



COMUNICATO STAMPA DBA GROUP COMUNICA ACQUISIZIONE DI UNISTAR LC, d.o.o.

Villorba (Treviso), 01 luglio 2019 –DBA Group S.p.A., società di Ingegneria e ICT che ha come obiettivo l'erogazione di servizi di Ingegneria e Telematica a supporto della Gestione del Ciclo di Vita delle Smart Infrastructure singole o a rete, comunica che la propria controllata di diritto sloveno Actual IT d.d., con sede in Ferrarska ulica 14, 6000 Koper ha sottoscritto il contratto preliminare di compravendita per l'acquisto di una 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.

Tale contratto preliminare, siglato con Alterna Intertrade dd - azionista unico di Unistar LC doo - è soggetto al verificarsi delle normali condizioni sospensive previste per questo tipo di operazioni e, nell'ipotesi in cui si verificassero tutte, il perfezionamento dell'operazione è previsto per la fine del corrente mese.

Unistar LC doo è uno dei principali player sloveni attivi, sin dal 1989, nella consulenza, progettazione, integrazione, manutenzione, monitoraggio e gestione h24/7giorni 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 doo, detenuta al 100%, vengono erogati i servizi di Information Security Management e Cybersecurity.

Unistar ha nel suo portafoglio contratti, generalmente pluriennali, nei confronti della Pubblica Amministrazione e di clienti privati (i.e. Multiutilities, Industries, ecc). Unistar LC d.oo. e Proastec d.o.o. hanno conseguito nel 2018 un valore della produzione consolidato di circa 19,4 milioni di Euro, un EBITDA di circa 0,9 milioni di Euro ed un PFN (debito) pari a 1,5 milioni di Euro.

Unistar LC doo e Proastec d.o.o. sono da anni tra i principali fornitori di Actual IT d.d.

Actual IT dd, attraverso questa acquisizione, completa il proprio portafoglio di prodotti e servizi IT da offrire all'intero mercato dei Balcani, del Caucaso e dei Paesi intersecati dalla Belt and Road Initiative e si conferma tra i più importanti gruppi attivi nell'ICT dei Balcani. Grazie all'acquisizione di Unistar LC doo, Actual IT d.d. prevede di generare sinergie in termini di EBITDA comprese tra 1,0 e 1,5 milioni di euro all'anno.

Qualora l'operazione andasse a buon fine, il suo contributo al Valore della Produzione estera annuale di DBA Group S.p.A. si attesterebbe all'incirca al 50% ed il valore dei servizi ICT erogati a supporto delle Smart Infrastructure equiparerebbe quello delle componenti di Engineering e Project Management, secondo gli obiettivi di crescita per linee esterne del vigente Piano Industriale 2017-2021. Il Valore della Produzione consolidato pro-forma di DBA Group al 31 dicembre 2018, comprendendo Unistar LC doo, si attesterebbe nell'intorno dei 68 milioni di euro.

Il corrispettivo spettante ad Alterna Intertrade d.d. a fronte della cessione del 100% del capitale sociale di Unistar LC d.o.o., soggetto ad aggiustamento, è previsto come segue: (i) Euro 4.300.000, da corrispondere contestualmente al perfezionamento dell'operazione di acquisto; ed (ii) Euro 450.000, da corrispondere in tre *tranche* (ciascuna di Euro 150.00) pagabili entro il 31 gennaio 2022 (i.e., la prima *tranche* entro il 31 gennaio 2020, la seconda *tranche* entro 29 gennaio 2021 e la terza *tranche* entro il 31 gennaio 2022). L'acquisizione sarà finanziata in parte con mezzi propri ed in parte con mediante il reperimento di nuova finanza.

Actual I.T. dd è stata assistita dallo studio Dentons Europe con il partner Alessandro Dubini co-adiuvato da Marco Martinelli e dallo studio Fatur Menard con la partner Maja Menard co-adiuvata da Eva Pergarec per le tematiche di natura legale e da Driver con il partner Manuel Morichi come advisor finanziario dell'operazione.

