

• BILANCIO AL 31.12.2022

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocati in assemblea per sottoporVi il bilancio della società al 31 dicembre 2022, che registra un utile di euro 28.540 al netto di imposte correnti differite e anticipate per euro 454.412. I dati di bilancio 2022, risultano paragonabili in questo esercizio a quelli del 2021, nonostante per le operazioni di M&A intercorse durante l'anno di riferimento di cui alla nota integrativa del presente fascicolo.

Nel rinviare alla Nota Integrativa ogni più precisa informazione sull'evoluzione intervenuta nelle voci di capitale netto della società e nelle altre voci di bilancio, Vi ricordiamo che alla data odierna il capitale sociale versato della società è pari a Euro 1.926.859 i.v.

FATTI DI RILIEVO DELL'ESERCIZIO 2021 ED EVENTI SUCCESSIVI, ANDAMENTO DELLA GESTIONE RICAVI – COSTI ed EVENTI SUCCESSIVI

La società è costituita in forma di società per azioni (S.p.A.) con atto in data 20/03/2017 e iscritta al registro imprese in data 31/03/2017.

L'esercizio amministrativo coincide con l'anno solare, il primo bilancio chiuso è stato quello relativo all'esercizio 2017.

La società svolge l'attività di acquisizione, come forma di stabile investimento e senza la possibilità di procedere a un successivo collocamento tra il pubblico, di azioni e quote, ivi incluse partecipazioni e interessenze, relative a società operanti nei settori industriale e commerciale e in società di ogni altro genere e tipo, in Italia e all'estero; l'assistenza, la gestione amministrativa e finanziaria, il coordinamento in relazione ad attività poste in essere dalle società controllate e /o collegate, ivi incluse le attività necessarie a reperire fondi da utilizzare per esigenze di finanziamento e investimento; il coordinamento tecnico, amministrativo e finanziario delle società partecipate; la consulenza anche organizzativa nei settori marketing, della comunicazione, dello studio e dello sviluppo di progetti di immagine e di riposizionamento sul mercato; la consulenza come Advisor strategico, di marketing e finanziario; la consulenza direzionale organizzativa e gestione nel settore industriale e dei servizi a favore di aziende, società ed enti.

Finanziamento Illimity

In data 8 Febbraio 2022 sono stati sottoscritti con Illimity Bank S.p.A. tre contratti di finanziamento per un importo complessivo di 15,5 milioni di euro con scadenza 31 dicembre 2027.

Il finanziamento è destinato all'ottimizzazione stabile della struttura finanziaria, favorendo il perseguimento delle linee strategiche e la generazione di valore a servizio dell'equity. Nello specifico, in conformità alle limitazioni previste dalla normativa e dalle Condizioni Generali di SACE - così come disciplinato dal D.L. n. 23/2020, c.d. Decreto Liquidità -, l'importo di 10,5



MeglioQuesto S.p.A.

Sede in Milano – Viale F. Restelli 3/1 p.2 - 20124 Milano (MI) Tel. 02-91430999

Capitale Sociale 1.819.588,50 I.V. – Cod. Fisc- e iscr. Registro Imprese di Milano n. 09856440962

milioni di euro potrà essere utilizzato per esigenze di capitale circolante, costi del personale e investimenti

per stabilimenti produttivi e attività imprenditoriali localizzate in Italia, mentre l'importo residuo di 5 milioni di euro potrà essere utilizzato anche per acquisizioni.

L'erogazione, fra le altre cose, ha consentito l'estinzione anticipata del finanziamento RiverRock (9,3 milioni di euro comprensivo anche della penale per estinzione anticipata) sottoscritto nel 2020 con la finalità di finanziare l'operazione di acquisizione di AQR, consentendo un risparmio complessivo pari a c. 1,84 milioni di euro nel periodo 2022-2025, di cui c. 0,56 milioni di euro nel 2022.

L'operazione prevede tre linee di credito disciplinate da tre distinti contratti di finanziamento: TLA, per 5,5 milioni di euro, assistito da Garanzia Italia; TLB, per 5 milioni di euro, assistito da Garanzia Italia MidCap; TLC, per 5 milioni di euro. I contratti prevedono il pagamento, a decorrere dalla data di utilizzo del finanziamento, di un tasso di interesse annuo pari alla somma del tasso Euribor di periodo (3m), fermo restando che in caso di tasso negativo quest'ultimo sarà considerato pari a zero, oltre ad un margine di interesse.

