

**NOTA INFORMATIVA**  
**SUGLI STRUMENTI FINANZIARI**  
**NEXI S.P.A.**

Sede legale: Corso Sempione 55, Milano

Capitale sociale interamente sottoscritto e versato pari a Euro 94.036.905

Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi:  
09489670969. Partita IVA n. 10542790968



La Nota Informativa è stata redatta a ai sensi del Regolamento Delegato (UE) 2019/979 e del Regolamento Delegato (UE) 980/2019 della Commissione, che integrano il Regolamento (UE) 1129/2017 del Parlamento europeo e del Consiglio.

La Nota Informativa è stata depositata presso CONSOB in data 22 dicembre 2021, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio dell'autorizzazione alla pubblicazione con nota del 22 di 2021, protocollo n. 135672/21.

L'adempimento di pubblicazione della Nota Informativa non comporta alcun giudizio di CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

La Nota Informativa deve essere letta congiuntamente al Documento di Registrazione dell'Emittente, depositato presso CONSOB in data 22 dicembre 2021, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio del provvedimento di approvazione da parte di CONSOB con nota del 22 dicembre 2021, protocollo n. 134537/21, e alla Nota di Sintesi depositata presso CONSOB in data 22 dicembre 2021, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio del provvedimento di approvazione da parte di CONSOB con nota del 22 dicembre 2021, protocollo n. 135672/21.

Il Documento di Registrazione, la Nota Informativa e la Nota di Sintesi costituiscono, congiuntamente costituiscono il prospetto di ammissione alle negoziazioni (il "**Prospetto**") di azioni ordinarie dell'Emittente. Il Prospetto ha una validità di 12 mesi dalla data di approvazione dello stesso. Una volta che il Prospetto non sia più valido, non si applica l'obbligo di pubblicare il supplemento al Prospetto in caso di nuovi fattori significativi, errori o imprecisioni rilevanti.

La Nota Informativa, al pari del Documento di Registrazione e della Nota di Sintesi dell'Emittente, è disponibile presso la sede legale di quest'ultimo, in Milano, Corso Sempione 55 e sul suo sito internet <https://www.nexigroup.com>.

## INDICE

PARTE A .....	4
SEZIONE I - FATTORI DI RISCHIO .....	5
1.1 Fattori di rischio relativi alle Azioni di Compendio Nexi.....	5
1.1.1 Rischi connessi alla liquidità e volatilità delle Azioni .....	5
1.1.2 Rischi connessi alla non contendibilità dell'Emittente .....	6
1.1.3 Rischi connessi agli impegni temporanei di inalienabilità delle Azioni .....	7
1.1.4 Rischi connessi al concambio stabilito nel contesto della Fusione SIA.....	8
PARTE B.....	10
SEZIONE I - PERSONE RESPONSABILI, INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, RELAZIONI DI ESPERTI E APPROVAZIONE DA PARTE DELLE AUTORITÀ COMPETENTI .....	11
1.1 Responsabili della Nota Informativa.....	11
1.2 Dichiarazione di responsabilità .....	11
1.3 Dichiarazioni o relazioni di esperti .....	11
1.4 Informazioni provenienti da terzi .....	11
1.5 Attestazione di approvazione .....	11
SEZIONE II - FATTORI DI RISCHIO .....	12
SEZIONE III - INFORMAZIONI ESSENZIALI .....	13
3.1 Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione .....	13
3.2 Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi .....	13
3.3 Dichiarazione relativa al capitale circolante .....	13
3.4 Capitalizzazione e indebitamento.....	13
SEZIONE IV - INFORMAZIONI RIGUARDANTI I TITOLI DA AMMETTERE ALLA NEGOZIAZIONE .....	16
4.1 Descrizione delle Azioni di Compendio Nexi.....	16
4.2 Valuta di emissione .....	16
4.3 Indicazione delle delibere, delle autorizzazioni e approvazioni in virtù delle quali le Azioni di Compendio Nexi saranno emesse.....	16
4.4 Eventuali restrizioni alla trasferibilità dei titoli.....	17
4.5 Regime fiscale .....	18
4.6 Identità dell'offerente e/o del soggetto che chiede l'ammissione alla negoziazione se diverso dall'Emittente .....	18
4.7 Descrizione dei diritti connessi ai titoli, comprese le loro eventuali limitazioni, e procedura per il loro esercizio .....	18
4.7.1 Diritto ai dividendi .....	18
4.7.2 Diritti di voto .....	19
4.7.3 Diritto di opzione nelle offerte di sottoscrizione di titoli della stessa classe.....	19
4.7.4 Diritto alla partecipazione agli utili dell'Emittente.....	19
4.7.5 Diritto alla partecipazione all'eventuale residuo attivo in caso di liquidazione.....	19
4.7.6 Disposizioni di rimborso .....	19
4.7.7 Disposizioni di conversione .....	19
4.8 Legislazione nazionale in materia di offerta pubblica di acquisto applicabile all'Emittente che possa impedire un'eventuale offerta .....	20
4.9 Offerte pubbliche di acquisto effettuate da terzi sulle azioni dell'Emittente nel corso dell'ultimo esercizio e dell'esercizio in corso.....	21

SEZIONE V - TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA .....	22
SEZIONE VI - AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE .....	23
6.1 Domanda di ammissione alla negoziazione .....	23
6.2 Altri mercati regolamentati .....	23
6.3 Altre operazioni.....	23
6.4 Intermediari nelle operazioni sul mercato secondario.....	23
SEZIONE VII - POSSESSORI DI TITOLI CHE PROCEDONO ALLA VENDITA.....	24
SEZIONE VIII - SPESE RELATIVE ALL'EMISSIONE DELLE AZIONI DI COMPENDIO NEXI .....	25
8.1 Proventi netti totali e stima delle spese totali legate all'emissione delle Azioni di Compendio Nexi .....	25
SEZIONE IX - DILUIZIONE .....	26
9.1 Ammontare e percentuale della diluizione immediata derivante da un'eventuale offerta pubblica .....	26
9.2 Diluizione che subiranno gli azionisti attuali.....	26
SEZIONE X - INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI .....	27
10.1 Consulenti legati all'emissione .....	27
10.2 Altre informazioni sottoposte a revisione .....	27
DEFINIZIONI .....	28
GLOSSARIO .....	34

