

**APPROVATI I RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2021
ACCELERAZIONE DEI VOLUMI E DELLA PERFORMANCE ECONOMICO-FINANZIARIA**

- *Ricavi pari a € 539,5 milioni nel 1sem21, +12,9% a/a; € 280,9 milioni nel 2trim21, +22,6% a/a*
- *EBITDA pari a € 298,2 milioni nel 1sem21, +13,9% a/a; € 158,3 milioni nel 2trim21, +26,9% a/a*
- *Volumi totali in accelerazione nel secondo trimestre con una forte performance dei consumi di base, un continuo recupero dei consumi discrezionali e una veloce ripresa dei consumi ad alto impatto. Dalla metà di Luglio tutti i macro settori sono tornati a crescere rispetto al 2019, con crescita a doppia cifra sulle Carte Italiane*
- *Prosegue il percorso di creazione del campione europeo dei pagamenti digitali. Closing con Nets completato il 1 Luglio 2021. Sinergie cash ricorrenti con upside del 10%+ nel lungo periodo rispetto ai € 320 milioni precedentemente annunciati*
- *Risultati aggregati Nexi+Nets: Ricavi pari a € 1.039,5 milioni nel 1sem21, +9,3% a/a (€ 547,4 milioni nel 2trim21, +18,4% a/a) ed EBITDA pari a € 446,1 milioni nel 1sem21, +10,8% a/a (€ 246,0 milioni nel 2trim21, +23,5% a/a)*
- *Migliorata l'Ambition 2021: crescita prevista dei ricavi a circa +10% a/a e crescita prevista dell'EBITDA tra +11% a/a e +13% a/a nel 2021 su un perimetro molto più ampio e diversificato*

Milano, 30 luglio 2021 - Il Consiglio di Amministrazione di Nexi S.p.A., riunitosi in data odierna, ha approvato i risultati finanziari consolidati al 30 giugno 2021.

Il secondo trimestre del 2021, in seguito al progressivo venir meno delle restrizioni imposte a livello nazionale a partire da metà Aprile, è stato caratterizzato da un forte recupero dei volumi di transazione, il cui valore (acquiring + issuing) è stato pari a € 116 miliardi, +31% vs 2trim20 e -2% vs 2trim19. Durante il secondo trimestre in particolare, le Carte Italiane hanno mostrato livelli di crescita superiori al periodo di pre-Covid mentre le carte estere, seppur ancora in sofferenza, stanno mostrando segnali di un rapido recupero. Inoltre, i consumi di base hanno confermato una forte performance con una crescita a doppia cifra (+32% vs 2trim19 e +18% vs 2trim20)¹, quelli discrezionali hanno proseguito nel trend di recupero ed, infine, i consumi ad alto impatto hanno mostrato una forte accelerazione nella ripresa (in particolare per ristoranti e bar).

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

L'e-commerce ha confermato in questo primo semestre la forte crescita in termini di valore delle transazioni gestite, pari a +54% vs 1sem19 e +15% vs 1sem20, al netto dei settori di consumi ad alto impatto (come ad esempio turismo e ristoranti)².

A partire dalla metà di Luglio, i volumi acquiring stanno registrando una crescita a doppia cifra vs il 2019, con tutte le macrocategorie in crescita rispetto al 2019^{2,3}. I consumi di base hanno confermato una crescita a doppia cifra (+31% vs 2019), i consumi discrezionali hanno continuato il trend di forte recupero (+8% vs 2019) e i consumi ad alto impatto hanno registrato una significativa ripresa (+4% vs 2019). Inoltre, le Carte italiane (+26% rispetto al 2019) hanno registrato una crescita in tutti i settori.

I trend sopra descritti confermano ulteriormente i segnali di accelerazione dei pagamenti digitali nel Paese così come evidenziato già dallo scorso anno e ora chiaramente visibili in molti settori.

“I primi sei mesi del 2021 sono stati caratterizzati da un’importante accelerazione della crescita dei volumi e della performance economico-finanziaria rispetto al 2020, specialmente durante l’intero secondo trimestre, oltre che da continui progressi nella creazione della PayTech italiana leader in Europa” commenta Paolo Bertoluzzo, CEO del Gruppo Nexi. *“Tale accelerazione in tutti i settori merceologici testimonia allo stesso tempo una ripresa dei consumi, che ci auguriamo sia un segnale di una ripartenza economica per tutto il nostro Paese, ed un importante shift dai contanti ai pagamenti digitali. In particolare, mentre continua una crescita accelerata nei consumi di beni e servizi di base, osserviamo anche un forte recupero in corso nel mondo della ristorazione, dei viaggi e del turismo. In questo semestre, inoltre, abbiamo proseguito con determinazione il percorso per la creazione della PayTech leader in Europa: dopo la fusione con Nets, avvenuta il primo luglio, prevediamo il closing di SIA nei prossimi mesi, una volta ottenute le necessarie autorizzazioni dalle Autorità competenti. Nexi, forte delle proprie radici italiane, acquisirà dunque una dimensione europea che consentirà di giocare un ruolo da protagonista in un settore digitale altamente competitivo e strategico per l’Italia e per l’Europa”*.