Nell'ambito dell'operazione, gli attuali top manager di Unistar LC d.o.o. Miran Boštic e Pavle Jazbec, nonché azionisti di riferimento del venditore Alterna Intertrade d.d., hanno assunto impegni di permanenza per il triennio successivo alla data di perfezionamento dell'operazione e, rispettivamente, Miran Boštic, in qualità di Amministratore di Actual IT d.d. ed Pavle Jazbec in qualità di Amministratore Delegato di Actual IT d.d. e, per un periodo di sei mesi, Amministratore Delegato di Unistar LC d.o.o.



Nell'ambito dell'operazione, considerando gli impegni di permanenza assunti da Miran Bostic e Pavel Jazbec, è altresì previsto il pagamento di un eventuale corrispettivo a favore di Alterna Intertrade d.d. determinato secondo due differenti meccanismi di earn out basati sul raggiungimento di specifici obiettivi, di cui si darà informativa completa all'esito positivo dell'operazione.

“Grazie a questa acquisizione completeremo la gamma dei prodotti e dei servizi offerti in ambito IT a supporto della gestione del ciclo di vita delle Smart Infrastrutture, diversificando le nostre attività da subito nel settore dell'Information Security Management e della Cybersecurity e, successivamente, della Blockchain. A seguito dell'acquisto della minority di Actual IT d.d., avvenuta lo scorso settembre 2018, abbiamo potuto riprendere l'espansione per linee esterne con una maggiore focalizzazione sui Balcani, il Caucaso e più in generale sulla Via della Seta.” - ha dichiarato il presidente di DBA Group Francesco De Bettin – “Questa operazione genera sinergie industriali, finanziarie ed economiche per l'intero DBA Group e pone Actual IIT d.d. tra i più importanti player IT in ambito Maritime, Oil&Gas, System Integration, ERP e Cybersecurity dell'intera penisola balcanica. Consente, inoltre, una valorizzazione del management e delle maestranze dell'intero nuovo gruppo sloveno, premiando gli sforzi e la dedizione che hanno consentito dal 2015 in poi ad Actual IT d.d. Di uscire dai confini nazionali sloveni e di porsi come player internazionale nell'ambito della digitalizzazione della SupplyChains sull'intera Nuova Via della Seta. Confermiamo con questa acquisizione la nostra ferma volontà di proseguire la crescita del gruppo all'estero e la nostra vocazione verso un maggiore contributo del mercato IT a servizio del supporto alla gestione del ciclo di vita delle Infrastrutture singole e a rete, abilitando le ASA storiche di DBA Group, Engineering a Project Management Office, ad offrire servizi ingegneria intelligente attraverso l'applicazione dei modelli di digital Twin per la progettazione e la gestione di Smart Infrastructures”.

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, 525 dipendenti.

Il codice Alfanumerico è DBA

Il codice ISIN è IT0005285942 – DBA Group Spa azioni ordinarie senza valore nominale

Il codice ISIN è IT0005313017 - DBA Group Spa 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 COMUNICA ACQUISIZIONE DI UNISTAR LC, d.o.o.

Villorba (Treviso), 01 July 2019 –DBA Group S.p.A., an Engineering and ICT company that has as objective the provision of Intelligent Engineering services to support the Life Cycle Management of single or network Infrastructures, announces that the Slovenian Group company Actual IT d.d., based in Ferrarska ulica 14, 6000 Koper signed a preliminary shares purchase agreement for the 100% shares capital of the Slovenian company, UNISTAR LC, d.o.o. based in Litostrajska cesta 56, 1000 Ljubljana, (Slovenia). Unistar LC doo operates in Cyber Security and Information Technology sectors. The shares purchase agreement signed with Alterna Intertrade d.d. – Unistar LC d.o.o. shareholder is subject conditions precedent and, should all of them occur, the completion of the transaction is expected by the end of the current month.

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 and cloud services computing, hosting and housing, and, in general, operation Management. Advanced information security management and cybersecurity services are provided through the fully owned company Proastec doo.

