni soddisfacenti per le parti (gli "**Accordi Definitivi**");
- (iv) all'approvazione dell'Operazione da parte dei competenti organi sociali dei Venditori, di Engineering e delle sue controllanti, nonché degli *investment committees* dei fondi Bain Capital Private Equity e NB Renaissance.

Qualora le parti, subordinatamente al positivo verificarsi delle circostanze sopra richiamate, addivengano alla sottoscrizione degli Accordi Definitivi (prevista indicativamente nel periodo compreso tra la fine di marzo e la metà di aprile 2022), il perfezionamento dell'Operazione rimarrà, comunque, soggetto: (i) all'avveramento di tutte le autorizzazioni e i consensi necessari ai sensi di legge (*antitrust, golden power, etc.*), (ii) al raggiungimento da parte dell'Acquirente di accordi con azionisti di Be diversi dai Venditori aventi ad oggetto l'impegno a cedere all'Acquirente ulteriori azioni di Be che, unitamente alle Azioni Venditori, consentano all'Acquirente di acquisire una partecipazione in Be complessivamente superiore al 50% delle azioni con diritto di voto e (iii) all'effettiva disponibilità all'erogazione delle risorse necessarie per dar seguito alla Compravendita.

In caso di perfezionamento dell'Operazione, il Gruppo Be entrerà a far parte del gruppo Engineering nel quadro di un progetto fortemente sinergico che determinerà un miglioramento del posizionamento, dell'offerta e delle competenze nel mercato *financial institutions* di entrambe le realtà, che continueranno a mantenere un elevato livello di autonomia e una posizione di mercato differenziata e specializzata, orientata rispettivamente a fornire servizi di *management consulting* e *system integration*, nonché di soluzioni e competenze distintive grazie ad alleanze ed accordi con primari *solution vendors* internazionali. Il Gruppo Be continuerà a essere guidato da Stefano Achermann, resterà focalizzato nei servizi ai principali istituti finanziari a rilevanza sistemica (SIFI), alle banche *Tier 1* e ai maggiori circuiti di pagamento internazionali, completando e supportando le proposizioni di valore del gruppo Engineering nel mercato *financial institutions*.

TIP, Stefano e Carlo Achermann sono assistiti nell'Operazione dallo studio legale Orsingher Ortu – Avvocati Associati. Gatti Pavesi Bianchi Ludovici assiste Engineering e i relativi azionisti Bain Capital Private Equity e NB Renaissance.

Gli aspetti fiscali dell'Operazione sono curati per i Venditori dallo studio Tremonti Romagnoli Piccardi e Associati e per l'Acquirente dallo studio BonelliErede.

### **Engineering**

Engineering è una delle principali società italiane attive nel mercato della Digital Transformation, in continua espansione nel mondo, con circa 12.000 dipendenti e oltre 40 sedi.

Il Gruppo Engineering, formato da oltre 20 aziende in 12 Paesi supporta da più di 40 anni le aziende e le organizzazioni nell'evolvere continuamente grazie a una profonda conoscenza dei processi aziendali in svariati segmenti di mercato, e sfruttando le opportunità offerte da tecnologie digitali avanzate e soluzioni proprietarie.

Il Gruppo Engineering integra soluzioni di mercato best-of-breed e servizi gestiti, e continua a espandere la propria esperienza attraverso operazioni di M&A e partnership con i principali attori tecnologici. Engineering è fortemente impegnata nell'innovazione, attraverso la propria divisione Ricerca & Innovazione, e nel capitale umano, attraverso la propria IT & Management Academy. Il Gruppo Engineering si pone come attore chiave nella creazione di ecosistemi digitali per connettere mercati diversi, sviluppando soluzioni componibili per una continua trasformazione del business.