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

³ Dati relativi all’ultima settimana rolling (12-18 Luglio)

Risultati economici consolidati

€M	1sem20	1sem21	1sem21 vs. 1sem20	2trim20	2trim21	2trim21 vs. 2trim20
Merchant Services & Solutions	242,9	271,8	+11,9%	114,6	143,4	+25,2%
Cards & Digital Payments	180,1	206,2	+14,5%	87,5	106,9	+22,2%
Digital Banking Solutions	54,6	61,5	+12,6%	27,0	30,5	+12,9%
Totale Ricavi	477,6	539,5	+12,9%	229,1	280,9	+22,6%
Costi del personale	(79,5)	(92,0)	+15,7%	(38,9)	(47,2)	+21,4%
Costi operativi	(136,3)	(149,3)	+9,6%	(65,4)	(75,3)	+15,1%
Totale Costi	(215,8)	(241,3)	+11,8%	(104,3)	(122,5)	+17,4%
EBITDA	261,8	298,2	+13,9%	124,8	158,3	+26,9%
Ammortamenti e svalutazioni	(66,1)	(73,7)	+11,5%			
Interessi	(61,1)	(61,1)	+0,0%			
Utile ante imposte (normalizzato)	134,6	163,3	+21,3%			
Imposte sul reddito	(49,9)	(59,4)	+19,0%			
Utile di pertinenza di terzi	(0,8)	(1,0)	+30,1%			
Utile di pertinenza del Gruppo (normalizzato)	83,9	102,9	+22,6%			

Nel primo semestre del 2021, il Gruppo Nexi ha registrato una solida performance, con Ricavi pari a € 539,5 milioni, in crescita del 12,9% vs 1sem20 e del 6,1% vs 1sem19. L'EBITDA è stato pari a € 298,2 milioni, in aumento del 13,9% vs 1sem20 e del 9,9% vs 1sem19, e l'EBITDA Margin è stato pari al 55%, in linea con il livello registrato nello stesso periodo dello scorso anno nonostante il piano straordinario di contenimento costi implementato nel 2020 a seguito della pandemia.

Nel secondo trimestre i Ricavi sono pari a € 280,9 milioni, in crescita del 22,6% vs 2trim20 (+6,7% vs 2trim19) e l'EBITDA è pari a € 158,3 milioni, in aumento del 26,9% vs 2trim20 (+10,6% vs 2trim19). L'EBITDA Margin è stato pari al 56%, +2 p.p. rispetto al livello del 2trim20 e 2trim19.

A livello di segmenti di mercato in cui il Gruppo Nexi opera, nel primo semestre 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 € 271,8 milioni, +11.9% a/a. Le transazioni – sia in termini di volume che di numero – mostrano una crescita a doppia cifra rispetto allo scorso anno. Nel 1sem21 sono state gestite 1.816 milioni di transazioni, in crescita del 33,7% a/a, per un valore pari a €114,1 miliardi, +16,0% a/a. La performance dell'e-commerce ha registrato una forte crescita del valore delle transazioni gestite, pari a +54% vs 1sem19 e +15% vs 1sem20, al netto dei settori di consumi ad alto impatto (come ad esempio turismo e ristoranti)⁴. In riferimento al secondo trimestre, l'area ha registrato ricavi pari a € 143,4 milioni, in aumento del 25,2% a/a grazie alla solida performance dei volumi;

⁴ Dati relativi a international schemes per Nexi Payments; dati relativi sia a national che international schemes per MePS. Volumi sales

- **Cards & Digital Payments**, che rappresenta il 38% dei ricavi complessivi del Gruppo, ha registrato ricavi pari a € 206,2 milioni, in crescita del 14,5% rispetto allo stesso periodo del 2020. Le transazioni – sia in termini di volume che di numero – mostrano una crescita a doppia cifra rispetto allo scorso anno. Nel 1sem21 sono state gestite 1.489 milioni di transazioni, in crescita del 30,2% a/a, per un valore pari a € 100,4 miliardi, in crescita del 14,7% a/a. In riferimento al secondo trimestre, l'area ha registrato ricavi pari a € 106,9 milioni, in aumento del 22,2% a/a grazie alla solida performance dei volumi e alla crescita della base installata;
- **Digital Banking Solutions**, che rappresenta l'11% dei ricavi complessivi del Gruppo, ha registrato ricavi pari a € 61,5 milioni, in crescita del 12,6% 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. In riferimento al secondo trimestre, l'area ha registrato ricavi pari a € 30,5 milioni, in aumento del 12,9% a/a.