Le condizioni più favorevoli di finanziamento - unitamente al beneficio della garanzia SACE ai sensi del D.L. Liquidità - conferiscono a MeglioQuesto una maggiore solidità e affidabilità, soprattutto nei confronti del mondo bancario.

I contratti di finanziamento in oggetto prevedono condizioni, garanzie e termini in linea con operazioni di tal genere (tra le quali, il rispetto di covenants finanziari, da rilevarsi alla data del 31 dicembre di ogni anno, relativi ai rapporti Posizione Finanziaria Netta / Ebitda e Posizione Finanziaria Netta / Patrimonio Netto, pegno su una quota delle azioni, rimborso anticipato in caso di cambio del controllo, ulteriori obblighi di fare e di non fare tipici per tale fattispecie di finanziamento, ecc.).

Acquisizione Eureweb

In data 29 Marzo 2022 è stato sottoscritto con PSG Holding S.r.l. ("PSG" o "Venditore"), un accordo vincolante per l'acquisizione del 55% del capitale sociale di Eureweb S.r.l. ("Eureweb" o "Società"), realtà di eccellenza nel digital performance marketing, con specializzazione in lead generation e drive to store che partendo dall'analisi dei dati è in grado di elaborare strategie digitali multicanale ad elevata complessità. L'operazione consente a MeglioQuesto di evolvere il proprio modello di business e di costituire la prima Phygital Analytic Company. MeglioQuesto con questa acquisizione offre un'esperienza di accesso al servizio completamente innovativa, contestualmente fisica e digitale, caratterizzata da immediatezza e interazione. A ciò si aggiunge l'inedita capacità di misurare la conversione reale degli investimenti media nel digital anche verso il canale fisico. Sono attese significative sinergie tra le competenze in ambito drive to store di Eureweb ed il forte radicamento territoriale di MeglioQuesto, consolidatosi ulteriormente con l'acquisizione di MeglioQuesto Human S.r.l. (ex gruppo OMICRON) a fine 2021. L'acquisizione di Eureweb comporta inoltre un significativo ampliamento della base clienti, dando continuità fra le altre cose al processo di diversificazione e ampliamento di industry.

Eureweb ha chiuso l'esercizio 2021 con performance molto positive:

- Ricavi: 8,7 milioni di euro, +55% (2020: 5,6 milioni di euro); CAGR 2019-2021 +71%;
- EBITDA: 4,8 milioni di euro, +128% (2020: 2,1 milioni di euro); CAGR 2019-2021 +243%;
- EBITDA margin: 54,7% (2020: 37,1%);
- Utile Netto: 3,3 milioni di euro, +128% (2020: 1,5 milioni di euro);
- Posizione Finanziaria Netta: cash positive per 6,5 milioni di euro (2020: 5,9 milioni di euro)

Fondata nel 2016 e con sede a Salò (BS), Eureweb, ha maturato un'ampia esperienza nelle attività di web marketing e strategie digitali. Vanta un team di circa 30 persone specializzate nell'elaborazione di strategie di marketing digitale multicanale, che combinano sinergicamente più strumenti al servizio di un portafoglio di clienti nazionali e internazionali attivi in settori diversificati tra i quali moda, lusso, automotive, industria, consulting e food & beverage. Le principali business line sono:

- Strategie Digital: sviluppo di opportunità di marketing volte al dialogo azienda - cliente finale;
- Content Strategy: costruzione di contenuti identificativi per i prodotti venduti dalle aziende;
- Digital Planning: sviluppo di strategie digitali volte alla pianificazione della customer journey;
- Data & Analytics: dedicata allo sviluppo di specifici KPIs volti alla valutazione del raggiungimento degli obiettivi.

Il closing dell'operazione è avvenuto in data 14 Giugno 2022.

