



COMUNICATO STAMPA

DBA GROUP S.P.A COMUNICA IL CLOSING DELL'ACQUISIZIONE DI UNISTAR LC d.o.o.

Villorba (Treviso), 30 settembre 2019 – DBA Group S.p.A., società di Ingegneria e ICT che ha come obiettivo l'erogazione di servizi di Ingegneria Intelligente a supporto della Gestione del Ciclo di Vita di Infrastrutture singole o a rete, comunica che, essendosi risolte tutte le condizioni sospensive, la propria controllata di diritto sloveno Actual IT d.d., con sede in Ferrarska ulica 14, 6000 Koper (Slovenia) ha formalizzato in data odierna il closing per l'acquisto della partecipazione pari al 100% del capitale della società di diritto sloveno, Unistar LC, d.o.o. con sede legale in Litostrojska cesta 56, 1000 Ljubljana, (Slovenia), operante nei settori della Cyber Security e dell'Information Technology.

Unistar LC d.o.o. è uno dei principali player sloveni attivi, sin dal 1989, nella consulenza, progettazione, integrazione, manutenzione, monitoraggio e gestione h24/7 giorni di sistemi ICT, nella fornitura di hardware e software di base, di servizi di virtualizzazione e di cloud computing, di hosting ed housing, e, in generale, di Operation Management. Attraverso Proastec d.o.o., detenuta al 100%, eroga inoltre evoluti servizi di Information Security Management e Cyber Security.

Unistar LC d.o.o. e Proastec d.o.o. hanno conseguito nel 2018 un valore della produzione consolidato di circa Euro 19,4 milioni, un EBITDA di circa Euro 0,9 milioni ed una PFN pari ad Euro 1,5 milioni (debito), generati operando su un Portafoglio Clienti stabile e attraverso contratti generalmente pluriennali, stipulati con la Pubblica Amministrazione ed importanti soggetti privati (i.e. Multiutilities, Industries, ecc).

Assumendo il consolidamento integrale del Gruppo Unistar LC d.o.o. al 1° gennaio 2019, il Gruppo DBA prevede di registrare per l'esercizio 2019 un Valore della Produzione compreso tra Euro 75,0 ed Euro 76,4 milioni, un EBITDA compreso tra Euro 5,1 e Euro 5,5 milioni (al netto delle sinergie attivabili durante l'ultimo quarto dell'anno), e una PFN del nuovo gruppo compresa tra Euro 15,0 ed Euro 16,0 milioni (debito).

La previsione di chiusura a fine esercizio, invece, integrata dal consolidamento per l'ultimo trimestre dell'anno del gruppo Unistar LC d.o.o. consente un'attesa di Valore della Produzione pari ad Euro 58,3 milioni e un EBITDA pari a Euro 4,1 milioni.

DBA Group, attraverso questa acquisizione, completa il proprio portafoglio di prodotti e servizi IT da offrire all'intero mercato dei Balcani, del Caucaso e dei Paesi interessati dalla nuova Via della Seta e si conferma tra i più importanti gruppi attivi nell'ICT dei Balcani. Grazie all'acquisizione di Unistar LC d.o.o., Actual IT d.d. prevede di generare sinergie consolidate in termini di EBITDA comprese tra Euro 1,0 e 1,5 milioni all'anno.

L'acquisizione consente a DBA Group, anche grazie alle risorse finanziarie rese disponibili dalla quotazione sul segmento AIM di Borsa Italiana del dicembre 2017, di centrare i seguenti obiettivi:

- l'incremento del Valore della Produzione, che si avvicina ad Euro 80 mln;
- l'incremento dei Ricavi esteri, che passano a oltre il 50% rispetto all'attuale 30%;
- il riequilibrio a livelli paritetici di contribuzione (50% e 50%) dei Ricavi annuali tra l'Area Strategica di Affari (ASA) "Engineering e PMO" e l'ASA "ICT" (che incrementa il suo peso a circa il 50% rispetto al 30% attuale).

