



COMUNICATO STAMPA

DBA GROUP: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE VISIONA I DATI PRECONSUNTIVI 2022 ED APPROVA IL BUDGET 2023 CON UN VALORE DELLA PRODUZIONE SUPERIORE A EURO 100 MILIONI.

VILLORBA (Treviso), 28 dicembre 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di DBA Group S.p.A., società italiana specializzata nell'erogazione di servizi di Consulenza, Architettura, Ingegneria, Project Management e soluzioni ICT per la gestione del ciclo di vita di opere e infrastrutture mission-critical, riunitosi in data odierna ha approvato il Budget per l'esercizio 2023 e visionato i dati finanziari preconsuntivi consolidati 2022, non ancora oggetto di revisione contabile.

L' esercizio 2022 preconsuntivo chiude con un valore della produzione di Euro 83,3 milioni, un EBITDA adjusted positivo pari a Euro 7,2 milioni (l'EBITDA reported è pari ad Euro 6,7 milioni, la differenza rispetto all'adjusted è relativa a costi straordinari non ricorrenti¹) e una posizione finanziaria netta (debito) pari ad Euro 13,0 milioni.

Rispetto al risultato di esercizio 2021 pubblicato in data 30 maggio 2022² il valore della produzione preconsuntivo 2022 è superiore di Euro 3,8 milioni (Euro 79,5 milioni nell'esercizio 2021), con un incremento dell'4,7%, e l'EBITDA adjusted preconsuntivo 2022 fa registrare un andamento in linea con l'esercizio precedente, attestandosi ad Euro 7,2 milioni rispetto all'EBITDA adjusted del 2021 pari a Euro 7,3 milioni.

L'EBITDA reported è superiore di Euro 2,1 milioni (Euro 4,7 milioni nell'esercizio 2021), con un incremento del 44,4 %.

La generazione di cassa dell'esercizio 2022 è stimata ad Euro 3,7 milioni.

Per effetto delle acquisizioni di C.&G. Engineering Services Srl³ e General Planning Srl⁴, la posizione finanziaria netta (debito) è passata da Euro 10,2 milioni nel 2021 a Euro 13,0 milioni nel preconsuntivo 2022. Il rapporto PFN/EBITDA pari a 2,2x nel 2019 risulta in miglioramento nel 2022 attestandosi ad 1,9x.

Il Budget 2023, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data odierna, stima un valore della produzione pari ad Euro 105,0 milioni con un aumento di 21,7 milioni rispetto ai dati preconsuntivi 2022 (+26,0%), dovuti per 10,9 milioni alle nuove iniziative ed acquisizioni svolte nel 2022⁵ e per 10,8 ML€ per crescita organica.

Il valore dell'EBITDA è previsto pari ad Euro 10,3 milioni con un aumento di 3,6 milioni rispetto ai dati preconsuntivi 2022 (+48,8%) di cui Euro 1,3 milioni derivanti dalle nuove iniziative ed acquisizioni svolte nel 2022 e Euro 2,3 milioni derivanti dalla crescita dei volumi e dal miglioramento della marginalità.

La posizione finanziaria netta (debito) è prevista pari ad Euro 12,3 milioni, in miglioramento di euro 0,6 milioni rispetto ai dati preconsuntivi 2022 grazie in parte alla generazione di cassa ed in parte al ripagamento dei debiti derivanti dalle acquisizioni concluse nel 2022, il rapporto PFN/EBITDA scenderà da 1,9x ad 1,2x.

¹ Euro 210 mila relativi ad MBO sul personale executive, Euro 70 mila relativi a costi di ristrutturazione del personale sulle società acquisite nel corso del 2022 ed Euro 240 mila relativi a costi non ricorrenti inerenti la cessione di Actual IT d.d. poi non formalizzata a seguito della mancata pronuncia entro i termini delle long stop date del contratto di compravendita, da parte dell'Autorità Antitrust Slovena.

²https://www.dbagroup.it/wp-content/uploads/2022/05/CS_Annual_Report_2021_def.pdf

³https://www.dbagroup.it/wp-content/uploads/2022/08/CS_acquisto-CG-ed-ESG.pdf

⁴https://www.dbagroup.it/wp-content/uploads/2022/12/CS_Acquisizione_GP_def.pdf

⁵ Nel 2022 sono state acquisite C.&G. Engineering Srl e General Planning Srl, inoltre sono state costituite GH2 Srl per lo sviluppo di iniziative sull'energie geotermica finalizzata alla produzione di idrogeno e Keypers Srl per lo sviluppo di attività Operation & Maintenance su Mission Critical Infrastructures.



