

APPROVATI I RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 MARZO 2021 RISULTATI SUPERIORI ALLE ATTESE

- *Ricavi pari a € 258,6 milioni nel 1trim21, +4,1% a/a, +5,3% vs 1trim19*
- *EBITDA pari a € 139,8 milioni nel 1trim21, +2,0% a/a, +9,2% vs 1trim19*
- *Volumi totali in recupero nel primo trimestre. Forte performance dei consumi di base e rapido recupero dei consumi discrezionali*
- *Accelerazione dei volumi da metà Aprile a seguito del progressivo allentamento delle restrizioni. Volumi acquiring +7% vs 2019 nella settimana 4-10 Maggio, con Carte italiane +21% vs 2019*
- *Prosegue secondo i piani il percorso di creazione del campione europeo dei pagamenti digitali. Confermato closing con Nets nel 2trim21, previsto closing con SIA nel 3trim21*
- *Ambition 2021 rivista al rialzo con una crescita attesa dei ricavi nell'anno high single digit / double digit*

Milano, 13 maggio 2021 - Il Consiglio di Amministrazione di Nexi S.p.A., riunitosi in data odierna, ha approvato i risultati finanziari consolidati al 31 marzo 2021.

Si ricorda che il primo trimestre di quest'anno si confronta con un primo trimestre 2020 che vedeva Gennaio e Febbraio non impattati dal Covid-19 mentre il mese di Marzo era stato caratterizzato da forti restrizioni a livello nazionale conseguenti alla prima ondata della pandemia Covid-19. Pertanto, al fine di consentire una più corretta lettura della performance del trimestre vengono riportate, laddove utile, anche le variazioni verso il primo trimestre 2019, non impattato da tali fenomeni di carattere straordinario.

Il primo trimestre del 2021, in seguito al venir meno delle restrizioni imposte a livello nazionale durante il periodo natalizio, è stato caratterizzato a partire da metà Gennaio da un recupero dei volumi di transazione. Tale ripresa è proseguita fino a metà Marzo quando, a seguito di una nuova impennata dei casi Covid-19, sono state imposte nuove restrizioni in molte regioni del Paese, provocando un nuovo rallentamento dei volumi di acquisto.

Il valore delle transazioni (acquiring + issuing) nel primo trimestre è stato pari a € 99 miliardi, +1,1% vs 1trim20 e -7,0% vs 1trim19. Durante il trimestre, i consumi di base hanno confermato una forte performance con una crescita a doppia cifra (+21% vs 1trim20 e +40% vs 1trim19)¹ e i consumi discrezionali hanno mostrato un rapido recupero.

¹ Dati relativi a international schemes per Nexi Payments; dati relativi sia a national che international schemes per MePS. Volumi sales

Durante il trimestre, l'E-commerce ha confermato la forte crescita del valore delle transazioni gestite, pari a +63% vs 1trim19 e +30% a/a vs 1trim20, al netto dei settori di consumi ad alto impatto (come ad esempio turismo e ristoranti)². Nel complesso l'E-commerce ha subito una riduzione meno significativa rispetto al canale fisico (+4% vs 1trim19 valore delle transazioni).

A partire da metà Aprile, il progressivo allentamento delle restrizioni in vigore e le conseguenti riaperture hanno determinato un rapido recupero dei volumi di transazione. Nella settimana 4-10 Maggio, i volumi acquiring hanno registrato +7% vs il 2019², con una confermata crescita a doppia cifra sui consumi di base, un continuo forte recupero sui consumi discrezionali e dei segnali visibili di recupero sui consumi ad alto impatto (in particolare per ristoranti e bar). Inoltre, le Carte italiane hanno registrato +21% rispetto al 2019. I trend sopra descritti confermano ulteriormente i segnali di accelerazione dei pagamenti digitali nel Paese, già evidenziati sin dallo scorso anno.

Risultati economici consolidati

€M	1trim20	1trim21	1trim21 vs. 1trim20	1trim21 vs. 1trim19
Merchant Services & Solutions	128,3	128,3	+0,0%	+2,6%
Cards & Digital Payments	92,6	99,3	+7,2%	+6,8%
Digital Banking Solutions	27,6	30,9	+12,2%	+13,1%
Totale Ricavi	248,5	258,6	+4,1%	+5,3%
Costi del personale	(40,6)	(44,8)	+10,3%	+5,8%
Costi operativi	(70,8)	(74,0)	+4,5%	-1,4%
Totale Costi	(111,4)	(118,8)	+6,6%	+1,2%
EBITDA	137,0	139,8	+2,0%	+9,2%

Nel primo trimestre del 2021, il Gruppo Nexi ha registrato una solida performance finanziaria nonostante la terza ondata del Covid-19. Nel 1trim21, i Ricavi sono pari a € 258,6 milioni, in crescita del 4,1% vs 1trim20 e del 5,3% vs 1trim19, superando le attese. L'EBITDA è stato pari a € 139,8 milioni, in aumento del 2,0% vs 1trim20 e del 9,2% vs 1trim19, e l'EBITDA Margin è stato pari al 54%, pressoché in linea con il livello registrato nello stesso periodo dello scorso anno nonostante il piano di contenimento costi implementato nel 2020, e in aumento di circa 2 p.p. rispetto al livello del 1trim19, confermando la leva operativa.