L'operazione è stata realizzata a fronte di un corrispettivo per l'acquisto del 55% del capitale sociale di Eureweb (la "Prima Quota") pari ad 18,8 milioni di euro, determinato sulla base dell'Ebitda Adjusted al 31 dicembre 2021 stimato pari a 4,6 milioni di euro e assumendo una Posizione Finanziaria Netta (PFN) pari a zero. Il prezzo sarà soggetto ad aggiustamento sulla base (i) dei dati definitivi dell'Ebitda al 31 dicembre 2021, come risultanti dal bilancio approvato e revisionato da PWC e (ii) della PFN alla data del closing. Il prezzo, dedotto l'importo di 3,35 milioni di euro a garanzia dell'aggiustamento del prezzo relativo alla Prima Quota, è stato corrisposto al closing secondo le seguenti modalità:

- 12,0 milioni di euro per cassa attraverso il ricorso a risorse proprie di MeglioQuesto;
- 3,4 milioni di euro in natura tramite n. 714.000 azioni proprie MeglioQuesto (già detenute ad esito del programma di buy-back avviato nel mese di luglio 2021) valorizzate per un corrispettivo pari a euro 4,8 per azione.

Nell'ambito dell'accordo stipulato ai fini dell'operazione, il Venditore (che non è parte correlata di MeglioQuesto) ha assunto uno specifico impegno di lock-up in relazione alle azioni MeglioQuesto ricevute per una durata di 12 mesi dalla data di effettivo trasferimento.

L'accordo prevede inoltre il trasferimento – al verificarsi di determinate condizioni – del residuo capitale sociale in 2 differenti tranches:

- acquisto di una partecipazione rappresentativa del 22% del capitale sociale della Società da effettuarsi entro 30 giorni lavorativi successivi all'approvazione, da parte dell'assemblea della società, del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023; e
- acquisto di una partecipazione rappresentativa del 23% del capitale sociale della società da effettuarsi entro 30 giorni lavorativi successivi all'approvazione, da parte dell'assemblea della società, del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025.

In aggiunta a quanto precede, al closing, MeglioQuesto e il Venditore ha sottoscritto un patto parasociale volto a regolare termini e condizioni dei rapporti intercorrenti tra gli stessi in qualità di soci di Eureweb, nonché le disposizioni in materia di corporate governance.

La continuità gestionale di Eureweb è stata garantita dalla nomina del precedente management alla carica di Presidente e Amministratore Delegato.

Nomina Chief Revenue Officer (CRO)

In data 2 maggio 2022 il Gruppo nomina Marco Rosini come CRO. Tale nomina è un ulteriore passo nell'ambito del percorso strategico di crescita della struttura organizzativa e dei ruoli manageriali, coerentemente con la strategia di sviluppo del Gruppo. La nuova figura porta con sé un'esperienza di oltre trent'anni nel settore commerciale, marketing e operations maturata in molteplici realtà aziendali multinazionali di primissimo piano nel mondo dell'intrattenimento dei servizi e dei beni di consumo. Ha ricoperto l'incarico di marketing, sales and customer service board director presso Mediaset Premium S.p.A., Sales and Service VP in Sky. Ha inoltre esperienza anche come imprenditore nel settore delle telecomunicazioni e del food.

Nomina Chief Financial Officer (CFO)

In data 28 novembre 2022 il Gruppo nomina Fabio Bortolotti come CFO. Tale nomina si inserisce nell'ambito del rafforzamento della strategia finanziaria del Gruppo, coordinando in prima persona la gestione dei processi di pianificazione e sviluppo del business per gli aspetti economico-finanziari, coordinando le operazioni di acquisizione e fusione ("M&A") e ottimizzando i processi aziendali attraverso gli strumenti di trasformazione digitale. Il nuovo CFO vanta una lunga esperienza professionale internazionale maturata principalmente nei settori Information

Estate, e come direttore finanziario all'interno di importanti società quotate in Borsa come Mediterranean Oil & Gas Plc (ora Rockhopper) e Retelit SpA. Dal 2019 è stato CFO di Generali Operations Service Platform (GOSP) dove si è dedicato all'implementazione della strategia di trasformazione e sviluppo tecnologico. Nel 2022 ricopre il ruolo di CFO di una catena nazionale della grande distribuzione specializzata.