Alla luce dei recenti sviluppi del Gruppo, si ricorda che il Piano Industriale pubblicato in data 5 novembre 2020⁶ è da ritenersi superato. DBA Group S.p.A. procederà alla pubblicazione di un nuovo piano industriale nel corso del primo trimestre 2023 evidenziando le strategie di medio termine del Gruppo.

Raffaele De Bettin, Amministratore Delegato di DBA Group S.p.A.

“I risultati riportati evidenziano il positivo andamento dei volumi e dei margini sia per il 2022 sia per il 2023 e indicano che DBA Group ha ampiamente rispettato quanto era stato comunicato durante l’IPO del 2017 e successivamente con il Piano strategico 2019-2023. Siamo quindi particolarmente orgogliosi di essere riusciti a centrare gli obiettivi previsti nonostante la pandemia dovuta al COVID-19 e all’attuale contesto bellico in corso in Ucraina.

Le attività internazionali del Gruppo, sotto la guida della controllata slovena Actual IT d.d. contribuiscono positivamente al trend in corso e ci confermano fra i principali player del mercato dei servizi ICT in Slovenia e nei Balcani. Nel 2023 lavoreremo sull’avviamento delle nuove società e sull’integrazione di quelle acquisite, consolidando le sinergie con la società Actual IT d.d.”

Approvazione del calendario finanziario 2023

La società comunica, altresì, le nuove date dei principali eventi del calendario finanziario 2023:

- dal 29/03/2023 al 31/03/2023: Consiglio di Amministrazione: approvazione del progetto di Bilancio di esercizio e del bilancio consolidato al 31/12/2022;
- dal 26/04/2023 al 28/04/2023: Assemblea ordinaria: Approvazione del bilancio di esercizio 2022 e presentazione bilancio consolidato 2022;
- dal 27/09/2023 al 30/09/2023: Approvazione della relazione semestrale consolidata al 30/06/2023 sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

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. Nel 2011 il Fondo Italiano d’Investimento è entrato a far parte del capitale sociale di DBA GROUP. Conta 12 sedi in Italia, 1 in Montenegro, 4 in Slovenia, 1 in Serbia, 1 in Croazia, 1 in Bosnia Erzegovina e 1 in Azerbaijan. Il valore della produzione 2021 del Gruppo è pari a 71,9 milioni di euro e impiega oggi circa 750 dipendenti.

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

Specialist e Corporate Broking:

CFO SIM S.p.A
Via dell’Annunciata, 23 – 20121 Milano

Per ulteriori informazioni:

Emittente

DBA Group Spa
Viale Felissent 20/d – 31020 Villorba (TV)

Eurnoext Growth Advisor
EnVent Capital Markets Ltd
42 Berkeley Square - London W1J 5AW

Investor Relations

Francesco Fontana
investor.relations@dbagroup.it

⁶ https://www.dbagroup.it/wp-content/uploads/2020/11/CS_Approvazione_Piano_Industriale_20_23_v07.pdf



PRESS RELEASE

DBA GROUP: THE BOARD OF DIRECTORS VIEWS THE PRELIMINARY 2022 DATA AND APPROVES THE 2023 BUDGET WITH A PRODUCTION VALUE ABOVE EURO 100 MILLION.

VILLORBA (Treviso), December 2022, 28th – The Board of Directors of DBA Group S.p.A., an Italian company specializing in the provision of Consulting, Architecture, Engineering, Project Management and ICT solutions for the management of the life cycle of mission-critical works and infrastructures, today approved the Budget for the 2023 financial year and viewed the 2022 consolidated preliminary financial data, not yet audited.

The preliminary financial year 2022 closed with a value of production of Euro 83.3 million, a positive adjusted EBITDA of Euro 7.2 million (the reported EBITDA is equal to Euro 6.7 million, the difference with respect to the adjusted relating to non-recurring extraordinary costs) and a net financial position (debt) of Euro 13.0 million.