Il corrispettivo spettante ad Alterna Intertrade d.d. a fronte della cessione del 100% del capitale sociale di Unistar LC d.o.o. è pari a Euro 4,72 milioni, sostenuti dal gruppo DBA con mezzi propri per Euro 2,02 milioni ed il reperimento di nuova finanza per Euro 2,7 milioni. Per il perfezionamento del financing attuale e per la sua gestione evolutiva futura DBA Group è stata e sarà supportata dall'esperienza di Finest.

Gli attuali manager di Unistar LC d.o.o., Miran Boštic e Pavle Jazbec, anche azionisti di riferimento del venditore Alterna Intertrade d.d., hanno assunto impegni di collaborazione esclusiva con l'Acquirente per il triennio successivo alla data odierna ed accettato di condividere la gestione del nuovo gruppo sloveno anche come membri del nuovo Board di Actual IT dd nominato oggi: Pavle Jazbec ha, infatti, assunto l'incarico di CEO di Actual IT d.d. mentre Miran Boštic darà il suo apporto in qualità di Consigliere di Amministrazione. Entrambi collaboreranno con il nuovo Presidente di Actual IT d.d. Gregor Veselko (già CEO del gruppo Actual IT d.d. dal 02 novembre 2015), con il nuovo Vicepresidente Raffaele De Bettin (attualmente CEO di DBA Group), con Francesco Fontana (responsabile dell'Ufficio M&A di DBA Group) ed Alessandro Morelli (Responsabile Investimenti di Finest)



“Questa acquisizione è essenziale per il Gruppo e rende possibile e finalmente attuabile il piano industriale 2019-2021 di DBA Group, che il Consiglio di Amministrazione della Società sta analizzando in queste settimane e che sarà presentato al Mercato entro il mese di ottobre. Abbiamo lavorato a questo deal a lungo, con pazienza, determinazione e nonostante la congiuntura economica, di mercato e politica in Italia non fosse delle migliori. Grazie all’apporto di Unistar LC d.o.o. manteniamo anzitutto, anche se con qualche mese di ritardo, le promesse fatte agli Investitori che hanno creduto in DBA Group consentendone la quotazione, consolidiamo il nostro status di “multinazionale tascabile”, acceleriamo la nostra metamorfosi da società di Engineering “evoluta” a gruppo attivo a tutto tondo nell’Engineering e nell’ICT declinati a supporto della gestione dell’intero Ciclo di Vita di Infrastrutture Intelligenti singole e a rete, assurgiamo al ruolo di fornitori globali di servizi di filiera ad alto contenuto tecnico e tecnologico per infrastrutture fisiche e digitali. È evidente che la nuova dimensione del Gruppo in termini di Valore della Produzione e l’arricchimento del portafoglio di servizi a supporto della realizzazione e gestione di Infrastrutture Intelligenti, favoriscono sia il guardare che l’essere guardati dal Mercato per obiettivi ancora più ambiziosi, aprendo la nostra mente ed i nostri obiettivi ad alleanze e collaborazioni in Italia ed all’estero fino ad oggi non all’ordine del giorno e in apparenza non facilmente perseguibili. È infine da segnalare con soddisfazione la nostra maturazione in termini di delega e governance del nuovo gruppo Actual IT d.d, i cui ruoli apicali sono affidati a manager sloveni di indubbia capacità e preparazione.” - ha dichiarato Francesco De Bettin, Presidente di DBA Group S.p.A.

Per maggiori informazioni sull’operazione di acquisizione si vedano anche i comunicati diffusi dalla società in data 31 maggio, 1° luglio e 26 luglio 2019.