Nel primo semestre del 2021 si conferma il forte focus lato **Costi** che ammontano a € 241,3 milioni, +1,6% vs 1sem19. Si ricorda che il confronto a/a (+11,8% vs 1sem20) risente del piano di contenimento dei costi straordinari posto in essere nel 2020.

Si conferma, inoltre, il forte focus del Gruppo sugli investimenti in tecnologia e innovazione, con **Capex totali** che, escludendo l'acquisto dell'immobile della sede centrale della Società a Milano, si attestano nel 1sem21 a € 66 milioni, pari al 12% dei Ricavi. In particolare, € 21 milioni, pari al 4% dei Ricavi, sono relativi a iniziative e progetti di trasformazione e innovazione straordinaria (Transformation Capex) e € 45 milioni, pari all'8% dei Ricavi, sono relativi ad investimenti per la continua innovazione ordinaria di prodotti e servizi, per il mantenimento di elevati standard di qualità e sicurezza e per acquisti di POS e ATM. I Transformation Capex ancora rimanenti ammontano a circa € 82 milioni da completarsi nei prossimi anni in aggiunta agli investimenti ordinari pari a circa l'8-10% dei Ricavi. Alla luce delle sinergie derivanti dalle operazioni straordinarie di M&A, è prevista una riduzione di ~€ 40 milioni di Transformation Capex, che determinerebbe dunque un ammontare rimanente pari a € 42 milioni.

Ammortamenti e Svalutazioni, escludendo i contratti con la clientela ("Customer Contracts"), nel 1sem21 ammontano a € 73,7 milioni, in aumento del 11,5% a/a per i significativi investimenti in software e sviluppi tecnologici effettuati negli ultimi tre anni e finalizzati alla trasformazione digitale del Gruppo.

Gli **Interessi normalizzati** ammontano a € 61,1 milioni nel 1sem21. Si ricorda che il dato contabile, pari a € 77,7 milioni è stato impattato da componenti non ricorrenti principalmente collegate alla linea di finanziamento bridge concessa a Nexi contestualmente alla stipula degli accordi vincolanti di fusione con Nets e all'attività di rifinanziamento del debito Nets e SIA, effettuata anticipatamente da Nexi nel corso del primo semestre 2021.

I **Costi di trasformazione**, registrati sotto l'EBITDA, ammontano a € 11,1 milioni nel 1sem21, in calo del 58% rispetto al 1sem19 e in aumento di € 0,8 milioni rispetto al 1sem20. Si ricorda che i costi non ricorrenti pari a € 95,3 milioni includono, tra le altre poste, gli oneri straordinari legati alle operazioni con SIA e Nets (pari a € 30,2 milioni) e i costi di integrazione legati alle operazioni con SIA e Nets (pari a € 13,3 milioni), oltre a costi IPO sostenuti dagli Sponsor (pari a € 15,3 milioni).

L'**Utile di pertinenza del Gruppo Normalizzato** è pari a € 102,9 milioni nel 1sem21, in aumento del 23% a/a.

Al 30 giugno 2021 la **Posizione Finanziaria Netta** gestionale è pari a € 1.928 milioni e il rapporto posizione Finanziaria Netta/EBITDA è pari a 3,0x, in calo rispetto ai trimestri precedenti.

Prosegue secondo i piani il percorso di creazione del campione europeo dei pagamenti digitali. In data 1 Luglio 2021 è divenuta efficace la fusione di Nets in Nexi. In data 21 Giugno 2021 è stata approvata dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti la fusione di SIA in Nexi, mentre le autorizzazioni regolamentari sono attese tra settembre e ottobre con closing previsto nel 4trim21. Per entrambe le integrazioni, il piano di trasformazione è pienamente operativo, con i vari cantieri concentrati sull'esecuzione delle attività individuate e sulla realizzazione delle sinergie. Si prevede un possibile miglioramento delle sinergie cash annue ricorrenti pari al 10%+ nel lungo periodo rispetto ai € 320 milioni precedentemente annunciati.