Nomina dell'Investor Relations Officer

In data 27 ottobre 2022 la società MeglioQuesto ha nominato Alberto Bernardi quale Investor Relations Officer. Alberto Bernardi ha maturato un'esperienza ultraventennale in aziende multinazionali in Italia e all'estero in ruoli di general management e nelle aree della pianificazione strategica e della finanza aziendale. Vanta inoltre esperienze significative nelle relazioni istituzionali e nella consulenza aziendale. Alberto Bernardi in questi mesi ha collaborato in qualità di Advisor con il Gruppo, curando in particolare l'area AFC e le operazioni di acquisizione: ha quindi sviluppato una conoscenza approfondita del business aziendale e delle sue strategie di sviluppo

Assegnazione gratuita warrant MeglioQuesto 2021-2025

In data 22 maggio 2022 sono stati assegnati gratuitamente n. 3.405.712 "Warrant MeglioQuesto 2021-2025", in ragione di n. 1 warrant ogni n. 15 azioni possedute, a valere sulle n. 51.086.085 azioni ordinarie (senza considerare le n. 1.234.915 azioni proprie detenute dalla Società). Tali warrant sono negoziati su Euronext Growth Milan, identificati dal medesimo codice ISIN (IT0005450207) e del tutto fungibili con i "Warrant MeglioQuesto 2021-2025".

Prestito Obbligazionario

In data 27 Maggio 2022 si è deliberata l'emissione di un prestito obbligazionario ai sensi dell'art. 2410 e ss. cod. civ. di un prestito obbligazionario, di ammontare nominale complessivo massimo pari a 15 milioni di euro, della durata di 48 mesi, denominato "MeglioQuesto 4,75% 2022-2026", costituito da massimi n. 1.500 obbligazioni del valore nominale di Euro 10.000,00 ciascuna. Le obbligazioni matureranno un tasso di interesse pari al 4,75.

L'operazione si è conclusa in data 27 Giugno 2022 il book del prestito obbligazionario ("il Prestito", "il Bond", "lo Strumento") "Bond MeglioQuesto 4,75% 2022-2026" è stato sottoscritto per un controvalore complessivo di € 12,5m.

Tenuto conto della raccolta rinveniente dalla conversione dei Warrant MeglioQuesto (W1CALL:IM), che nella loro prima finestra di conversione hanno contribuito a nuova cassa per circa 8,3 milioni di euro, la Società ha deciso di adeguare la size dello Strumento, pur avendo registrato ordini per un ammontare superiore al controvalore complessivo allocato.

Il mercato del debito ha registrato da inizio anno un rialzo rimarchevole dei tassi di interesse in risposta alle continue pressioni inflazionistiche e all'avvio di una fase restrittiva di politica monetaria. La BCE ha annunciato due ulteriori rialzi, previsti nei mesi di luglio e di settembre dell'anno corrente. Il BTP decennale nell'ultima chiusura ha fatto registrare un rendimento di circa il 3,5% (+228 punti base rispetto a inizio anno). Alla luce di quanto sopra, la Società è particolarmente soddisfatta delle condizioni accordate dal mercato per la sottoscrizione del Bond. Il Prestito è stato sottoscritto per un importo complessivo pari a 12,5 milioni di euro mediante emissione di n. 1.250 obbligazioni del valore nominale di € 10.000. Le obbligazioni sono state sottoscritte al 100% del loro valore nominale.

Il Prestito ha una durata di 4 anni e prevede una cedola del 4,75%, da corrisondersi annualmente su base posticipata, a fronte di un piano di rimborso amortizing, che prevede la riduzione della quota capitale, rispettivamente del: 10% al primo anno, 20% al secondo anno, 30% al terzo anno e 40% nell'ultimo anno, in corrispondenza dell'estinzione dello Strumento stesso.

Il regolamento del Prestito Obbligazionario prevede, inoltre, specifici covenants di natura economico-finanziaria, relativi al rispetto di predefiniti valori soglia in termini di PFN /Ebitda, PFN/Patrimonio Netto.