DBA GROUP, holding di società operative nei settori dell’ICT, del PMO e dell’Architettura e Ingegneria, è stata fondata dai Fratelli De Bettin nel 1991. Conta 14 sedi in Italia, 2 in Russia, 1 in Montenegro, 2 in Slovenia, 1 in Serbia, 1 in Croazia, 1 in Bosnia Erzegovina e 1 in Azerbaijan. Il valore della produzione 2018 del Gruppo è pari a circa 49 milioni di Euro e impiega, oggi, 546 dipendenti.

Il codice Alfanumerico è DBA

Il codice ISIN è IT0005285942 – DBA Group S.p.A. azioni ordinarie senza valore nominale

Il codice ISIN è IT0005313017 - DBA Group S.p.A. warrants su titoli di capitale azioni call

Specialist della società: CFO SIM S.p.A.

Per ulteriori informazioni:

Emittente

DBA Group Spa

Viale Felissent 20/d – 31020 Villorba (TV)

Nomad

EnVent Capital Markets Ltd

42 Berkeley Square - London W1J 5AW

Italian Branch, via Barberini 95 - 00187 Roma

Milan Office, via della Spiga 52 - 20121 Milan

Investor Relations

Francesco Fontana

Tel.: +0422318811

investor.relations@dbagroup.it



PRESS RELEASE

DBA GROUP S.P.A COMMUNICATES THE CLOSING OF THE ACQUISITION OF UNISTAR LC, d.o.o.

VILLORBA (Treviso), September 30th 2019 –DBA Group S.p.A., the Italian technology consultancy company specialized in network connectivity and lifecycle infrastructure management solutions, announces that, having all resolved the conditions precedent, its Slovenian subsidiary Actual IT dd, with registered office in Ferrarska ulica 14, 6000 Koper (Slovenia) formalized the closing date for the purchase of the 100% stake in the capital of the Slovenian company, Unistar LC, doo with registered office in Litostrojska cesta 56, 1000 Ljubljana, (Slovenia), operating in the sectors of Cyber Security and Information Technology.

Unistar LC d.o.o. is one of the leading Slovenian players active since 1989 in consulting, design, integration, maintenance, monitoring and 24/7 management of ICT systems, in the supply of basic hardware and software, virtualization services and cloud computing, hosting and housing, and, in general, Operation Management. Through Proastec d.o.o, 100% owned, it also provides advanced Information Security Management and Cyber Security services.

Unistar LC d.o.o. and Proastec d.o.o. have achieved a consolidated production value of approximately Euro 19.4 million in 2018, an EBITDA of around Euro 0.9 million and a NFP equal to Euro 1.5 million (debt), generated by operating on a stable Client Portfolio and through generally long-term contracts, stipulated with the Public Administration and important private subjects (i.e. Multiutilities, Industries, etc.).

Assuming full consolidation of Unistar LC d.o.o. Group on 1^o January 2019, DBA Group expects a Value of Production between Euro 75.0 to Euro 76.4 million for the year 2019, EBITDA between Euro 5.1 and 5.5 million (net of the synergies obtainable in the last quarter of the year), and NFP of the new group between Euro 15.0 and Euro 16.0 million (debt).

The Forecast of the end of the year, however, supplemented by the consolidation for the last quarter of the year of the Unistar LC d.o.o. Group allows an expected Value of Production of Euro 58.3 million and EBITDA of Euro 4.1 million.

DBA Group, through this acquisition, completes its portfolio of IT products and services to be offered to the entire market of the Balkans, the Caucasus and the countries affected by the new Silk Road and it is confirmed among the most important groups active in the ICT of the Balkans. Thanks to the acquisition of Unistar LC d.o.o., Actual IT d.d. expects to generate consolidated synergies in terms of EBITDA of between Euro 1.0 and 1.5 million per year.

The acquisition allows DBA Group, also thanks to the financial resources made available by the listing on the AIM segment of the Italian Stock Exchange in December 2017, the following goals:

- increasing Value of Production, which is close to Euro 80 million;
- increasing in foreign revenues, which rose to over 50% compared to the current 30%;
- rebalancing at equal contribution levels (50% and 50%) of annual Revenues between the Strategic Business Area (ASA)
- "Engineering and PMO" and the "ICT" ASA (which increases its weight to around 50% compared to the current 30%).