## **PARTE A**

**SEZIONE I - FATTORI DI RISCHIO**

*Salvo ove diversamente specificato, i termini con iniziale maiuscola hanno il significato a essi attribuito nella Sezione intitolata “Definizioni”, posto nella parte finale della presente Nota Informativa.*

*Le Azioni di Compendio Nexi presentano gli elementi di rischio tipici di un investimento in azioni ordinarie quotate. Le stesse costituiscono capitale di rischio per loro natura, pertanto l’investitore potrebbe incorrere in qualsiasi momento in una perdita totale o parziale del capitale investito.*

*Ai sensi dell’art. 16 del Regolamento 2017/1129, la presente Sezione contiene esclusivamente i rischi ritenuti specifici per le Azioni e rilevanti ai fini dell’assunzione di una decisione di investimento informata, tenendo conto della probabilità di accadimento e dell’entità prevista dell’impatto negativo. Pertanto, prima di assumere qualsiasi decisione di effettuare un investimento in Azioni di Compendio Nexi, al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell’investimento, si invitano gli investitori a leggere attentamente i seguenti fattori di rischio relativi alle Azioni di Compendio Nexi medesime, nonché i fattori di rischio relativi all’Emittente, al Gruppo e ai settori di attività in cui quest’ultimo opera, contenuti nella Parte A del Documento di Registrazione, il quale, insieme alla presente Nota Informativa e alla Nota di Sintesi, costituisce parte integrante del Prospetto per l’ammissione alle negoziazioni delle Azioni di Compendio Nexi.*

*I rinvii a Parti, Sezioni e Paragrafi, ove non diversamente specificato, si riferiscono alle Parti, alle Sezioni e ai Paragrafi della Nota Informativa.*

**1.1 Fattori di rischio relativi alle Azioni di Compendio Nexi****1.1.1 Rischi connessi alla liquidità e volatilità delle Azioni**

*Alla Data della Nota Informativa, sussiste il rischio che non si mantenga un mercato liquido per le Azioni Nexi (ivi incluse le Azioni di Compendio Nexi) e/o che il prezzo delle Azioni Nexi possa fluttuare notevolmente, anche a causa di fattori che esulano dal controllo dell’Emittente, tra cui anche le incertezze nel contesto macroeconomico e quelle derivanti dalla pandemia da COVID-19. Al verificarsi di tali circostanze potrebbero verificarsi effetti negativi significativi, sul prezzo di mercato delle Azioni (incluse le Azioni di Compendio Nexi).*

Il verificarsi degli eventi oggetto di tali rischi, che è considerato dall’Emittente di media probabilità di accadimento, potrebbe avere effetti negativi significativi sul prezzo di mercato delle Azioni della Società. Tenuto conto di quanto precede, il rischio di cui al presente Paragrafo è considerato di rilevanza alta.

Le Azioni di Compendio Nexi che saranno emesse in esecuzione e a servizio della Fusione SIA (analogamente alle Azioni in circolazione) presentano gli elementi di rischio tipici di un investimento in azioni quotate della medesima natura. I possessori di azioni ordinarie quotate hanno la possibilità di liquidare il proprio investimento mediante la vendita su Euronext Milan.

Tuttavia, tali titoli possono presentare problemi di liquidabilità, a prescindere dall’Emittente o dal quantitativo di azioni oggetto della singola operazione, in quanto le richieste di vendita potrebbero non trovare adeguate e tempestive contropartite, ovvero potrebbero essere soggette a fluttuazioni, anche significative, di prezzo. Inoltre, i mercati azionari hanno fatto riscontrare, negli ultimi anni, un andamento dei prezzi e dei volumi negoziati alquanto instabile. Tali fluttuazioni potrebbero incidere negativamente sul prezzo di mercato delle Azioni Nexi,

indipendentemente dai valori patrimoniali, economici e finanziari che la Società sarà in grado di realizzare.

Per informazioni relative alle Azioni Nexi, *cf.* la Parte B, Sezione IV della Nota Informativa.

#### 1.1.2 Rischi connessi alla non contendibilità dell'Emittente

*Alla Data della Nota Informativa, l'Emittente è controllato direttamente, da Mercury ai sensi dell'art. 2359, comma 1, numero 2) del Codice Civile come richiamato dall'art. 93 del TUF. A esito della Fusione SIA si verificherà un mutamento dell'assetto proprietario dell'Emittente. A tal riguardo, alla data di efficacia della Fusione SIA, le partecipazioni in Nexi di Mercury, H&F, AB Europe, Eagle, CDPE e FSIA (CDPE e FSIA, azionisti di SIA) saranno vincolate dal Patto Parasociale SIA. Anche in considerazione delle citate pattuizioni e degli assetti proprietari attesi, ad esito della Fusione SIA si prevede che l'Emittente non sarà contendibile.*

Il verificarsi degli eventi oggetto di tali rischi, che è considerato dall'Emittente di alta probabilità di accadimento, potrebbe avere effetti negativi sulle prospettive di rendimento dell'investimento in Azioni. Tenuto conto di quanto precede, il rischio di cui al presente Paragrafo è considerato di rilevanza media.