Risultati economici aggregati – Nexi+Nets

Su base aggregata, il nuovo Gruppo costituito dalla fusione di Nets in Nexi ha riportato una solida performance nel corso del 1sem21. In particolare, i ricavi aggregati si sono attestati a € 1.039,5 milioni, +9,3% a/a, e l'EBITDA è stato pari a € 446,1 milioni, +10,8% a/a. L'attuale nuovo Gruppo Nexi è caratterizzato da una forte diversificazione dei ricavi, sia in termini di business che di geografie, con esposizione verso mercati Europei strutturalmente attraenti e in forte crescita (ad esempio l'Italia, DACH Region e la Polonia).

Alla luce del cambiamento del perimetro di riferimento conseguente al completamento della fusione con Nets, l'Ambition 2021 è prevista in miglioramento su un perimetro molto più ampio e diversificato. In dettaglio, assumendo un continuo recupero dal Covid-19 e in assenza di nuove importanti restrizioni nelle geografie in cui opera, Nexi prevede:

- una crescita dei Ricavi tra il +11% e il +13% a/a nel 2sem21 e pari a circa +10% a/a nel 2021;
- una crescita dell'EBITDA tra il +13% e il +16% a/a nel 2sem21 e tra il +11% e il +13% a/a nel 2021;
- un EBITDA Margin in crescita di 1 p.p. a/a e di 3 p.p. rispetto al 2019;

- un Ratio Capex/Ricavi stabile a/a, anticipando l'effetto delle sinergie derivanti dalle operazioni di M&A precedentemente annunciate;
- una forte generazione di cassa organica con un continuo *de-leverage* nel medio termine.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la fine del periodo

- In data 1 luglio 2021 è divenuta efficace la fusione transfrontaliera per incorporazione di Nets in Nexi. A servizio della Fusione sono state emesse – in favore degli azionisti di Nets – complessive n. 406.628.176 azioni Nexi, prive di valore nominale espresso, per un aumento di capitale pari a € 36.966.198,00.
- In data 10 luglio 2021, per effetto della determinazione dei Proventi Effettivi Centurion e in ottemperanza a quanto previsto dal progetto di fusione transfrontaliera per incorporazione di Nets in Nexi, quest'ultima ha provveduto ad emettere a titolo di earn-out complessive n. 5.731.575 azioni ordinarie Nexi a favore degli ex-azionisti di Nets, in proporzione alla percentuale di azioni ordinarie nel capitale di Nets detenute da ciascun ex-azionista di Nets immediatamente prima dell'efficacia della fusione tra Nets e Nexi intervenuta l'1 luglio 2021. Le azioni sono state emesse in data 12 Luglio. Di conseguenza, il capitale sociale di Nexi risulta pari a € 94.036.905,00, suddiviso in 1.040.137.528 azioni ordinarie.

* * *

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..

Dati reported in attesa di validazione da parte della società di revisione PricewaterhouseCoopers che rilascerà revisione limitata.



Nexi

Nexi è la PayTech leader in Europa - presente in mercati europei ad alta crescita, attraenti e in paesi tecnologicamente avanzati.

Quotata all'MTA di Borsa Italiana, Nexi ha la scala, la portata geografica e le capacità per guidare la transizione verso un'Europa senza contanti. Grazie al suo portafoglio di prodotti innovativi, competenze ecommerce e soluzioni specifiche per il settore, Nexi è in grado di fornire un supporto flessibile per l'economia digitale e l'intero ecosistema dei pagamenti a livello globale attraverso una vasta gamma di canali e metodi di pagamento diversi.

La piattaforma tecnologica di Nexi e le competenze professionali best-in-class nel settore, consentono alla società di operare al meglio in tre segmenti di mercato: Merchant Services & Solutions, Cards & Digital Payments e Digital Banking & Corporate Solutions.

Nexi investe costantemente in tecnologia e innovazione, concentrandosi su due principi fondamentali: soddisfare, insieme alle proprie Banche partner, le esigenze dei propri clienti e creare per loro nuove opportunità commerciali.

Nexi è impegnata a sostenere le persone e le imprese di tutte le dimensioni, trasformando il modo in cui le persone pagano e le imprese accettano i pagamenti, offrendo ai clienti le soluzioni più innovative e affidabili per consentire loro di servire meglio i loro clienti e di crescere. Questo è il modo in cui Nexi promuove il progresso a beneficio di tutti: semplificando i pagamenti e consentendo alle persone e alle imprese di costruire relazioni più strette e crescere insieme.