A livello di segmenti di mercato in cui opera il Gruppo Nexi, nel primo trimestre del 2021 sono stati registrati i seguenti risultati:

- **Merchant Services & Solutions**, che rappresenta il 50% dei ricavi complessivi del Gruppo, ha registrato ricavi pari a € 128,3 milioni, stabile a/a, nonostante la forte

² Dati relativi a international schemes per Nexi Payments; dati relativi sia a national che international schemes per MePS. Volumi sales

performance registrata a Gennaio e Febbraio dello scorso anno e la terza ondata di Covid-19 a Marzo 2021. Le transazioni – sia in termini di volume che di numero – sono tornate a crescere rispetto allo scorso anno. In particolare, il numero delle transazioni mostra una crescita a doppia cifra, chiaro segnale dell’aumento dell’uso dei pagamenti digitali nelle spese quotidiane. Nel 1trim21 sono state gestite 831 milioni di transazioni, in crescita del 10,2% a/a, per un valore pari a €52,3 miliardi, +0,2% a/a. La performance dell’e-commerce ha registrato una forte crescita del valore delle transazioni gestite, pari a +63% vs 1trim19 e +30% a/a vs 1trim20, al netto dei settori di consumi ad alto impatto (come ad esempio turismo e ristoranti)³. Nel complesso l’e-commerce ha subito una riduzione meno significativa rispetto al canale fisico (+4% vs 1trim19 valore delle transazioni);

- **Cards & Digital Payments**, che rappresenta il 38% dei ricavi complessivi del Gruppo, ha registrato ricavi pari a € 99,3 milioni, in crescita del 7,2% rispetto allo stesso periodo del 2020. La solida performance dei ricavi nel trimestre è riconducibile al trend positivo dei volumi di transazione e alla crescita della base installata, nonostante la terza ondata di Covid-19 a Marzo 2021. Nel 1trim21 sono state gestite 690 milioni di transazioni, in crescita del 13,0% a/a - chiaro segnale dell’aumento dell’uso dei pagamenti digitali nelle spese quotidiane - per un valore pari a € 46,3 miliardi, in crescita del 2,2% a/a. Inoltre, i ricavi del trimestre sono stati positivamente impattati da alcuni progetti specifici legati al consolidamento bancario;
- **Digital Banking Solutions**, che rappresenta il 12% dei ricavi complessivi del Gruppo, ha registrato ricavi pari a € 30,9 milioni, in crescita del 12,2% a/a principalmente riconducibile ad alcuni progetti specifici legati al consolidamento bancario, oltre che alle iniziative di business, quali ad esempio Digital Banking e Open Banking, e ai servizi a valore aggiunto.

Nel primo trimestre del 2021 i **Costi** ammontano a € 118,8 milioni, in crescita del 6,6% vs 1trim20 e del +1,2% vs 1trim19. Si segnala che il trend a/a risente del piano di contenimento costi del 2020 e dei costi straordinari relativi a progetti specifici legati al consolidamento bancario del 1trim20. I costi totali comparabili, al netto principalmente degli elementi non ricorrenti sopra citati, risultano in calo dello -0,9% a/a.

Al 31 marzo 2021 la **Posizione Finanziaria Netta** gestionale è pari a € 1.904 milioni e la posizione Finanziaria Netta/EBITDA è pari a 3,2x, in calo rispetto ai trimestri precedenti (4,0x al 30/06/2020, 3,5x al 31/12/2020).

Si ricorda che, allo scopo di rifinanziare l’indebitamento finanziario di Nets e SIA, in data 24 Febbraio, Nexi ha finalizzato l’emissione di obbligazioni convertibili “equity linked” senior unsecured per € 1 miliardo, scadenza al 2028. Tali obbligazioni non corrisponderanno interessi. Il prezzo di conversione iniziale è pari ad Euro 24,5525 ed incorpora un premio del 52,50% al di sopra del Reference Share Price di € 16,10, a sua volta

³ Dati relativi a international schemes per Nexi Payments; dati relativi sia a national che international schemes per MePS. Volumi sales

determinato in base al prezzo di collocamento delle Azioni Ordinarie avvenuto nel *Concurrent Equity Offering* a supporto dell'emissione.