Alla Data della Nota Informativa, il capitale sociale di Nexi è pari a Euro 94.036.905,00 ed è suddiviso in n. 1.034.405.953 Azioni, tutte prive di valore nominale espresso. I principali azionisti in Nexi (ossia quegli azionisti con partecipazioni che rappresentano più del 3% o più dei diritti di voto) sulla base delle informazioni disponibili alla Data della Nota Informativa sono (i) H&F (con una partecipazione pari a 25,115% del capitale sociale), (ii) Mercury (con una partecipazione pari al 11,884% del capitale sociale), (iii) Eagle (con una partecipazione pari al 7,665% del capitale sociale), (iv) AB Europe (con una partecipazione pari al 5,065% del capitale sociale) e (v) Intesa Sanpaolo (con una partecipazione pari al 6,359% del capitale sociale); inoltre, Nexi detiene 282.475 azioni proprie, pari allo 0,03% del capitale sociale. Inoltre, alla Data della Nota Informativa, le partecipazioni in Nexi di Mercury, H&F, Eagle e AB Europe sono vincolate dal Patto Parasociale Nets.

Anche in considerazione di quanto precede, alla Data della Nota Informativa, l'Emittente è controllato direttamente, da Mercury ai sensi dell'art. 2359, comma 1, numero 2) del Codice Civile come richiamato dall'art. 93 del TUF. Alla Data della Nota Informativa Nexi non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento ai sensi degli artt. 2497 ss. del Codice Civile da parte di Mercury.

In aggiunta a quanto precede, alla data di efficacia della Fusione SIA, si verificherà un mutamento dell'assetto proprietario dell'Emittente. Segnatamente, considerando gli eventuali impatti massimi dell'Earn-out EBITDA, gli azionisti di SIA verranno a detenere una quota del capitale di Nexi complessivamente pari a un *range* tra il 20% e il 21% dello stesso (di cui si stima tra il 16,6% e il 17,1% ascrivibile a CDPE/FSIA), gli Azionisti Nets pari a un *range* tra il 31% e il 34% (di cui si stima tra circa il 19,9% e il 21,2% ascrivibile a H&F, tra circa il 6,1% e il 6,5% ascrivibile a Eagle e tra circa il 4% e il 4,3% circa ascrivibile ad AB Europe). Mercury vedrà la propria partecipazione attestarsi tra l'9,2% e il 9,4%. Per maggiori informazioni sulle partecipazioni in Nexi stimate, a valle della Fusione SIA, si rinvia alla Parte Seconda, Sezione IX, Paragrafo 9.2 del Documento di Registrazione.

Alla data di efficacia della Fusione SIA, le partecipazioni in Nexi di Mercury, H&F, AB Europe, Eagle, CDPE e FSIA, ivi incluse le Azioni di Compendio Nexi, saranno inoltre vincolate dal Patto Parasociale SIA. Anche in considerazione delle pattuizioni parasociali sintetizzate al Paragrafo 9.5 del Documento di Registrazione e degli assetti proprietari attesi ad

esito della Fusione SIA (in relazione ai quali si rinvia al Paragrafo 9.2 del Documento di Registrazione), si prevede che all'esito della Fusione SIA nessun soggetto controlli l'Emittente ai sensi dell'art. 93 del TUF.

#### 1.1.3 Rischi connessi agli impegni temporanei di inalienabilità delle Azioni

*Ai sensi del Patto Parasociale Nets, degli Accordi di Lock-Up e del Patto Parasociale SIA, l'Emittente, Mercury, H&F, AB Europe, Eagle, FSIA e CDPE hanno assunto impegni di inalienabilità rispetto alle Azioni Nexi conferite nei medesimi, alla scadenza dei quali le relative Azioni Nexi potranno essere alienate, con eventuali conseguenti effetti negativi sul prezzo di mercato delle Azioni Nexi stesse.*

Il verificarsi degli eventi oggetto di tali rischi, che è considerato dall'Emittente di alta probabilità di accadimento, potrebbe avere effetti negativi sulle prospettive di rendimento dell'investimento in Azioni. Tenuto conto di quanto precede, il rischio di cui al presente Paragrafo è considerato di rilevanza media.

Alla Data della Nota Informativa, le partecipazioni in Nexi di Mercury, H&F, Eagle e AB Europe sono vincolate dal Patto Parasociale Nets. Ai sensi del Patto Parasociale Nets, le Azioni Nexi conferite nel patto da H&F, Eagle, AB Europe e Mercury sono soggette a talune limitazioni al trasferimento delle medesime, con scadenze variabili, dai 6 ai 24 mesi successivi la data di efficacia della Fusione Nets (*i.e.*, 1 luglio 2021). Laddove la data di efficacia della Fusione SIA cadesse entro i 24 mesi successivi alla data di efficacia della Fusione Nets, peraltro, le limitazioni al trasferimento delle Azioni Nexi conferite da Mercury decorrerebbero, con scadenze variabili dai 6 ai 12 mesi successivi, dalla data di efficacia della Fusione SIA. Per maggiori informazioni sul Patto Parasociale Nets e sui limiti al trasferimento delle Azioni Nexi allo stesso connesse, si rinvia alla Parte Seconda, Sezione IX, Paragrafo 9.5.2 del Documento di Registrazione.

Inoltre, in data 15 novembre 2020, Nexi ha sottoscritto separati e autonomi accordi di *lock-up* con taluni Azionisti Nets (in particolare, H&F, Eagle e AB Europe, collettivamente gli "**Investitori Nets**") (gli "**Accordi di Lock-up**"), in virtù dei quali gli Investitori Nets dovranno sottostare ad ulteriori vincoli di indisponibilità, con scadenze variabili, dai 6 ai 24 mesi successivi la data di efficacia della Fusione Nets. Per ogni maggior dettaglio in merito a tali Accordi di Lock-Up e sui limiti al trasferimento delle Azioni Nexi agli stessi connesse, si rinvia alla Parte Seconda, Sezione IX, Paragrafo 9.5.3 del Documento di Registrazione.

In aggiunta a quanto precede, alla data di efficacia della Fusione SIA, le partecipazioni in Nexi di Mercury, H&F, AB Europe, Eagle, CDPE e FSIA, ivi incluse le Azioni di Compendio Nexi, saranno inoltre vincolate dal Patto Parasociale SIA. Ai sensi del Patto Parasociale SIA, le Azioni Nexi conferite nel patto da H&F, Eagle, AB Europe, CDPE, FSIA e Mercury sono soggette a talune limitazioni al trasferimento delle medesime, con scadenze variabili, dai 6 ai 18 mesi successivi la data di efficacia della Fusione SIA. Per maggiori informazioni sul Patto Parasociale SIA e sui limiti al trasferimento delle Azioni Nexi allo stesso connesse, si rinvia alla Parte Seconda, Sezione IX, Paragrafo 9.5.5 del Documento di Registrazione.