MeglioQuesto ha richiesto l'ammissione del prestito obbligazionario alla negoziazione sul segmento ExtraMOT PRO3 del mercato ExtraMOT, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. Non è prevista l'assegnazione di alcun rating, né all'emittente né alle obbligazioni. Non è prevista

la concessione di alcuna garanzia in relazione alle obbligazioni. I titoli sono emessi in esenzione

dall'obbligo di pubblicazione di un prospetto di offerta, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1, paragrafo 4, del Regolamento (UE) 2017/1129.

L'emissione e l'inizio delle negoziazioni sul segmento ExtraMOT PRO3 è avvenuta in data 29 giugno 2022.

Acquisizione Smart Contact

In data 21 giugno 2022 si è sottoscritto un contratto preliminare per l'acquisizione del 100% del capitale sociale di Smart Contact S.r.l. (oggi MeglioQuesto Digital S.r.l.), digital agency specializzata nell'offerta di soluzioni di lead generation altamente profilate attraverso l'utilizzo di piattaforme proprietarie.

L'operazione Smart Contact rappresenta il più recente evento del percorso di crescita di MeglioQuesto iniziato dapprima con l'acquisizione di AQR che ha consentito di ampliare l'offerta del canale Voice con soluzioni Digital improntate alla lead generation ed ha avuto una vera e propria accelerazione grazie al processo di quotazione con cui è giunta ad annunciare la terza operazione di M&A ad un anno dall'IPO, che segue a quelle di MeglioQuesto Human (ex gruppo Omicron) (in ambito Human, con una forte specializzazione in ambito finance) e della web media agency Eureweb (in ambito Digital). La crescita per linee esterne ha consentito di rafforzare l'offerta multicanale al fine di realizzare la creazione di una Phygital Analytic Company in grado di erogare servizi ad alto valore aggiunto ad un ventaglio di industry sempre più vasto.

Dopo aver recentemente perfezionato l'acquisizione di Eureweb, MeglioQuesto consolida ulteriormente l'offerta Digital ampliando le competenze digitali relative alla generazione di lead per aziende di servizi con un team interno di sviluppatori che lavorano su creazione di lead custom-made. L'offerta di MeglioQuesto sarà così integrata anche rispetto all'acquisizione di Eureweb che ha un maggior focus su aziende di prodotto. L'infrastruttura tecnologica e le competenze del settore digitale consentiranno inoltre di accelerare i processi di integrazione dei servizi sui tre canali del Gruppo (Human, Voice e Digital). Si consolidano anche le relazioni commerciali con i Partner, allargando l'offerta ai servizi digitali e consentendo di sviluppare ulteriormente prodotti ad alto valore aggiunto che integrano i tre canali.

Smart Contact è un'azienda specializzata in servizi orientati alla lead generation finalizzata alla vendita e nell'implementazione di processi end-to-end in ambito digital marketing. Forte di una pluriennale esperienza nel business di acquisizione di nuovi clienti per aziende, Smart Contact cresce e si sviluppa nel mondo digitale grazie a un modello convergente dove competenze specifiche come quelle del marketing digitale, dello sviluppo, delle vendite e della comunicazione riescono a cooperare in un ecosistema data-driven fortemente efficiente e focalizzato sulle performance. Smart Contact si muove a 360 gradi sugli ambiti del digitale: (i) Digital Marketing: brand awareness, brand equity, lead generation; (ii) Content Strategy: copywriting e storytelling, graphic e UX/UI Design, front end; (iii) Platform Management: monitoraggio, personalizzazione, gestione del budget ADV e monitoraggio dei KPI di produzione; (iv) Digital Interaction: social caring, live chat, Chat bot Funnel, Full Digital experience. Il modello di business Smart Contact è basato sulla cura del dettaglio e sulla capacità del flusso di lavoro di automigliorarsi in ottica di massimizzazione dei risultati: definizione delle esigenze di business e dei target; identificazione e valutazione degli elementi di competitività; definizione di una strategia di marketing e scelta dei canali; gestione multicanale delle campagne; implementazione di funnel innovativi attraverso strategie pluricanale; governance del processo end-to-end e monitoraggio in tempo reale delle performance; elaborazione dei KPI e dei dati rettificanti ed efficientamento degli investimenti.

