



COMUNICATO STAMPA

MEGLIOQUESTO: SOTTOSCRITTO ACCORDO VINCOLANTE PER
L'ACQUISIZIONE DI EUREWEBMEGLIOQUESTO SI EVOLVE IN PHYGITAL ANALYTIC COMPANY
CAPACE DI MISURARE LE PERFORMANCE CROSSCHANNEL

PAGAMENTO DI UNA PARTE DEL CORRISPETTIVO DELLA PRIMA TRANCHE CON
714MILA AZIONI PROPRIE VALORIZZATE A €4,8 (+ 58%
RISPETTO ALL'ULTIMA CHIUSURA DI IERI 28 MARZO PARI A € 3,02)

HIGHLIGHTS EUREWEB FY 2021

Ricavi 8,7 €M, +55% (2020: 5,6 €M)

EBITDA 4,8 €M, +128% (2020: 2,1 €M)

EBITDA *margin* 54,7% (2020: 37,1%)**PFN cash positive 6,5 €M (2020: cash positive 5,9 €M)**

Milano, 29 marzo 2022

MeglioQuesto (1CALL:IM), tra i principali operatori italiani del settore della *customer experience* multicanale, annuncia la sottoscrizione in data odierna, con PSG Holding S.r.l. ("PSG" o "Venditore"), di 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 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*.

Felice Saladini, Amministratore Delegato di MeglioQuesto: "*Siamo entusiasti dell'accordo raggiunto con Eureweb, che abilita MeglioQuesto a proporsi come primo operatore Phygital Analytic del settore, accompagnando e anticipando la veloce transizione in atto nel mondo della customer experience, nel senso di una immediatezza e interazione mai sperimentate prima d'ora. L'integrazione industriale consentirà al Gruppo di beneficiare di importanti sinergie di natura operativa, organizzativa, commerciale e tecnica.*"

Eureweb prevede di chiudere 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%;

MeglioQuesto S.p.A.

Viale Francesco Restelli, 3/1 • 20124 Milano • www.meglioquesto.it

- 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 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.

Pietro Vento, Fondatore di **Eureweb**: *“Per i nostri clienti è una straordinaria opportunità e per il mercato un'importante innovazione. Da oggi siamo in grado di offrire soluzioni che integrano il canale digitale con una capillare presenza sul territorio misurando il ritorno di investimenti digital”.*

Struttura dell'operazione

L'operazione verrà realizzata a fronte di un corrispettivo per l'acquisto del 55% del capitale sociale di Eureweb (la “Prima Quota”) pari ad Euro 18,8 milioni, determinato sulla base dell'EBITDA Adjusted al 31 dicembre 2021 stimato pari a Euro 4,6 milioni e assumendo una 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 Euro 3,35 milioni a garanzia dell'aggiustamento del prezzo relativo alla Prima Quota, verrà corrisposto al *closing* secondo le seguenti modalità:

- Euro 12,0 milioni per cassa attraverso il ricorso a risorse proprie di MeglioQuesto;
- Euro 3,4 milioni 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) assumerà 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 *tranche*:

- 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 sottoscriveranno 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 verrà garantita dalla nomina di Pietro Vento alla carica di Presidente e Amministratore Delegato.

Il *closing* dell'Operazione, soggetto ad una serie di condizioni sospensive usuali per accordi della specie, è previsto entro il 14 giugno 2022.

Gli accordi funzionali all'Operazione prevedono condizioni e termini usuali per transazioni della specie, ivi inclusi appositi obblighi di indennizzo dei Venditori e garanzie a ciò associate.

MeglioQuesto (1CALL:IM – ISIN IT0005450173) è una *customer interaction company* con un'offerta multicanale rivolta a clienti top tier dei settori telco, multiutility, finance & insurance. MeglioQuesto è leader di mercato con la propria articolata offerta multicanale basata su soluzioni personalizzate per l'acquisizione e la gestione dei rapporti con i consumatori finali. Il Gruppo opera con le seguenti linee di business: "Customer acquisition", relativa a tutti i servizi finalizzati all'incremento e allo sviluppo della customer base delle aziende attraverso attività mirate all'acquisizione di nuovi clienti finali ovvero attraverso attività up-selling e cross selling su utenti già attivi; "Customer management", relativa ai servizi di customer care e in particolare a tutti quei servizi che afferiscono alla gestione dei rapporti tra azienda e clienti finali, tra cui servizi di assistenza telefonica, commerciale e tecnica, le attività di gestione pratiche e di back office.