Ai sensi del Patto Parasociale Nets, degli Accordi di Lock-Up e del Patto Parasociale SIA, l'Emittente, Mercury, H&F, AB Europe, Eagle e, se del caso, FSIA e CDPE hanno assunto impegni temporanei di inalienabilità relativamente alle Azioni Nexi conferite in tali patti, le quali saranno pertanto soggette a talune limitazioni al trasferimento delle medesime, con scadenze variabili dai 6 ai 24 mesi successivi alla Fusione Nets e dai 6 ai 18 mesi successivi alla Fusione SIA.

Alla scadenza degli impegni di *lock-up*, eventuali significative vendite di Azioni dell'Emittente da parte di alcuno dei suddetti soggetti, o la percezione che tali vendite possano verificarsi, potrebbero determinare un effetto negativo sull'andamento del prezzo delle Azioni della Società.

Per informazioni sugli impegni di *lock-up*, *cfr.* la Parte B, Sezione IV, Paragrafo 4.4 della Nota Informativa.

#### 1.1.4 Rischi connessi al concambio stabilito nel contesto della Fusione SIA

*Ai sensi del Progetto di Fusione SIA, gli azionisti di SIA riceveranno, per effetto della Fusione SIA, 1,5761 Azioni Nexi per ogni azione SIA detenuta. Tale rapporto di concambio si basa su una valutazione di Nexi e SIA alla data del Progetto di Fusione SIA. Il rapporto di cambio sottostante alla Fusione SIA è ritenuto valido alla Data della Nota Informativa. Tuttavia, anche in considerazione delle incertezze circa l'evoluzione della pandemia da COVID-19, alla Data della Nota Informativa sussiste il rischio che successivamente al perfezionamento della Fusione SIA il valore di mercato delle Azioni Nexi sia inferiore anche significativamente rispetto a quello considerato ai fini della determinazione del Rapporto di Cambio SIA, ciò con impatti negativi significativi sul valore dell'investimento in Azioni.*

Il verificarsi degli eventi oggetto del suddetto rischio, considerato di bassa probabilità di accadimento, potrebbe avere impatti negativi significativi sul prezzo di mercato del titolo Nexi e sulla relativa liquidità. Tenuto conto di quanto precede, si stima che il rischio di cui al presente Paragrafo sia di media rilevanza.

Il Rapporto di Cambio SIA è stato determinato dalle parti sulla base di metodologie valutative dettagliate nelle relazioni illustrative ai sensi dell'art. 2501-*quinquies* del Codice Civile predisposte e approvate dagli organi amministrativi di Nexi e SIA.

In data 1 aprile 2021, PKF Italia è stata nominata dal Tribunale di Milano quale esperto comune ai sensi dell'art. 2501-*sexies* del Codice Civile ed è stata chiamata a rendere un parere in merito all'adeguatezza dei metodi seguiti per la determinazione del rapporto di cambio. In data 18 maggio 2021, PKF Italia ha rilasciato il predetto parere, fermo restando che tale esperto non ha, tuttavia, effettuato una valutazione economica delle società partecipanti alla Fusione SIA, bensì, ha solamente espresso un giudizio sul metodo di valutazione adottato dagli amministratori delle due società per determinare il rapporto di concambio; pertanto, il parere medesimo non costituisce in alcun modo una valutazione di merito sulla opportunità della Fusione SIA, né sulle motivazioni della stessa espresse nelle relazioni illustrative degli amministratori, né tantomeno sulle assunzioni poste alla base del rapporto di concambio che, per loro natura, sono incerte e variabili.

Si segnala che durante la determinazione del Rapporto di Cambio SIA, gli amministratori del Gruppo Nexi e del Gruppo SIA, nonché PKF (in qualità di esperto comune ai sensi dell'art. 2501-*sexies* del Codice Civile) nella redazione della propria relazione sulla congruità del rapporto di cambio medesimo, hanno incontrato talune difficoltà e limiti, tra cui: (i) sono state applicate diverse metodologie, sia analitiche che basate su valori di mercato, che hanno richiesto l'uso di diverse informazioni, parametri e ipotesi. Nell'applicare tali metodologie, sono state prese in considerazione le caratteristiche e le limitazioni inerenti a ciascuna di esse, in conformità con la prassi di valutazione professionale seguita a livello nazionale e internazionale; (ii) la stima dell'impatto della pandemia da COVID-19 sulle proiezioni finanziarie risulta, inevitabilmente, caratterizzata da un significativo grado di aleatorietà, posto che l'attuale situazione è, per sua stessa natura, senza precedenti; (iii) il fatto che l'analisi si basa su perimetri