The payment due to Alterna Intertrade d.d. against the sale of 100% of the share capital of Unistar LC d.o.o. is equal to Euro 4.72 million, incurred by DBA group with its own resources for Euro 2.02 million and the finding of new finance for Euro 2.7 euro. For the completion of the current financing and for its future evolutionary management, DBA Group has been and will be supported by the experience of Finest.

The managers of Unistar d.o.o. Miran Boštich and Pavle Jazbec, also reference shareholders of the seller Alterna Intertrade dd, have entered into exclusive cooperation commitments with the Buyer for the three years following today's date and agreed to share the management of the new Slovenian group also as members of the new Board of Actual IT dd named today: Pavle Jazbec has in fact enrolled as CEO of Actual IT dd while Miran Boštich will make his contribution as Board Member. Both will collaborate with the new President of Actual IT d.d. Gregor Veselko (former CEO of the Actual group from 02 November 2015), with the new Vice President Raffaele De Bettin (currently CEO of DBA Group), with Francesco Fontana (head of the M&A Office of DBA Group) and Alessandro Morelli (Finest Head of Investment).



"This acquisition is essential for the Group and makes it possible and finally feasible to implement the 2019-2021 DBA Group's Business Plan, which the Company's Board of Directors is currently analyzing and which will be presented to the Market by October. We have worked on this deal for a long time, with patience, determination and despite the economic, market and political situation in Italy was not the best. Thanks to the contribution of Unistar we maintain first of all, even if with a few months of delay, the promises made to the Investors who believed in DBA Group allowing their listing, we consolidate our status as a "pocket multinational", we accelerate our metamorphosis as an Engineering company "Evolved" to an all-round active group in Engineering and ICT designed to support the management of the entire Single and networked Intelligent Infrastructure Life Cycle, we rise to the role of global supplier of supply chain services with high technical and technological content for physical and digital infrastructures. It is evident that the new dimension of the Group in terms of Value of Production and the enrichment of the service portfolio supporting the creation and management of Intelligent Infrastructures, favor both the watch and the being watched by the Market for even more ambitious objectives, opening up our mind and our objectives to alliances and collaborations in Italy and abroad until today not on the agenda and apparently not easily prosecuted. Finally, we note with satisfaction our maturity in terms of delegation and governance of the new Actual IT dd Group, whose top roles are entrusted to Slovenian managers of undoubted ability and preparation "- said Francesco De Bettin, Chairman of DBA Group S.p.A.

For more information on the acquisition also see the press release of 31st May, 1st July and 26th July 2019.

DBA GROUP, a holding company operating in the ICT, PMO and Architecture and Engineering sectors, was founded by the De Bettin Brothers in 1991. It has 14 offices in Italy, 2 in Russia, 1 in Montenegro, 2 in Slovenia, 1 in Serbia, 1 in Croatia, 1 in Bosnia and Herzegovina and 1 in Azerbaijan. The 2018 value of the Group's production is approximately 49 million euros and currently employs 525 people.

The alphanumeric code is DBA

The ISIN code is IT0005285942 - DBA Group Spa ordinary shares without par value

The ISIN code is IT0005313017 - DBA Group Spa warrants on equities call stocks

Company Specialist: CFO SIM S.p.A

For further information

Emittente

DBA Group Spa

Viale Felissent 20/d – 31020 Villorba (TV)

Nomad

EnVent Capital Markets Ltd

42 Berkeley Square - London W1J 5AW

Italian Branch, via Barberini 95 - 00187 Roma

Milan Office, via della Spiga 52 - 20121 Milan

Investor Relations

Francesco Fontana

Tel.: +0422318811

investor.relations@dbagroup.it