



COMUNICATO STAMPA

GRUPPO MEGLIOQUESTO

**PRESA VISIONE DI TALUNI DATI GESTIONALI
ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2023**

- **VALORE DELLA PRODUZIONE 87-89 MLN EURO**
- **EBITDA ADJUSTED 5-6 MLN EURO**
- **INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO: 31-33 MLN EURO**

COSTITUZIONE IN GIUDIZIO CONTRO OM GROUP S.p.A.**Principali dati gestionali economico-finanziari consolidati al 31 dicembre 2023¹**

(dati non sottoposti a revisione contabile)

- **Valore della Produzione: 87 - 89 mln euro;**
- **EBITDA : 2 – 3,5 mln euro**
- **EBITDA *adjusted*²: 5 – 6 mln euro;**
- **Indebitamento Finanziario Netto (IFN): 31 – 33 mln euro**

Milano, 28 febbraio 2024

MeglioQuesto (MQPSA:IM), phygital marketplace che offre servizi e prodotti attraverso una piattaforma integrata tra i canali fisici e digitali, annuncia che il Consiglio di Amministrazione della Società riunitosi sotto la presidenza di Alessandro Nitti, ha preso visione di taluni dati gestionali economico-finanziari consolidati al 31 dicembre 2023, non sottoposti a revisione contabile, ed ha altresì azionato talune difese in relazione al business condotto dalla società controllata MeglioQuesto Human S.r.l. per i rapporti contrattuali con l'azionista di minoranza OM Group S.p.A. ("OMGroup").

KPI consolidati al 31 dicembre 2023

Il Consiglio di Amministrazione ha preso visione dei principali dati gestionali economico-finanziari consolidati al 31 dicembre 2023, non sottoposti ad attività di revisione.

Il **Valore della Produzione** è previsto nel range 87-89 milioni di euro (79,3 milioni di euro al 31 dicembre 2022). Con riferimento alla composizione, la linea di *business Customer Acquisition* rappresenta l'89,1% (stabile rispetto all'89,6% al 31 dicembre 2022), mentre la linea di *business Customer Management* il 10,9% (rispetto a 10,4% al 31 dicembre 2022). Dal punto di vista settoriale, continua il percorso di diversificazione del Gruppo:

¹ Si precisa che il perimetro di consolidamento al 31 dicembre 2023 include anche le società acquisite nel giugno 2022, Eureweb e Smart Contact.

² L'EBITDA *adjusted* è da considerarsi al netto di componenti straordinarie positive e negative di natura non ricorrente e per l'IVA indetraibile.

Telco (30,5%), Utilities (32,2%), Finance (23,3%), Insurance (4,8%), Lusso (0,3%) e Altre industry (8,9%).

L'**EBITDA** si attesta in un range di 2 - 3,5 milioni di euro, - 80,2% rispetto a 11,8 milioni di euro nel 2022; l'**EBITDA margin** si attesta al 2,3%, in diminuzione rispetto al 14,9% del 2022, quale effetto di una non corretta pianificazione all'inizio dell'esercizio 2023 dei costi fissi stimati per un fatturato superiore a 100 milioni di euro, che hanno inciso in maniera negativa sulla marginalità di Gruppo, soprattutto nella seconda parte dell'anno allorquando le ipotesi iniziali non si sono verificate. Inoltre, l'adozione di criteri contabili maggiormente ispirati a standard e best practice internazionali ha comportato l'esclusione dal novero delle capitalizzazioni degli investimenti sostenuti nel periodo per la lead generation.

L'**EBITDA adjusted**, al netto di poste straordinarie e non ricorrenti, si attesta nel range 5-6 milioni di euro circa (13,1 milioni di Euro nel 2022). L'**EBITDA adjusted margin** è pari al 6% circa (EBITDA *adjusted margin* pari al 14,9% nel 2022).

L'**Indebitamento Finanziario Netto** (IFN) ricade nel range 31-33 milioni di euro, (al 30 settembre 2023, pari a 34,4 milioni di euro).

Costituzione in giudizio contro OM Group S.p.A.

MeglioQuesto comunica di essersi costituita in data odierna nel giudizio promosso davanti al Tribunale di Milano da OMGroup titolare del 49% della MeglioQuesto Human S.r.l. (società controllata da MeglioQuesto). Nel costituirsi in giudizio, MeglioQuesto ha promosso domanda riconvenzionale nei confronti di OMGroup per un importo quantificato in non meno di Eur 1,9 milioni respingendo integralmente, in fatto e in diritto, le tesi di OMGroup, secondo cui nell'estate del 2023 le parti avrebbero perfezionato un asserito accordo per il trasferimento, in un'unica soluzione, dell'intero 49% della partecipazione detenuta da OMGroup in MeglioQuesto Human S.r.l. per un corrispettivo pari ad Eur 7 milioni.