autonomi per ogni società e, pertanto, non viene preso in considerazione l'impatto della Fusione SIA, né, parimenti, il possibile impatto sinergico ascrivibile alla Fusione Nets. Fermo restando quanto precede, PKF ha rilevato difficoltà e limiti relativamente ai metodi valutativi utilizzati per quanto concerne, segnatamente, le valutazioni effettuate dagli amministratori di Nexi e di SIA attraverso l'applicazione della metodologia del *discounted cash flow (unlevered)* si fondano su previsioni economico-patrimoniali, con un orizzonte temporale esteso, solo a fini valutativi, fino al 2034 (nel caso di Nexi) e fino al 2030 (nel caso di SIA), tramite una estrapolazione che riflette la tendenza di crescita ed evoluzione del margine operativo specificamente evidenziata da ciascuna società nell'arco di piano, facendo, tuttavia, ricorso ad assunzioni di crescita sostenibile di lungo periodo. Dev'essere, altresì, sottolineato che i dati prospettici e le ipotesi utilizzate dai predetti amministratori ai fini delle loro elaborazioni contengono, per loro natura, elementi di incertezza e sono soggetti a variazioni, anche significative, in caso di cambiamenti del contesto di mercato e dello scenario macroeconomico. Va, inoltre, tenuto presente che, a causa dell'aleatorietà connessa alla realizzazione di qualsiasi evento futuro, sia per quanto concerne il concretizzarsi dell'accadimento, sia per quanto riguarda la misura e la tempistica della sua manifestazione, lo scostamento fra i valori consuntivi e i dati previsionali potrebbe essere significativo, anche qualora si manifestassero effettivamente gli eventi previsti nell'ambito delle assunzioni utilizzate. In aggiunta a quanto precede si evidenzia che le valutazioni basate su metodi che utilizzano parametri di mercato, come i metodi delle quotazioni di borsa e dei moltiplicatori di mercato, sono soggette all'andamento proprio dei mercati finanziari che, recentemente, hanno registrato oscillazioni rilevanti soprattutto nel quadro economico generale di incertezza. L'applicazione dei metodi di mercato può individuare, pertanto, valori tra loro differenti, in misura più o meno significativa, a seconda del momento in cui si effettui la valutazione. Inoltre il grado di comparabilità delle società prese a riferimento presenta sempre dei limiti, in particolare tenuto conto di specifiche caratteristiche legate alle dimensioni e all'offerta di prodotti e servizi. Quanto precede vale anche per le valutazioni basate su multipli di transizioni comparabili, influenzate a loro volta dall'andamento dei mercati finanziari in generale e, più in particolare, dagli elementi contingenti e soggettivi tipicamente associati alla negoziazione specifica di ciascuna transazione, oltre ad eventuali discrezionalità nella determinazione di multipli sulla base di dati disponibili alla data di annuncio delle operazioni rispetto a basi consuntive. Le valutazioni effettuate ai fini delle proiezioni finanziarie predisposte dagli Amministratori si sono basate su scenari economici che dipendono dalla ripresa economica generale e dagli effetti derivanti dalla pandemia da COVID-19 che attualmente risultano difficilmente prevedibili anche per la natura senza precedenti della crisi sanitaria, ulteriori rispetto a quelli riscontrati, rispettivamente, dal Consiglio di Amministrazione di Nexi e dal consiglio di amministrazione di SIA.

Il rapporto di cambio sottostante alla Fusione SIA è ritenuto valido alla Data della Nota Informativa. Tuttavia, anche in considerazione delle incertezze circa l'evoluzione della pandemia da COVID-19, alla Data della Nota Informativa sussiste il rischio che successivamente al perfezionamento della Fusione SIA il valore di mercato delle Azioni Nexi sia inferiore anche significativamente rispetto a quello considerato ai fini della determinazione del Rapporto di Cambio SIA, ciò con impatti negativi significativi sul valore dell'investimento in Azioni.

Per ulteriori informazioni sulla Fusione SIA e sul Framework Agreement SIA si rinvia alla Parte Seconda, rispettivamente, alla Sezione IX, Paragrafo 9.5.5 e alla Sezione XIV, Paragrafo 14.1.4.5 del Documento di Registrazione.

## **PARTE B**

## **SEZIONE I - PERSONE RESPONSABILI, INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, RELAZIONI DI ESPERTI E APPROVAZIONE DA PARTE DELLE AUTORITÀ COMPETENTI**

### **1.1 Responsabili della Nota Informativa**

L'Emittente, Nexi S.p.A., con sede in Milano, Corso Sempione 55, assume la responsabilità della veridicità e completezza dei dati e delle informazioni contenuti nella presente Nota Informativa.

### **1.2 Dichiarazione di responsabilità**

Il soggetto di cui al precedente Paragrafo 1.1 della Nota Informativa dichiara che, per quanto a sua conoscenza, le informazioni contenute nella Nota Informativa sono conformi ai fatti e che la Nota Informativa medesima non presenta omissioni tali da alterarne il senso.

### **1.3 Dichiarazioni o relazioni di esperti**

La presente Nota Informativa non contiene dichiarazioni o relazioni rilasciate da esperti.

### **1.4 Informazioni provenienti da terzi**

La presente Nota Informativa non contiene informazioni provenienti da terzi.

### **1.5 Attestazione di approvazione**

L'Emittente dichiara che:

- la Nota Informativa è stata approvata da CONSOB in qualità di autorità competente ai sensi del Regolamento 2017/1129;
- CONSOB approva tale Nota Informativa solo in quanto rispondente ai requisiti di completezza, comprensibilità e coerenza imposti dal Regolamento 2017/1129;
- tale approvazione non deve essere considerata un avallo della qualità dei titoli oggetto di tale Nota Informativa;
- gli investitori dovrebbero valutare in prima persona l'idoneità dell'investimento in Azioni Nexi e/o in altri titoli emessi dall'Emittente; e
- la Nota Informativa è stata redatta come parte di un prospetto semplificato conformemente all'art. 14 del Regolamento 2017/1129.

## **SEZIONE II - FATTORI DI RISCHIO**

Per una descrizione dei rischi connessi alle Azioni, si rinvia alla sezione intitolata “*Fattori di Rischio relativi alle Azioni*” di cui alla Parte A, Paragrafo 1.1, della presente Nota Informativa.

## SEZIONE III - INFORMAZIONI ESSENZIALI

### 3.1 Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione

Non risultano esserci interessi, compresi i conflitti di interesse, significativi per l'emissione delle Azioni di Compendio Nexi.

### 3.2 Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi

Non applicabile, in quanto la Nota Informativa è redatta ai soli fini dell'ammissione alle negoziazioni delle Azioni di Compendio Nexi rivenienti dall'esecuzione della Fusione SIA.

Le Azioni di Compendio Nexi verranno assegnate agli Azionisti SIA sulla base del Rapporto di Cambio SIA; pertanto, non vi sono proventi netti in danaro derivanti dalla Fusione SIA.