Unistar includes in its portfolio Public Administration and private clients (i.e. Multiutilities, Industries, etc.) which it generally manages through long-term contracts. Unistar LC d.o.o. and Proastec d.o.o. in 2018, registered a consolidated production value of around € 19.4 million and an EBITDA by approximately 0.9 million euros.

Unistar LC doo and Proastec d.o.o. have for years been among the main suppliers of Actual IT d.d. and through the acquisition Actual IT d.d. completes its portfolio of IT products and services to be offered to the entire market in the Balkans, the Caucasus and the countries involved in the Belt and Road Initiative becoming one of the most important active groups in the ICT of the Balkans. Thanks to the acquisition, Actual IT d.d. expects to generate synergies in terms of EBITDA of between 1.0 and 1.5 million euros per year.

If the transaction were successful, its contribution to the value of the annual foreign production of DBA Group. would be around 50% and the value of the ICT services provided to support the Smart Infrastructures would balance that of the Engineering and Project Management components, as announced for the external growth strategy in the 2017-2021 Business Plan. The pro-forma production value of the Group in 2018 historical figures would settle at around 68 million euros.

The transaction value recognized to Alterna Intertrade d.d. for the sale of 100% of the share capital of Unistar LC d.o.o., subject to adjustment, would be splitted into: (i) Euro 4,300,000, to be paid together with the completion of the purchase transaction; and (ii) 450,000 euros, to be paid in three tranches (each of 150.00 euros) payable until 31 January 2022 (i.e., the first tranche by 31 January 2020, the second tranche by 29 January 2021 and the third tranche by 31 January 2022). The acquisition will be financed both with internal and external sources.

The current top managers of Unistar LC d.o.o. Miran Boštich and Pavle Jazbec, also shareholders of Alterna Intertrade d.d., have taken up work commitments in Unistar LC d.o.o. for the three years following the date of completion of the transaction. Mr. Miran Boštich, would contribute as Director of Actual IT d.d. and Mr. Pavle Jazbec as CEO of Actual IT d.d. and, for a period of six months, CEO of Unistar LC d.o.o.

As part of the transaction, considering the working commitments undertaken by Miran Bostich and Pavel Jazbec, the payment of any eventual consideration in favor of Alterna Intertrade d.d. determined according to two different earn-out mechanisms, which will be communicated if the transaction would be successful.

"Thanks to this acquisition, we will complete the range of products and services offered in the IT field to support Smart Infrastructure management, diversifying our activities immediately in the Information Security Management and Cybersecurity sectors and, subsequently, in the Blockchain. Following the acquisition of the Actual IT d.d. minority, which took place last September 2018, we were able to resume expansion through external lines with a greater focus on the Balkans, the Caucasus and more generally on the Silk Road. " the president of DBA Group Francesco De Bettin - "This operation generates industrial,

DBA Group SpA - Viale Felissent 20/D - 31020 Villorba (TV) Italy - Tel. +39 0422 318811 - Fax +39 0422 318888
P. IVA 04489820268 - Reg. Imp. 04489820268 - Capitale Sociale € 3.195.875,93 i.v.



financial and economic synergies for the entire DBA group and places Actual among the most important IT players in the Maritime, Oil & Gas, System Integration, ERP and Cybersecurity areas of the entire peninsula Balkan.

It also enables the management and workers of the entire new Slovenian group to be valued, rewarding the efforts and dedication they have allowed since 2015 to Actual IT d.d. Going beyond Slovenian national borders and becoming an international player in the process of digitizing SupplyChains on the entire New Silk Road. With this acquisition we confirm our firm aim to continue the abroad Group growth and our vocation towards a greater contribution of the IT market to support the management of the life cycle of single and network infrastructures, enabling the historical DBA ASAs Group, Engineering in Project Management Office, to offer intelligent engineering services through the application of digital Twin models for the design and management of Smart Infrastructures ".

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 informations:

Issuer

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