Inoltre, stante l'inadempimento da parte del venditore OMGroup S.r.l. alle obbligazioni previste dal contratto di compravendita del 29 dicembre 2021 (di cui al comunicato stampa diffuso dalla Società in pari data), la Società ha escusso la garanzia bancaria a prima richiesta rilasciata da OMGroup nel mese di marzo 2022 per l'importo di Eur 1 milione.

Pertanto, ad integrazione del comunicato stampa diffuso in data 2 giugno 2023 cui si rinvia, si comunica che fino alla definizione del contenzioso, che include i termini di esercizio della prima opzione call per il trasferimento di un ulteriore 16,33% del capitale sociale di MeglioQuesto Human S.r.l., l'assetto partecipativo di quest'ultima vede soci MeglioQuesto S.p.A. (titolare di una partecipazione pari al 51%) e OMGroup S.p.A. (titolare di una partecipazione pari al 49%).

Alessandro Nitti, Presidente e CEO di MeglioQuesto: *"Il Gruppo è stato chiamato ad affrontare nell'anno 2023 una serie di circostanze inattese che hanno riguardato l'allungamento del ciclo finanziario del capitale circolante e un rallentamento del processo di integrazione organizzativa e finanziaria con le società acquisite nel corso del periodo 2021-2023. Tali circostanze hanno da una parte gravato sullo sviluppo inizialmente previsto del piano industriale di Gruppo rallentando la generazione di ricavi nell'ultimo trimestre e diminuendo in modo sensibile la ordinaria marginalità del business, dall'altra hanno generato oneri e costi non pianificati. Nonostante tali circostanze la risposta del management di Gruppo ha consentito di raggiungere obiettivi di ricavi crescenti rispetto all'esercizio 2022, di intervenire tagliando costi operativi e di overheads di Gruppo, di massimizzare - date le circostanze - la generazione di cassa per la riduzione dell'indebitamento di Gruppo. Gli effetti di tali azioni di efficientamento già attuate e in corso di esecuzione si realizzeranno a partire dall'esercizio 2024 unitamente agli effetti del re-focus della strategia di business di Gruppo che prioritizza servizi innovativi e differenzianti in linea con le nuove richieste del mercato".*

MeglioQuesto (MQSPA:IM – ISIN IT0005450173), è il phygital marketplace che offre servizi e prodotti, ai milioni di consumatori che incontra ogni giorno, e alle aziende partner, attraverso una piattaforma multicanale, integrata tra i canali fisici e digitali. La società opera in Italia dal 2011 ed è quotata sul mercato Euronext Growth Milan (EGM) di Borsa Italiana dal giugno 2021. Le aziende partner di MeglioQuesto sono principalmente top tier dei settori telecomunicazioni, energetico, finanziario e assicurativo.

Codici identificativi

Azioni Ordinarie: ISIN IT0005450173 (Ticker MQSPA)

Warrant MeglioQuesto 2021-2025: ISIN IT0005450207 (Ticker WMQSPA)

Comunicato disponibile su www.meglioquesto.it e su www.1info.it

Per ulteriori informazioni

EMITTENTE - MeglioQuesto

T +39 02/91430999

IR Officer, Francesco Tam: investors@meglioquesto.it

EURONEXT GROWTH ADVISOR – Integrae SIM

T +39 02 96846864

Piazza Castello 24, 20121, Milano

info@integraesim.it



PRESS RELEASE

MEGLIOQUESTO GROUP

BOARD OF DIRECTORS REVIEWS CERTAIN CONSOLIDATED RESULTS AS OF 31 DECEMBER 2023

- **VALUE OF PRODUCTION EUR 87-89 MLN**
 - **EBITDA ADJUSTED EUR 5-6 MLN**
- **NET FINANCIAL POSITION: EUR 31-33 MLN**

BRINGING PROCEEDINGS AGAINST OM GROUP S.P.A.

Main consolidated economic and financial results as of 31 December 2023¹

(unaudited figures)

- **Value of Production: EUR 87 - 89 mln**
- **EBITDA: EUR 2 - 3.5 mln**
- **EBITDA adjusted²: EUR 5 - 6 mln**
- **Net Financial Position (NFP): EUR 31 - 33 mln**

Milan, February 28, 2024

MeglioQuesto (MQPSA:IM), phygital marketplace which offers services and products through an integrated platform between physical and digital channels, reports that the Company's Board of Directors chaired by Alessandro Nitti met today to review the consolidated unaudited economic and financial results as of 31 December 2023, and to raise certain defences in connection with the business led by the subsidiary MeglioQuesto Human S.r.l. due to contractual agreements with the minority shareholder OM Group S.p.A. ('OMGroup').

Main consolidated results as of 31 December 2023

The Board of Directors has acknowledged the main consolidated economic and financial results as of 31 December 2023, not subject to audit.