Per ulteriori informazioni sulle Azioni di Compendio Nexi e più in generale sulla Fusione SIA, cfr. la Parte B, Sezione IV, della Nota Informativa e la Parte Seconda, Sezione XIV, Paragrafo 14.1.4.5, del Documento di Registrazione.

### 3.3 Dichiarazione relativa al capitale circolante

Ai sensi del Regolamento 2017/1129 e del Regolamento Delegato 2019/980, nonché della definizione di capitale circolante – quale “*mezzo mediante il quale l'emittente ottiene le risorse liquide necessarie a soddisfare le obbligazioni che pervengono a scadenza*” – contenuta negli Orientamenti ESMA 2021/32-382-1138 l'Emittente ritiene che il Gruppo Nexi, alla Data della Nota Informativa, nella sua attuale configurazione, disponga di un capitale circolante sufficiente per far fronte alle proprie esigenze per i 12 mesi successivi alla Data della Nota Informativa.

Inoltre, l'Emittente ritiene che il Gruppo Nexi post Fusione SIA disponga di un capitale circolante, come sopra definito, sufficiente per fare fronte alle proprie esigenze per i 12 mesi successivi alla Data della Nota Informativa.

### 3.4 Capitalizzazione e indebitamento

La seguente tabella, redatta conformemente a quanto previsto dal paragrafo 166 degli Orientamenti ESMA 2021/32-382-1138, riporta la composizione dei fondi propri al 30 settembre 2021 con riferimento al Gruppo Nexi e al Gruppo SIA:

<i>(In milioni di Euro)</i>	Gruppo Nexi	Gruppo SIA
<b>Totale debito corrente (inclusa la parte corrente del debito non corrente)</b>	<b>43,8</b>	<b>190,3</b>
<i>di cui relativo a contratti di locazione</i>	<i>27,1</i>	<i>20,2</i>
Garantito	16,7	-
Coperto da garanzia reale	-	-
Non garantito / non coperto da garanzia reale	27,1	190,3
<b>Totale debito non corrente (esclusa la parte corrente del debito non corrente)</b>	<b>6.155,3</b>	<b>839,1</b>
<i>di cui relativo a contratti di locazione</i>	<i>71,3</i>	<i>61,2</i>
Garantito	-	-
Coperto da garanzia reale	-	-
Non garantito / non coperto da garanzia reale	6.155,3	839,1
<b>Fondi propri</b>	<b>1.632,6</b>	<b>332,9</b>

Patrimonio netto (*)	1.632,6	332,9
----------------------	---------	-------

(\*) Non include il risultato maturato nel trimestre chiuso al 30 settembre 2021 e, con riferimento al Gruppo Nexi, gli effetti relativi alla contabilizzazione della Fusione Nets (si veda anche la Sezione XI, Paragrafo 11.7 del Documento di Registrazione per ulteriori dettagli).

La seguente tabella, redatta conformemente a quanto previsto dal paragrafo 175 degli Orientamenti ESMA 2021/32-382-1138, riporta l'Indebitamento finanziario netto del Gruppo Nexi e del Gruppo SIA al 30 settembre 2021:

(In milioni di Euro)	Al 30 settembre 2021	
	Gruppo Nexi	Gruppo SIA
A. Disponibilità liquide	1.991,2	183,2
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	-	27,3
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>1.991,2</b>	<b>210,5</b>
E. Debito finanziario corrente	-	(83,6)
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(43,8)	(106,7)
<b>G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)</b>	<b>(43,8)</b>	<b>(190,3)</b>
<b>H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) + (D)</b>	<b>1.947,4</b>	<b>20,2</b>
I. Debito finanziario non corrente	(1.699,0)	(839,1)
J. Strumenti di debito	(4.456,3)	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
<b>L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)</b>	<b>(6.155,3)</b>	<b>(839,1)</b>
<b>M. Indebitamento finanziario netto (H) + (L)</b>	<b>(4.207,9)</b>	<b>(818,9)</b>

Si segnala che l'indebitamento finanziario lordo del Gruppo Nexi al 30 settembre 2021, pari a Euro 6.199,1 milioni, è aumentato di circa Euro 0,5 miliardi rispetto al corrispondente valore al 30 giugno 2021 (Euro 5.721,0 milioni), principalmente a seguito del perfezionamento della Fusione Nets in data 1 luglio 2021.

L'indebitamento finanziario lordo del Gruppo SIA al 30 settembre 2021, pari a Euro 1.029,4 milioni, non ha subito variazioni di rilievo rispetto al corrispondente valore al 30 giugno 2021 (Euro 1.022,9 milioni).

Si segnala che in data 26 ottobre 2021 Nexi ha finalizzato l'accordo con Intesa Sanpaolo S.p.A. per l'acquisizione delle attività di *merchant acquiring* in precedenza detenute da UBI Banca S.p.A. e dalle sue controllate a fronte di un esborso netto pari a Euro 149 milioni, finanziato interamente tramite disponibilità liquide disponibili. Fatta eccezione per quanto precede, successivamente al 30 settembre 2021 e fino alla Data della Nota Informativa l'indebitamento finanziario lordo del Gruppo Nexi e del Gruppo SIA non ha subito variazioni di rilievo.

Si segnala inoltre che, in data 15 dicembre 2021, l'Emittente ha sottoscritto un contratto di finanziamento regolato dal diritto italiano (il "**Contratto di Finanziamento BBPM**") ai sensi del quale Banco BPM S.p.A., in qualità di finanziatore, *agent* e *sole arranger*, ha concesso all'Emittente una linea di credito di importo complessivo originario pari a Euro 200.000.000,00 (la "**Linea di Credito BBPM**").