Compared to the 2021 result published on 30 May 2022, the preliminary final balance of production for 2022 is Euro 3.8 million higher (Euro 79.5 million in 2021), with an increase of 4.7%, and the The 2022 preliminary adjusted EBITDA recorded a trend in line with the previous year, settling at Euro 7.2 million compared to the adjusted EBITDA of 2021 equal to Euro 7.3 million.

Reported EBITDA is higher by Euro 2.1 million (Euro 4.7 million in FY 2021), an increase of 44.4%.

Cash generation for 2022 is estimated at Euro 3.7 million.

As a result of the acquisitions of C.&G. Engineering Services Srl and General Planning Srl, the net financial position (debt) went from Euro 10.2 million in 2021 to Euro 13.0 million in the preliminary results of 2022. The NFP/EBITDA ratio equal to 2.2x in 2019 is improving in 2022 settling at 1.9x.

The 2023 Budget, approved by the Board of Directors today, estimates a production value of Euro 105.0 million with an increase of 21.7 million compared to the 2022 preliminary data (+26.0%), due for Euro 10.9 million for new initiatives and acquisitions carried out in 2022 and Euro 10.8 million for organic growth.

The value of EBITDA is expected to be Euro 10.3 million with an increase of 3.6 million compared to the 2022 preliminary data (+48.8%) of which Euro 1.3 million deriving from new initiatives and acquisitions carried out in 2022 and Euro 2.3 million deriving from the growth in volumes and the improvement in margins.

The net financial position (debt) is expected to be equal to Euro 12.3 million, an improvement of Euro 0.6 million compared to the 2022 preliminary data thanks in part to the generation of cash and in part to the repayment of debts deriving from the acquisitions completed in 2022, the NFP/EBITDA ratio will drop from 1.9x to 1.2x.

In the light of the recent developments of the Group, it should be remembered that the Business Plan published on 5 November 2020 is to be considered outdated. DBA Group S.p.A. will proceed with the publication of a new industrial plan during the first quarter of 2023 highlighting the medium-term strategies of the Group.

Raffaele De Bettin, Chief Executive Officer of DBA Group S.p.A.

“The reported results highlight the positive trend in volumes and margins for both 2022 and 2023 and indicate that DBA Group has fully complied with what was communicated during the 2017 IPO and subsequently with the 2019-2023 Strategic Plan. We are therefore particularly proud of having managed to achieve the set objectives despite the pandemic due to COVID-19 and the current context of war in Ukraine.

The international activities of the Group, under the leadership of the Slovenian subsidiary Actual IT d.d. contribute positively to the current trend and confirm us among the main players in the ICT services market in Slovenia and the Balkans. In 2023 we



will work on the start-up of the new companies and on the integration of the acquired ones, consolidating the synergies with the company Actual IT d.d.”

Approval of the 2023 financial calendar

The company also communicates the new dates of the main events of the 2023 financial calendar:

- from 03/29/2023 to 03/31/2023: Board of Directors: approval of the draft financial statements and consolidated financial statements as at 12/31/2022;
- from 04/26/2023 to 04/28/2023: Ordinary Shareholders' Meeting: Approval of the 2022 financial statements and presentation of the 2022 consolidated financial statements;
- from 09/27/2023 to 09/30/2023: Approval of the consolidated half-year report as at 06/30/2023 voluntarily subjected to a limited audit.

DBA GROUP, a holding company operating in the ICT, PMO and Architecture and Engineering sectors, was founded by the De Bettin brothers in 1991. In 2011, the Fondo Italiano d'Investimento became part of the share capital of DBA GROUP. It has 12 offices in Italy, 1 in Montenegro, 4 in Slovenia, 1 in Serbia, 1 in Croatia, 1 in Bosnia Herzegovina and 1 in Azerbaijan. The Group's 2021 production value is 71.9 million euros and it employs today about 750 people.

The alphanumeric code is DBA

The ISIN code is IT0005285942 – DBA Group Spa ordinary shares with no par value

Specialist e Corporate Broking:

CFO SIM S.p.A

Via dell'Annunciata, 23 – 20121 Milano

Per ulteriori informazioni:

Emittente

DBA Group Spa

Viale Felissent 20/d – 31020 Villorba (TV)

Eurnoext Growth Advisor

EnVent Capital Markets Ltd

42 Berkeley Square - London W1J 5AW

Investor Relations

Francesco Fontana

investor.relations@dbagroup.it