Prosegue secondo i piani il percorso di creazione del campione europeo dei pagamenti digitali. In data 3 Marzo 2021 è stata approvata dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti la fusione di Nets in Nexi e in data 8 Marzo 2021 è stata ricevuta l'autorizzazione alla fusione da parte dell'Antitrust Europea. Il closing dell'operazione è confermato nel 2trim21.

In riferimento all'operazione di fusione con SIA, infine, è stato effettuato in data 12 Maggio il filing all'Antitrust Italiana. Il closing dell'operazione è previsto nel 3trim21.

Per entrambe le integrazioni, il piano di trasformazione è pienamente operativo, con i vari cantieri focalizzati sulle attività per il *Day-One* e sulla realizzazione delle sinergie annunciate.

Nonostante la non prevista terza ondata di Covid-19 a Marzo 2021, Nexi ha rivisto al rialzo l'Ambition 2021 annunciata al mercato in data 12 Febbraio 2021. Assumendo un recupero dal Covid-19 in linea con i piani di riapertura progressiva previsti nel Paese - in assenza di ulteriori ondate pandemiche - e l'esecuzione dei piani vaccinali attualmente in corso, Nexi prevede una crescita a/a per i Ricavi *high single digit / double-digit* (precedentemente *mid-high single digit*). L'EBITDA Margin è previsto stabile a/a, in crescita di 3 p.p. rispetto al 2019, con potenziale *upside*. Restano confermati il *Ratio Capex/Ricavi* stabile a/a, anticipando l'effetto delle sinergie derivanti dalle operazioni di M&A precedentemente annunciate, e una forte generazione di cassa organica con un continuo *de-leveraging profile*.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la fine del periodo

- In data 29 Aprile, Nexi ha finalizzato l'emissione da € 2.100 milioni di due prestiti obbligazionari senior unsecured, di cui € 1.050 milioni con scadenza al 2026 (le "Obbligazioni 2026") e € 1.050 milioni con scadenza al 2029 (le "Obbligazioni 2029"). Le Obbligazioni 2026 sono state collocate al loro valore nominale e corrispondono una cedola semestrale a tasso fisso dell'1.625% annuo. Le Obbligazioni 2029 sono state collocate al loro valore nominale e corrispondono una cedola semestrale a tasso fisso dell'2.125% annuo.

Tale emissione, congiuntamente ai proventi derivanti dall'emissione del prestito obbligazionario senior unsecured equitylinked con scadenza 2028 emesso il 24 Febbraio, permetterà a Nexi di rifinanziare l'indebitamento finanziario di Nets e SIA e di estendere la data di scadenza del debito del Gruppo, riducendone inoltre significativamente il costo medio, stabilendo anche un nuovo benchmark grazie alla cedola più bassa (per quanto riguarda le Obbligazioni 2026) e la data di scadenza più lunga (per quanto riguarda le Obbligazioni 2029) per un prestito obbligazionario non convertibile mai emesso dal Gruppo.

- In attuazione di quanto già previsto nell'accordo perfezionato in data 30 giugno 2020 con Intesa Sanpaolo S.p.A. ("ISP") riguardante la gestione delle attività di merchant acquiring di ISP in merito ad eventuali operazioni di M&A durante tutto l'arco dell'accordo, Nexi comunica di aver siglato con ISP l'accordo per la gestione delle attività di merchant acquiring in precedenza detenute da UBI e dalle sue controllate e confluite in ISP. Tale accordo rafforza ulteriormente la partnership industriale già esistente tra i due gruppi con durata ultra ventennale.
L'operazione genererà nel 2021 un aumento dell'EBITDA di Gruppo atteso di circa € 16 milioni e tali attività sono state valorizzate per un ammontare pari a € 170 milioni (*implied multiple: 10,5x EV/EBITDA 2021E*). L'operazione verrà finanziata interamente tramite cassa già disponibile. Il closing dell'operazione, previsto nel corso del secondo semestre del 2021 è subordinato, tra le altre cose, alle necessarie autorizzazioni.

* * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Enrico Marchini, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili di Nexi S.p.A..

* * *

In data odierna, il Consiglio di Amministrazione della Società, in attuazione dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea degli Azionisti del 5 maggio 2021 e nel rispetto dei relativi termini già comunicati al mercato, ha approvato, tra l'altro, l'avvio di un programma di acquisto di azioni proprie, per un numero massimo di azioni pari a 325.000 (il "Programma"), equivalenti allo 0,05% dell'attuale capitale sociale di Nexi.