Al fine di rappresentare gli effetti della Fusione Nets e della Fusione SIA sulla struttura finanziaria del Gruppo Nexi, di seguito si riporta il prospetto di dettaglio della composizione dell'indebitamento finanziario netto del Gruppo Nexi al 30 giugno 2021 su base *pro-forma* con riferimento al Gruppo Nexi nella sua configurazione post-Fusione Nets e post-Fusione SIA:

(In milioni di Euro)

	<b>Indebitamento finanziario netto consolidato pro-forma</b>
A. Disponibilità liquide	1.188,8
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-
C. Altre attività finanziarie correnti	22,9
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>1.211,7</b>
E. Debito finanziario corrente	(165,6)
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(50,3)
<b>G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)</b>	<b>(215,9)</b>
<b>H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) + (D)</b>	<b>995,8</b>
I. Debito finanziario non corrente	(1.628,4)
J. Strumenti di debito	(4.432,3)
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-
<b>L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)</b>	<b>(6.060,7)</b>
<b>M. Indebitamento finanziario netto (H) + (L)</b>	<b>(5.064,9)</b>

Conformemente a quanto previsto dal paragrafo 178 degli Orientamenti ESMA 2021/32-382-1138, si precisa che le disponibilità liquide di Nexi esposte nella tabella dell'indebitamento finanziario netto non sono soggette a restrizione.

Si segnala inoltre che, alla Data della Nota Informativa, il Gruppo Nexi non ha assunto impegni definitivi per investimenti futuri di importi degni di nota. Alla stessa data, il Gruppo SIA ha assunto impegni futuri per complessivi Euro 14,9 milioni.

Per completezza, si segnala che con riferimento all'operazione di costituzione di una *joint venture* strategica di lungo periodo nel mercato del *merchant acquiring* in Grecia tra Nexi e Alpha Bank (Cfr. Sezione XIV, Paragrafo 14.1.4.3 del Documento di Registrazione) nell'ipotesi di *closing* dell'operazione è previsto che Nexi corrisponda ad Alpha Bank, a titolo di corrispettivo, un ammontare complessivo pari a Euro 157 milioni, soggetto a meccanismi di aggiustamento prezzo.

Fatta eccezione per quanto precede, alla Data della Nota Informativa non sussistono nel Gruppo Nexi e nel Gruppo SIA altre forme di indebitamento indiretto.

## **SEZIONE IV - INFORMAZIONI RIGUARDANTI I TITOLI DA AMMETTERE ALLA NEGOZIAZIONE**

### **4.1 Descrizione delle Azioni di Compendio Nexi**

La Nota Informativa ha a oggetto ed è redatta ai soli fini dell'ammissione alla negoziazione su Euronext Milan delle Azioni di Compendio Nexi a servizio della Fusione SIA. In particolare, le Azioni di Compendio Nexi ammontano a n. 270.054.060 Azioni Nexi.

Le Azioni di Compendio Nexi hanno il codice ISIN IT0005366767, ossia il medesimo codice ISIN delle Azioni Nexi già in circolazione alla Data della Nota Informativa.

### **4.2 Valuta di emissione**

Tutte le Azioni Nexi, incluse le Azioni di Compendio, emesse dall'Emittente sono denominate in Euro.

### **4.3 Indicazione delle delibere, delle autorizzazioni e approvazioni in virtù delle quali le Azioni di Compendio Nexi saranno emesse**

L'assemblea straordinaria degli azionisti di Nexi tenutasi in data 21 giugno 2021 ha deliberato a favore dell'approvazione del Progetto di Fusione SIA e pertanto di procedere – previo annullamento delle azioni di SIA – all'emissione secondo il Rapporto di Cambio SIA di complessive massimo n. 479.937.157 nuove Azioni Nexi, con conseguente aumento di capitale pari a massimo Euro 49.994.287; che – in funzione dell'intervenuto perfezionamento della Fusione Nets, e della mancata richiesta, da parte di CDPE, di eseguire l'AuCap SIA – è stato successivamente determinato, in forza di quanto previsto nel Progetto di Fusione SIA, in n. 270.054.060 Azioni di Compendio Nexi, con conseguente aumento del capitale sociale di Nexi per Euro 24.550.369.

Sulla base e come conseguenza del Patto Parasociale SIA, che è intrinsecamente connesso alla Fusione SIA dal punto di vista funzionale e temporale, al momento di efficacia della Fusione SIA medesima, è previsto che, che CDPE e FSIA insieme a Mercury e agli Azionisti Nets avranno un numero di diritti di voto esercitabili nell'assemblea di Nexi superiore alla soglia prevista dall'art. 106 del TUF. Per maggiori informazioni circa il Patto Parasociale SIA, si rinvia alla Sezione IX, Paragrafo 9.5.5, del Documento di Registrazione.

Pertanto, in conformità al TUF, il completamento della Fusione SIA comporterebbe l'obbligo per i suddetti azionisti di lanciare un'offerta pubblica di acquisto rivolta a tutti i titolari di Azioni Nexi, relativa a tutte le azioni da loro detenute che sono ammesse alle negoziazioni. Tuttavia, ai sensi dell'art. 49, paragrafo 1, lett. g) del Regolamento Emittenti, un acquisto superiore alla soglia di cui all'articolo 106 del TUF non richiede un'offerta pubblica di acquisto integrale se “è conseguente ad operazioni di fusione o scissione approvate con delibera assembleare della società i cui titoli dovrebbero altrimenti essere oggetto di offerta e, fermo quanto previsto dagli articoli 2368, 2369 e 2373 del codice civile, senza il voto contrario della maggioranza dei soci presenti in assemblea, diversi dal socio che acquista la partecipazione superiore alla soglia rilevante e dal socio o dai soci che detengono, anche di concerto tra loro, la partecipazione di maggioranza anche relativa purché superiore al 10 per cento (dieci per cento)” (la “**Procedura di Whitewash**”).

In proposito, anche alla luce di quanto esposto nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Nexi sulla Fusione SIA, si segnala che la richiamata assemblea straordinaria ha deliberato, tra l'altro, (i) di approvare, anche in applicazione della Procedura di Whitewash, il Progetto di Fusione SIA secondo le modalità e subordinatamente all'avveramento

delle condizioni ivi indicate, nonché (ii) di dare mandato all'organo amministrativo di Nexi, e per esso ai legali rappresentanti *pro tempore* in carica, anche disgiuntamente tra loro, per eseguire la delibera di cui al precedente punto (i).