Smart Contact ha chiuso l'esercizio 2021 in significativa crescita:

- Ricavi: 12,4 milioni di euro, +12% (2020: 11,0 milioni di euro)
- EBITDA: 1,9 milioni di euro, +60% (2020: 1,2 milioni di euro); EBITDA margin: 15,0% (2020: 10,5)
- Utile Netto: 0,6 milioni di euro, +18% (2020: 0,5 milioni di euro)
- Posizione Finanziaria Netta: debito per 0,5 milioni di euro (2020: debito per 0,4 milioni di euro)

L'Operazione è stata realizzata a fronte di un corrispettivo massimo per l'acquisto del 51% del

capitale sociale di Smart Contact pari ad 6,254 milioni di euro (il "Corrispettivo") e sarà soggetto ad una serie di aggiustamenti del prezzo contrattualmente pattuiti in ragione dell'effettiva PFN e della variazione del capitale circolante netto (NWC) al closing (gli "Aggiustamenti"). Il Corrispettivo verrà quindi pagato in cash in due rate, la Prima Rata per 2,5 milioni di euro alla data del closing e la Seconda Rata per la restante parte dovuta entro il 15 dicembre 2022.

Conversione Warrant

In data 24 giugno 2022 si è concluso il primo periodo di esercizio dei "Warrant MeglioQuesto 2021-2025", codice ISIN IT0005450207, compreso tra il 13 giugno 2022 e il 24 giugno 2022, termini iniziale e finale compresi.

Nel corso di detto periodo, sono stati esercitati n. 5.374.885 Warrant e conseguentemente sottoscritte al prezzo di Euro 1,540 per azione (nel rapporto di n. 1 azione ordinaria ogni n. 1 Warrant esercitato) n. 5.374.885 Azioni ordinarie MeglioQuesto di nuova emissione, prive dell'indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie MeglioQuesto in circolazione alla data di emissione (le "Azioni di Compendio"), per un controvalore complessivo pari a Euro 8.277.322,90.

Bonus Share

In data 1 luglio 2022 sono state assegnate gratuitamente complessive n. 618.777 azioni ordinarie MeglioQuesto S.p.A. - godimento regolare - codice ISIN IT0005450173 (c.d. bonus share).

Nello specifico, si ricorda che sono state assegnate - in base agli impegni assunti nell'ambito dell'offerta finalizzata all'ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan delle proprie azioni ordinarie ("Offerta") - n. 1 bonus share per ogni n. 10 azioni sottoscritte nell'ambito dell'Offerta a ciascun aderente all'Offerta che abbia mantenuto senza soluzione di continuità la piena proprietà delle azioni dell'Emittente (codice ISIN cum bonus share IT0005450181), per almeno 12 mesi successivi al 28 giugno 2021, e a condizione che da tale data e sino al 28 giugno 2022 incluso (Termine di Fedeltà) tali azioni siano rimaste depositate presso un intermediario finanziario aderente alla Monte titoli S.p.A..

Informazioni rilevanti azionariato/governance/voto plurimo

In data 7 ottobre la società ha comunicato, il diritto di recesso risulta validamente esercitato per un totale di n. 176.804 azioni rappresentative dello 0,30% del capitale sociale di MeglioQuesto e per un controvalore complessivo, calcolato sulla base del valore di liquidazione determinato in Euro 2,038 per ciascuna azione (stabilito in conformità a quanto previsto dall'art. 2437-ter del codice civile), pari ad Euro 360.326,55. In aggiunta a quanto precede, la Società comunica di aver completato in data odierna il deposito presso il Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi, ai sensi dell'articolo 2437-quater, comma 2, del codice civile, la seguente offerta in opzione.

In data 19 dicembre il Gruppo ha comunicato che, anche tenuto conto dell'andamento del titolo, ha deliberato di procedere al ri-acquisto da parte della Società e non al collocamento delle Azioni Recedute a terzi. Le Azioni Recedute sono pari al 0,30% del numero di azioni in circolazione e saranno oggetto di riacquisto al valore di liquidazione pari ad Euro 2,038 cadauna per un controvalore complessivo pari ad Euro 360.326,55, utilizzando riserve disponibili della Società. Si segnala che il settlement del recesso (e, pertanto, il pagamento del valore di liquidazione da parte della Società) avverrà in data 5 gennaio 2023 attraverso il sistema Monte Titoli per il tramite degli intermediari depositari, senza necessità di alcun adempimento da parte degli azionisti che abbiano esercitato il diritto di recesso. Per effetto di quanto precede, tenuto conto delle azioni già detenute, la Società verrà a detenere complessive n. 515.901 azioni proprie pari al 0,88% del capitale della Società.