[www.eng.it](http://www.eng.it)

<https://twitter.com/EngineeringSpa>

<https://www.linkedin.com/company/engineering-ingegneria-informatica-spa>

### **NB Renaissance**

NB Renaissance sostiene imprenditori e team di gestione ambiziosi con l'obiettivo di creare imprese leader di mercato. Parte di Neuberger Berman dal 2015, oggi NB Renaissance gestisce 2,3 miliardi di euro di impegni da un pool di investitori italiani e internazionali di alta qualità. NB Renaissance ha attualmente in portafoglio 11 società, che includono alcune delle eccellenze del mercato italiano, e può contare su un team di 20 professionisti del private equity in Italia, supportati dalla più ampia piattaforma nel private equity di Neuberger Berman con oltre 245 professionisti.

Neuberger Berman, fondata nel 1939, è una società di investimento privata ed indipendente, controllata dai propri dipendenti. La società gestisce portafogli di investimento nell'azionario, reddito fisso, private equity ed hedge fund per clientela istituzionale, consulenti professionali e investitori individuali a livello globale. Al 31 dicembre 2021, Neuberger Berman ha \$460 miliardi di attività in gestione. Per ulteriori informazioni: [www.nb.com](http://www.nb.com)

### **Bain Capital Private Equity**

Fin dal 1984, anno della fondazione, Bain Capital Private Equity ha supportato i management team fornendo risorse strategiche volte a rafforzare il posizionamento di mercato delle imprese e supportarne la crescita. Il team globale di Bain Capital Private Equity è composto da circa 250 professionisti che creano valore attraverso una piattaforma internazionale e profonde competenze in diversi settori tra cui l'healthcare, consumer/retail, servizi finanziari, industria, tecnologia, media e telecomunicazioni.

Bain Capital ha 23 uffici in 4 continenti e ha realizzato oltre 1.100 operazioni fra investimenti iniziali e add-on fino ad oggi. Oltre al private equity, Bain Capital investe in altre asset class come nel settore del credito, del public equity e venture capital, gestendo un totale di circa 155 miliardi di dollari, utilizzando la propria piattaforma per cogliere opportunità nelle aree d'interesse strategico. Per ulteriori informazioni: [www.baincapitalprivateequity.com](http://www.baincapitalprivateequity.com)

*Il presente comunicato si riferisce alla divulgazione di informazioni che si qualificano o possono qualificarsi come informazioni privilegiate ai sensi dell'articolo 7 del Regolamento sugli Abusi di Mercato (UE) 596/2014.*

*Questo comunicato non è inteso e non costituisce un'offerta di vendita o la sollecitazione di un'offerta di acquisto o un invito all'acquisto di titoli in qualsiasi giurisdizione. I titoli a cui si fa riferimento in questo comunicato non sono stati e non saranno registrati ai sensi dell'U.S. Securities Act del 1933, come modificato, o di qualsiasi legge statale o straniera applicabile sui titoli.*

*Le informazioni contenute in questo comunicato possono contenere dichiarazioni previsionali. Queste dichiarazioni coinvolgono elementi di giudizio e analisi soggettivi e sono basate sul miglior giudizio del Gruppo Engineering alla data del presente documento. Queste dichiarazioni sono soggette a cambiamenti senza preavviso e sono basate su una serie di presupposti e comportano rischi noti e sconosciuti e incertezze, poiché ci sono una varietà di fattori che possono far sì che gli eventi e gli sviluppi reali differiscano materialmente da qualsiasi evento e sviluppo futuro espresso o implicito in tali dichiarazioni lungimiranti. Pertanto, non dovete fare affidamento su queste dichiarazioni previsionali. Né il gruppo Engineering né altre persone si impegnano né hanno l'obbligo di aggiornare queste dichiarazioni previsionali per eventi o circostanze che si verificano dopo la data di questo comunicato o di aggiornare o mantenere aggiornate le informazioni qui contenute e questo comunicato non costituisce dichiarazione che il Gruppo Engineering né altre persone faranno ciò, tranne nella misura richiesta dalla legge.*