Value of Production is expected in the range of EUR 87-89 mln (EUR 79.3 mln as of 31 December 2022). With respect to the composition, the Customer Acquisition business line accounts for 89.1% (stable at 89.6% as of 31 December 2022), while the Customer Management business line represents 10.9% (compared to 10.4% as of 31 December 2022). From a sector perspective, the Group's diversification path continues which

¹ The scope of consolidation as of December 31, 2023 includes the companies acquired in June 2022, Eureweb and Smart Contact.

² EBITDA adjusted is net of positive and negative extraordinary components of non-recurring nature and non-deductible VAT.

in terms of revenue breakdown records: Telco (30.5%), Utilities (32.2%), Finance (23.3%), Insurance (4.8%), Luxury (0.3%) and Other industries (8.9%).

EBITDA is in a range of EUR 2-3.5 mln, -80.2% compared to EUR 11.8 mln in 2022; **EBITDA margin** has reached 2.3%, down from 14.9% in 2022, resulting from inaccurate planning of fixed costs at the beginning of FY2023, estimated to reach EUR 100 mln in turnover. Such inconsistencies had a negative impact on the Group's marginality, particularly in the second half of the year as the initial assumptions were not realised. In addition, the adoption of accounting criteria more closely aligned with international standards and best practice resulted in the exclusion of capitalisation of investments incurred for lead generation activities.

EBITDA adjusted, net of extraordinary and non-recurring items, stands in the range of EUR 5-6 mln (EUR 13.1 mln in 2022). **Adjusted EBITDA margin** is approximately 6% (Adjusted EBITDA margin of 14.9% in 2022).

Net Financial Position (NFP) falls in the range of EUR 31-33 mln (EUR 34.4 mln as of 30 September 2023).

Bringing proceedings against OM Group S.p.A.

MeglioQuesto announces that today it has raised certain defences in the case brought before the Milan Court by OM Group, owner of 49% of MeglioQuesto Human S.r.l. (a company controlled by MeglioQuesto). In its countersuit, MeglioQuesto files a counterclaim against OM Group for an amount quantified at no less than EUR 1.9 mln, fully rejecting, both factually and legally, OM Group's assertions. According to OM Group the parties allegedly finalised an agreement in the summer of 2023 for the transfer in a single solution of the entire 49% stake held by OM Group in MeglioQuesto Human S.r.l. for an amount equal to EUR 7 mln. Furthermore, due to the seller OM Group S.r.l.'s non-compliance with the obligations stipulated in the purchase agreement dated December 29, 2021 (as per the press release issued by the Company on the same date), MeglioQuesto has called upon the first-demand bank guarantee issued by OM Group in March 2022, for an amount equal to EUR 1 mln. Therefore, in addition to the press release issued on June 2, 2023, to which reference is made, it is informed that until the resolution of the dispute, which includes the terms for exercising the first call option for the transfer of an additional 16.33% of the share capital of MeglioQuesto Human S.r.l., the shareholding structure of the latter comprises MeglioQuesto S.p.A. (holding a 51% stake) and OM Group S.p.A. (holding a 49% stake).

Alessandro Nitti, Chairman and CEO of MeglioQuesto: *"In 2023, the Group faced a series of unexpected events, including the extension of the working capital cycle and a slowdown in the organizational and financial integration process with the companies acquired during the period 2021-2023. These events on the one hand affected the initial development of the Group's strategic plan, resulting in a slowdown in revenue generation in the last quarter and a significant reduction in the business margin. On the other hand, they led to unplanned expenses and costs. Despite these challenges, thanks to the Group's management approach we were able to achieve revenue growth compared to FY2022, implement operational cost-cutting measures, and maximize cash generation to reduce Group's debt. The effects of these efficiency measures, already implemented and underway, will materialise from FY2024 along with the effects resulting from the repositioning of the Group's commercial strategy which will prioritise innovative and differentiated services in line with evolving market demands."*

MeglioQuesto (MQSPA:IM – ISIN IT0005450173), is the phygital marketplace that offers services and products to the millions of consumers it meets every day, and to partner companies, through a multi-channel platform, integrated between physical and digital channels. The company has been operating in Italy since 2011 and has been listed on the Euronext Growth Milan (EGM) market of Borsa Italiana since June 2021. MeglioQuesto's partner companies are mainly top tier companies in the telecommunications, energy, financial and insurance sectors.

Identification codes

Ordinary shares: ISIN IT0005450173 (Ticker MQSPA)

MeglioQuesto 2021-2025 Warrants: ISIN IT0005450207 (Ticker WMQSPA)

Press release disponibile su www.meglioquesto.it e su www.1info.it

For further information

ISSUER - MeglioQuesto
T +39 02/91430999
IR Officer, Francesco Tam: investors@meglioquesto.it

EURONEXT GROWTH ADVISOR – Integrae SIM
T +39 02 96846864
Piazza Castello 24, 20121, Milano
info@integraesim.it