In data 26 gennaio 2023 il Gruppo ha reso noto che, con riferimento all'aumento di capitale sociale a pagamento per un importo complessivo, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 5.148.998,40, da liberarsi mediante conferimento in natura, a mezzo dell'emissione di complessive n. 1.072.708 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale espresso (le

“Azioni di Nuova Emissione”) al prezzo di sottoscrizione di Euro 4,80 cadauna (il “Prezzo di

Sottoscrizione”), ha completato le attività di verifica previste dagli artt. 2343-quater e 2444 del codice civile. Si rammenta che la nuova emissione è stata realizzata mediante il conferimento delle partecipazioni detenute dai sig.ri Pierluigi Ghiani e Francesco Simula in MeglioQuesto Digital s.r.l. (“MQ Digital”), pari al 24,50% per ciascuno, rappresentanti complessivamente il 49% del capitale sociale di MQ Digital (la “Partecipazione”) ed in conformità agli articoli 2343-ter, comma 2, lettera b) e 2440, comma 6, del codice civile. Alla data odierna non è pervenuta alla Società alcuna richiesta – ai sensi dell’articolo 2440, comma 6 del codice civile – di una nuova valutazione ai sensi e per gli effetti dell’art. 2343 del codice civile. Il Consiglio di Amministrazione della Società ha pertanto provveduto ad espletare le attività previste dagli artt. 2343-quater e 2444 del codice civile rendendo, in particolare, le dichiarazioni ai sensi della normativa applicabile. Si precisa che le Azioni di Nuova Emissione sono soggette ai dovuti vincoli di indisponibilità sino all’intervenuta iscrizione nel competente Registro delle Imprese della dichiarazione e delle attestazioni previste dagli artt. 2343-quater, comma 3, e 2444 del codice civile. Le Azioni di Nuova Emissione saranno emesse una volta intervenuta l’iscrizione della dichiarazione al competente Registro delle Imprese. Si ricorda, infine, che i signori Pierluigi Ghiani e Francesco Simula hanno assunto un impegno di lock-up sulle Azioni di Nuova Emissione sino al 24° mese successivo all’emissione delle Azioni.

In data 23 febbraio la società rende noto che è stata iscritta presso il Registro delle Imprese di Milano l’attestazione ai sensi dell’articolo 2444 del codice civile di sottoscrizione dell’aumento di capitale in natura a fronte della sottoscrizione di n. 1.072.708 azioni ordinarie della Società.

A seguito dell’assegnazione delle azioni di nuova emissione rivenienti dall’aumento di capitale in natura, sopra citato, la Società comunica che, dalle ultime risultanze in proprio possesso, l’azionariato risulterà composto come segue:

Azionista	Azioni ordinarie	Azioni a voto plurimo	N. totale azioni	% sul capitale sociale	% su diritti di voto
MQ Srl (1)(*)	25.333.000	10.857.000	36.190.000	60,94%	71,81%
Felice Saladini	85.441	22.500	107.941	0,18%	0,19%
Jaime Torrents Rotelli	856.292	-	856.292	1,47%	1,07%
Pierluigi Ghiani (*)	536.354	-	536.354	0,90%	0,67%
Francesco Simula (*)	536.354	-	536.354	0,90%	0,67%
Azioni proprie	515.901	-	515.901	0,87%	0,00%
Flottante	20.644.528	-	20.644.528	34,74%	25,60%
di cui Mahrbeigh Wealth AG	3.486.047	-	3.486.047	5,87%	4,32%
Totale	48.507.870	10.879.500	59.387.370	100%	100,00%

(1) società controllata da Felice Saladini

(*) azionista soggetto a lockup

A livello civilistico per quanto riguarda l’esercizio 2022, come del resto l’esercizio precedente, la voce partecipazioni è stata iscritta e valutata con il metodo del costo e, come anche specificato nella nota Integrativa, i valori di carico delle partecipazioni sono ritenuti congrui.