Il Programma, la cui durata si protrarrà per 12 mesi a partire dalla data odierna, è a servizio del piano di incentivazione di medio-lungo termine basato sull'assegnazione di azioni ordinarie della Società, approvato dal Consiglio di Amministrazione del 12 marzo 2019, da servirsi mediante (alternativamente o cumulativamente) azioni emesse e nel portafoglio della Società o aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione.

Tenuto conto del prezzo di chiusura del titolo Nexi alla data del 12 maggio 2021 presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("MTA"), pari a Euro 15,16, il potenziale esborso connesso all'esecuzione del Programma è stimato in circa Euro 4,9 milioni.

Ai fini dell'esecuzione del Programma, Nexi ha conferito un incarico a Intermonte SIM S.p.A. quale intermediario abilitato che adotterà le decisioni in merito agli acquisti in piena indipendenza, anche in relazione alla tempistica delle operazioni, e nel rispetto di limiti giornalieri di prezzo e di volume coerenti sia con l'autorizzazione conferita dall'Assemblea degli Azionisti del 5 maggio 2021, sia con quanto previsto dall'art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014 in materia di abusi di mercato e dall'art. 3 del Regolamento delegato (UE) 2016/1052. In particolare, il prezzo di acquisto delle azioni non potrà discostarsi, in diminuzione o in aumento, di oltre il 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo Nexi nella seduta del MTA del giorno precedente ogni singola operazione e, comunque, non potrà essere superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più



elevata sul MTA. Il volume giornaliero degli acquisti, inoltre, non potrà essere superiore al 25% del volume medio giornaliero di azioni Nexi scambiate sul MTA nei 20 giorni di negoziazione precedenti la data dell'acquisto.

Gli acquisti verranno effettuati sul mercato MTA, in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli azionisti, in ottemperanza all'art. 144-bis, comma 1, lett. b) del Regolamento Consob 11971/1999, nonché con modalità conformi a quanto previsto dal citato Regolamento (UE) 596/2014 in materia di abusi di mercato e dall'art. 3 del Regolamento delegato (UE) 2016/1052.

La Società non è obbligata ad eseguire il Programma e, se avviato, lo stesso potrà essere sospeso, interrotto o modificato in qualsiasi momento, per qualsiasi motivo e senza preavviso, in conformità alle leggi e ai regolamenti pro tempore applicabili. Eventuali successive modifiche al predetto programma di acquisto verranno quindi tempestivamente comunicate dalla Società al pubblico, nei modi e termini previsti dalla normativa vigente.

Le eventuali operazioni effettuate e i relativi dettagli saranno comunicati al mercato nei termini e con le modalità di cui alla normativa vigente. Alla data odierna Nexi non detiene azioni proprie in portafoglio.

Nexi

Nexi è la PayTech leader in Italia, il riferimento per i pagamenti digitali nel nostro Paese.

La società, quotata sul mercato MTA di Borsa Italiana, opera in partnership consolidate con circa 150 istituti bancari: attraverso la sua tecnologia connette banche, punti vendita e cittadini con l'obiettivo di cambiare il modo in cui le persone e le aziende pagano ed incassano ogni giorno, accelerando così la diffusione dei pagamenti digitali e la transizione a una cashless society, indispensabile per la modernizzazione del Paese.

Nexi opera in tre segmenti di mercato: Merchant Services & Solutions, Cards & Digital Payments e Digital Banking Solutions.

Merchant Services & Solutions: Nexi, insieme alle Banche partner, serve circa 900.000 commercianti;

Cards & Digital Payments: Nexi e le Banche partner gestiscono circa 43 milioni di carte di pagamento;

Digital Banking Solutions: Nexi gestisce 12.800 ATM, circa 480 mila postazioni di e-banking e circa 900 milioni di transazioni nei servizi di clearing. Inoltre ha sviluppato, come partner tecnologico, il sistema open banking di CBI S.c.p.a. al quale hanno già aderito le principali Banche Italiane.

Nexi - External Communication & Media Relations

Daniele de Sanctis

daniele.desanctis@nexi.it

Mobile: +39 346/015.1000

Direct: +39 02/3488.4491

Matteo Abbondanza

matteo.abbondanza@nexi.it

Mobile: +39.348/406.8858

Direct: +39 02/3488.2202

Nexi - Investor Relations

Stefania Mantegazza



stefania.mantegazza@nexi.it

Mobile: +39. 335/580.5703

Direct: +39 02/3488.8216

Barabino & Partners

Media Relations

Office: +39 02/72.02.35.35

Sabrina Ragone - s.ragone@barabino.it

Paola Cuccia - p.cuccia@barabino.it

Francesco Faenza – f.faenza@barabino.it