Codici identificativi

Azioni Ordinarie: ISIN IT0005450173 (Ticker 1CALL)

Warrant MeglioQuesto 2021-2025: ISIN IT0005450207 (Ticker W1CALL)

Diritti di Assegnazione di "Warrant MeglioQuesto 2021-2025" denominati "GeToCollect MeglioQuesto": ISIN IT0005450199 (Ticker GTCALL)

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

Per ulteriori informazioni

EMITTENTE - MeglioQuesto

T +390291430999

IR Manager, Felice Saladini: investor@meglioquesto.it

Direttore Comunicazione, Maurizio Guagnetti: maurizio.guagnetti@meglioquesto.it

EURONEXT GROWTH ADVISOR – illimity Bank

T +39 02/82849699

meglioquesto@illimity.com

IR ADVISOR – IR Top Consulting

T +390245473884

Maria Antonietta Pireddu, m.pireddu@irtop.com, Domenico Gentile, d.gentile@irtop.com

MeglioQuesto S.p.A.

Viale Francesco Restelli, 3/1 • 20124 Milano • www.meglioquesto.it



PRESS RELEASE

MEGLIOQUESTO: SIGNED BINDING AGREEMENT FOR THE ACQUISITION OF EUREWEB

MEGLIOQUESTO EVOLVES IN PHYGITAL ANALYTIC COMPANY ABLE TO MEASURE CROSSCHANNEL PERFORMANCE

**PAYMENT OF A PART OF THE FIRST TRANCHE WITH
714,000 TREASURY SHARES VALORIZED AT € 4.8 (+ 58%
COMPARED TO THE LAST CLOSURE OF YESTERDAY 28th MARCH EQUAL TO € 3.02)**

HIGHLIGHTS EUREWEB FY 2021

Revenues 8.7 € M, + 55% (2020: 5.6 € M)

EBITDA € 4.8 M, + 128% (2020: € 2.1 M)

EBITDA margin 54.7% (2020: 37.1%)

NFP cash positive € 6.5 M (2020: cash positive € 5.9 M)

Milan, March 29, 2022

MeglioQuesto (1CALL: IM), one of the main Italian operators in the multichannel customer experience sector, announces the subscription today, with PSG Holding S.r.l. ("PSG" or "Seller"), of a binding agreement for the **acquisition of 55% of the share capital of Eureweb S.r.l.** ("Eureweb" or "Company"), a reality of excellence in digital performance marketing, with specialization in *lead generation* and *drive to store* that starting from data analysis is able to develop highly complex multi-channel digital strategies.

The operation allows MeglioQuesto to evolve its business model and establish the first **Phygital Analytic Company**. With this acquisition, MeglioQuesto offers a completely innovative service access experience, both physical and digital, characterized by immediacy and interaction. Added to this is the unprecedented ability to measure the real conversion of media investments in digital even towards the physical channel. **Significant synergies are expected between Eureweb's drive to store skills and MeglioQuesto's strong local roots, further consolidated with the acquisition of OMICRON at the end of 2021.** The acquisition of Eureweb also entails a significant expansion of the customer base, giving continuity among other things to the process of diversification and expansion of the *industry*.

Felice Saladini, CEO of MeglioQuesto: *"We are enthusiastic about the agreement reached with Eureweb, which enables MeglioQuesto to be the first Phygital Analytic operator in the sector, accompanying and anticipating the fast transition taking place in the world of customer experience, in the sense of immediacy and interaction never experienced before. The industrial integration will allow the Group to benefit from important synergies of an operational, organizational, commercial and technical nature"*.

Eureweb expects to close the 2021 financial year with very positive performances:

- Revenues: € 8.7 million, + 55% (2020: € 5.6 million); CAGR 2019-2021 + 71%.
- EBITDA: € 4.8 million, + 128% (2020: € 2.1 million); CAGR 2019-2021 + 243%.
- EBITDA margin: 54.7% (2020: 37.1%).

- Net profit: € 3.3 million, + 128% (2020: € 1.5 million).
- **Net financial position: cash positive for € 6.5 million (2020: € 5.9 million).**

Founded in 2016 and based in Salò (BS), **Eureweb** has gained extensive experience in *web marketing* and digital strategies. It boasts a team of 30 people specialized in the development of multi-channel digital marketing strategies, which synergistically combine multiple tools at the service of a portfolio of national and international clients active in diversified sectors including fashion, luxury, automotive, industry, *consulting and food & beverage*.