Rimandando alla Nota Integrativa per le informazioni inerenti i singoli dati di fatturato e contabili delle società partecipate, si segnala in questa relazione come l’esercizio 2022 ha registrato un risultato economico positivo ed in particolare un totale del valore della produzione di euro 9.914.288 in virtù essenzialmente dei ricavi dalle prestazioni di servizi gestionali a favore delle controllate, aumentati rispetto al 2021 in virtù delle maggiori dimensioni di riferimento del gruppo.

degli oneri finanziari netti il conto economico ha fatto emergere un risultato positivo ante imposte di euro 482.952.

In particolare, oltre a quanto già riportato nella nota integrativa, si evidenziano inoltre i seguenti principali dati patrimoniali e finanziari:

	31/12/2021	31/12/2022	Variazioni
VALORE DELLA PRODUZIONE	8.384.447	9.914.288	1.529.841
RISULTATO NETTO (RN)	368.637	28.540	-340.097
ATTIVO FISSO (AF)	19.558.748	52.366.126	32.807.378
MEZZI PROPRI (MP)	16.409.175	27.826.493	11.417.318
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (*)	- 8.036.578	- 26.393.132	-18.356.554

(*) di cui 12.150.000 relativi al prestito obbligazionario descritto in precedenza.

Si precisa inoltre che la società ha deciso di optare, dall'esercizio 2018, alla procedura del consolidato fiscale con le società controllate per le quali, ai sensi della normativa vigente, è possibile utilizzare tale metodologia nonché di utilizzare l'iva di gruppo a partire dall'esercizio 2019: tali procedure sono state adottate al fine di ottimizzare la situazione generale di gruppo in relazione alle posizioni fiscali e contributive delle singole società.

INVESTIMENTI ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

Gli investimenti di MeglioQuesto SpA, nel corso del 2022, hanno riguardato essenzialmente l'attività di gestione delle proprie partecipazioni, nonché il potenziamento della propria struttura amministrativo/finanziaria, nonché il completamento dell'integrazione le società acquisite nel corso dell'anno descritte in precedenza.

RAPPORTI CON CONTROLLANTI, CONTROLLATE E CORRELATE

Tutti i rapporti in essere con le società controllate sono trattati nella Nota Integrativa.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Si deve ritenere che per effetto di quanto evidenziato ai punti precedenti il risultato del 2023 della capogruppo e del gruppo MeglioQuesto possa essere positivo.

Inoltre, sebbene il gruppo MeglioQuesto non abbia subito impatti relativamente alla propria attività, un possibile fattore di incertezza risulta essere legato alle ripercussioni economiche che potrebbero verificarsi a fronte della complessa situazione geopolitica emersa per via del conflitto tra Russia e Ucraina. In merito occorre evidenziare che, a parità di condizioni, non si ravvisano segnali che possano impattare negativamente sul risultato dell'esercizio 2023 del Gruppo e dell'Emittente.

DELIBERE DA ASSUMERE

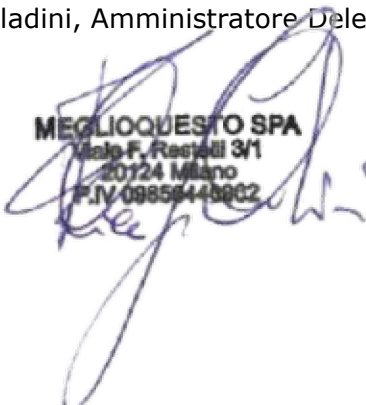
Signori azionisti,

siete chiamati a deliberare in ordine al bilancio al 31 dicembre 2022 che evidenzia un utile di esercizio di euro 28.540 che vi proponiamo di destinare nel seguente modo:
riserva legale 1.427;
riserva straordinaria per euro 27.113.

Per il Consiglio di Amministrazione

Felice Iginio Marcello Saladini, Amministratore Delegato

Milano, 28 marzo 2022


MEGLIOQUESTO SPA
Viale F. Restelli 3/1
20124 Milano
P.IV. 09856440962