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: +39.335.5805703

Direct: +39 02/3488.8216

Riconciliazione Conto Economico Reported vs Normalizzato

€M	1H21	Delta	Normalizzato 1H21
Merchant Services & Solutions	271,8		271,8
Cards & Digital Payments	206,2		206,2
Digital Banking Solutions	61,5		61,5
Totale Ricavi	539,5		539,5
Costi del personale	(92,0)		(92,0)
Costi operativi	(149,3)		(149,3)
Totale Costi	(241,3)		(241,3)
EBITDA	298,2		298,2
Ammortamenti e svalutazioni	(87,7)	14,0	(73,7)
Interessi	(77,7)	16,6	(61,1)
Componenti non ricorrenti	(95,3)	95,3	-
Utile ante imposte	37,5	125,8	163,3
Imposte sul reddito	12,4	(71,8)	(59,4)
Utile di pertinenza di terzi	(1,0)		(1,0)
Utile di pertinenza del Gruppo	48,9	54,1	102,9

*Costi di trasformazione*¹ (11,1) (11,1)

(1) *Costi di trasformazione inclusi nella voce Componenti non ricorrenti*

Conto Economico

(€'000)	I semestre 2021	I semestre 2020
Commissioni attive e compensi per servizi prestati	918.212	656.063
Commissioni passive e oneri per servizi ricevuti	(372.719)	(223.643)
Margine da commissioni e servizi	545.493	432.420
Interessi attivi e proventi assimilati	7.536	8.040
Interessi passivi e oneri assimilati	(83.365)	(38.150)
Margine di interesse	(75.829)	(30.110)
Utile/perdita dell'attività di negoziazione/copertura/ attività e passività finanziarie valutate al FV con impatto a conto economico	(7.158)	99
Dividendi e utile/perdita da investimenti e cessione di attività valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (ex AFS)	(2.656)	(3.089)
Risultato della gestione finanziaria e operativa	459.850	399.320
<i>Spese per il personale</i>	<i>(113.893)</i>	<i>(85.942)</i>
<i>Altre spese amministrative</i>	<i>(217.446)</i>	<i>(163.426)</i>
Totale Spese Amministrative	(331.339)	(249.368)
Altri oneri/proventi netti di gestione	13.391	(1.486)
Rettifiche di valore nette su attività valutate al costo ammortizzato	(2.360)	(5.278)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-14.890	275
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali	(87.039)	(83.463)
Margine operativo	37.613	60.000
Utili (Perdite) delle partecipazioni e delle cessioni di investimenti	(85)	(138)
Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	37.528	59.862
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	12.379	(26.506)
Utile/perdita delle attività in via di dismissione al netto delle imposte	(37)	(263)
Utile d'esercizio	49.870	33.093
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	48.871	32.644
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	999	449

Stato Patrimoniale

ATTIVO (€'000)	30/06/2021	31/12/2020
Cassa e disponibilità liquide	3.534.398	159.084
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	66.889	151.700
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.254.588	1.540.583
a) crediti verso banche	305.565	578.696
b) crediti verso enti finanziari e clientela	949.023	961.887
Attività materiali ad uso funzionale	213.675	186.906
Attività materiali detenute a scopo di investimento	2.042	2.101
Attività immateriali	3.698.302	3.707.369
di cui : avviamento	2.856.460	2.856.460
Attività fiscali	91.553	54.991
a) correnti	5.316	4.447
b) anticipate	86.237	50.544
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	1.391	1.697
Altre attività	547.092	481.670
Totale dell'attivo	9.409.930	6.286.101

PASSIVO (€'000)	30/06/2021	31/12/2020
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	6.766.140	3.862.904
a) verso banche	2.300.637	2.226.418
b) verso società finanziarie e clientela	251.465	370.753
c) titoli emessi	4.214.038	1.265.733
Passività finanziarie al fair value con contropartita il conto economico	165.643	22.912
Passività fiscali	227.539	243.274
a) correnti	6.769,0	19.125
b) differite	220.770	224.149
Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione	245	509
Altre passività	565.259	557.511
Trattamento di fine rapporto del personale	14.205	14.808
Fondi per rischi ed oneri	38.306	26.433
Capitale	57.071	57.071
Azioni proprie (-)	(5.169)	-
Sovrapprezzi di emissione	1.082.204	1.082.204
Riserve	386.491	236.846
Riserve da valutazione	54.198	44.018
Utile (Perdita) d'esercizio	48.871	127.926
Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	8.927	9.685
Totale passività e Patrimonio netto	9.409.930	6.286.101