The main *business lines* are:

- **Digital strategies:** development of marketing opportunities aimed at the company - final customer dialogue;
- **Content Strategy:** construction of identifying contents for the products sold by companies;
- **Digital Planning:** development of digital strategies aimed at planning the *customer journey*;
- **Data & Analytics:** dedicated to the development of specific KPIs aimed at assessing the achievement of objectives.

Pietro Vento, Founder of **Eureweb**: *"For our customers this is an extraordinary opportunity and an important innovation for the market. From today we are able to offer solutions that integrate the digital channel with a widespread presence on the territory, measuring the return on digital investments"*.

The transaction will be carried out against a consideration for the purchase of 55% of the share capital of Eureweb (the "First Quota") equal to Euro 18.8 million, determined on the basis of the Adjusted EBITDA at 31 December 2021 estimated equal to Euro 4.6 million and assuming a NFP equal to zero. The price will be subject to adjustment based on (i) the final EBITDA data as of 31 December 2021, as resulting from the financial statements approved and revised by PWC and (ii) the NFP at the closing date. The price, after deducting the amount of Euro 3.35 million to guarantee the price adjustment relating to the First Quota, will be paid at closing in the following ways:

- Euro 12.0 million in cash through recourse to MeglioQuesto's own resources;
- Euro 3.4 million in kind through no. 714,000 MeglioQuesto treasury shares (already held as a result of the buy-back program launched in July 2021) valued for a consideration of € 4.8 per share.

As part of the agreement entered into for the purpose of the transaction, the Seller (which is not a MeglioQuesto's related part) will undertake a specific lock-up commitment in relation to the MeglioQuesto shares received for a period of 12 months from the date of actual transfer.

The agreement also provides for the transfer - upon the occurrence of certain conditions - of the residual share capital (options therefore aimed at acquiring 100% of the share capital of Eureweb) in 2 different tranches:

- purchase of a stake representing 22% of the Company's share capital to be made within 30 Business Days following the approval, by the Company's assembly, of the financial statements for the year ended December 31, 2023; and
- purchase of a stake representing 23% of the Company's share capital to be made within 30 Business Days following the approval, by the Company's assembly, of the financial statements closed on December 31, 2025.

In addition to the above, at closing, MeglioQuesto and the Seller will sign a shareholders' agreement aimed at regulating the terms and conditions of the relationships between them as shareholders of Eureweb, as well as the provisions on corporate governance.

The management continuity of Eureweb will be guaranteed by the appointment of Pietro Vento as Chairman and Chief Executive Officer.

The closing of the Transaction, subject to a series of usual conditions precedent for such agreements, is expected by June 14, 2022.

The functional agreements for the Transaction provide for the usual conditions and terms for transactions of this kind, including specific compensation obligations of the Sellers and associated guarantees.

MeglioQuesto S.p.A.

Viale Francesco Restelli, 3/1 • 20124 Milano • www.meglioquesto.it

MeglioQuesto (1CALL: IM - ISIN IT0005450173) is a customer interaction company with a multi-channel offer aimed at top tier customers in the telco, multiutility, finance & insurance sectors. MeglioQuesto is the market leader with its articulated multi-channel offer based on customized solutions for the acquisition and management of relationships with end consumers. The Group operates with the following business lines: "Customer acquisition", relating to all services aimed at increasing and developing the customer base of companies through activities aimed at the acquisition of new end customers or through up selling and cross selling on already active users; "Customer management", relating to customer care services and in particular to all those services relating to the management of relations between the company and end customers, including telephone, commercial and technical assistance services, file management and back-office activities.

Identification codes

Ordinary Shares: ISIN IT0005450173 (Ticker 1CALL)

Warrant MeglioQuesto 2021-2025: ISIN IT0005450207 (Ticker W1CALL)

Assignment Rights of "Warrant MeglioQuesto 2021-2025" called "GeToCollect MeglioQuesto": ISIN IT0005450199 (Ticker GTCALL)

Press release available on www.meglioquesto.it and on www.1info.it

More informations

ISSUER - MeglioQuesto

T +390291430999

IR Manager, Felice Saladini: investor@meglioquesto.it

Communication Director, Maurizio Guagnetti: maurizio.guagnetti@meglioquesto.it

EURONEXT GROWTH ADVISOR - illimity Bank

T +39 02/82849699

meglioquesto@illimity.com

IR ADVISOR - IR Top Consulting

T +390245473884

Maria Antonietta Pireddu, m.pireddu@irtop.com, Domenico Gentile, d.gentile@irtop.com