Per informazioni al riguardo, *cf.* la Parte Seconda, Sezione XIV, Paragrafo 14.1.4.5, del Documento di Registrazione.

#### 4.4 **Eventuali restrizioni alla trasferibilità dei titoli**

Alla Data della Nota Informativa, non esiste alcuna limitazione alla libera trasferibilità di qualsivoglia azione emessa dalla Società discendente dalla legge, dallo Statuto o dal Nuovo Statuto e/o, quanto alle Azioni di Compendio Nexi, derivante dalle condizioni di emissione, fatto salvo quanto di seguito descritto.

Tanto premesso, ai sensi del Patto Parasociale Nets, le Azioni Nexi conferite nel patto – ivi incluse le Azioni di Compendio Nets – da H&F, Eagle, AB Europe e Mercury sono soggette a talune limitazioni al trasferimento delle medesime, con scadenze variabili, dai 6 ai 24 mesi successivi la data di efficacia della Fusione Nets. Laddove la data di efficacia della Fusione SIA cadesse entro i 24 mesi successivi alla data di efficacia della Fusione Nets, peraltro, le limitazioni al trasferimento delle Azioni Nexi conferite da Mercury decorrerebbero, con scadenze variabili dai 6 ai 12 mesi successivi, dalla data di efficacia della Fusione SIA. Per maggiori informazioni sul Patto Parasociale Nets e sui limiti al trasferimento delle Azioni Nexi allo stesso connesse, si rinvia alla Parte Seconda, Sezione IX, Paragrafo 9.5.2 del Documento di Registrazione.

Inoltre, in data 15 novembre 2020, Nexi ha sottoscritto separati e autonomi accordi di *lock-up* con taluni Azionisti Nets (in particolare, H&F, Eagle e AB Europe, collettivamente gli “**Investitori Nets**”) (gli “**Accordi di Lock-up**”), in virtù dei quali le partecipazioni degli Investitori Nets – ivi incluse le Azioni di Compendio Nets – dovranno sottostare ad ulteriori vincoli di indisponibilità, con scadenze variabili, dai 6 ai 24 mesi successivi la data di efficacia della Fusione Nets. Per ogni maggior dettaglio in merito a tali Accordi di Lock-Up e sui limiti al trasferimento delle Azioni Nexi allo stesso connesse, si rinvia alla Parte Seconda, Sezione IX, Paragrafo 9.5.3 del Documento di Registrazione.

Fermo quanto precede, ai sensi del Patto Parasociale SIA, le Azioni Nexi conferite nel patto da H&F, Eagle, AB Europe, CDPE, FSIA e Mercury sono soggette a talune limitazioni al trasferimento delle medesime, con scadenze variabili, dai 6 ai 18 mesi successivi la data di efficacia della Fusione SIA. Per maggiori informazioni sul Patto Parasociale SIA e sui limiti al trasferimento delle Azioni Nexi allo stesso connesse, si rinvia alla Parte Seconda, Sezione IX, Paragrafo 9.5.5 del Documento di Registrazione.

Infine, si segnala che il Framework Agreement SIA contiene alcuni impegni di *lock-up* a carico delle parti, tra cui l'impegno di Mercury a non trasferire le azioni Nexi dalla stessa detenute durante il periodo intercorrente tra la data di sottoscrizione del Framework Agreement SIA medesimo e la data di efficacia della Fusione SIA, ferma restando la possibilità di eseguire tali trasferimenti a favore di un'altra società che sia, direttamente o indirettamente, controllata da, controllante la, o sottoposta a comune controllo con, la società cedente. Si rammenta che, in caso di perfezionamento della Riorganizzazione FSIA, PSIA, a partire dalla data di efficacia di detta riorganizzazione, assumerà analoghi impegni di inalienabilità con riguardo alle Azioni Nexi ricevute in concambio ad esito della Fusione SIA.

#### 4.5 **Regime fiscale**

La normativa fiscale dello stato membro dell'investitore e quella del paese di registrazione dell'Emittente possono avere un impatto sul reddito generato dalle Azioni Nexi.

Alla Data della Nota Informativa, l'investimento in Azioni Nexi non è soggetto a un regime fiscale specifico nei termini di cui all'Allegato 12, punto 4.5, del Regolamento Delegato 2019/980.

#### 4.6 **Identità dell'offerente e/o del soggetto che chiede l'ammissione alla negoziazione se diverso dall'Emittente**

Non applicabile in quanto non vi è alcun soggetto diverso dall'Emittente che chieda l'ammissione alla negoziazione delle Azioni di Compendio Nexi servizio della Fusione SIA.

Le Azioni di Compendio Nexi saranno negoziate presso Borsa Italiana, in via automatica, secondo quanto previsto dall'art. 2.4.1, comma 7, del Regolamento di Borsa, al pari delle Azioni Nexi dell'Emittente quotate alla Data della Nota Informativa (si rinvia alla Parte B, Sezione VI, Paragrafo 6.1, della Nota Informativa).

#### 4.7 **Descrizione dei diritti connessi ai titoli, comprese le loro eventuali limitazioni, e procedura per il loro esercizio**

Le Azioni di Compendio Nexi a servizio della Fusione SIA hanno le medesime caratteristiche e conferiscono i medesimi diritti delle Azioni Nexi in circolazione.

##### 4.7.1 **Diritto ai dividendi**

Le Azioni di Compendio Nexi hanno godimento regolare e, pertanto, daranno lo stesso diritto alla distribuzione dei dividendi e alla partecipazione agli utili delle Azioni Nexi in circolazione alla data di efficacia della Fusione SIA.

Ai sensi dell'articolo 26 dello Statuto, gli utili netti accertati, risultanti dal bilancio, detratta la quota da imputarsi a riserva legale fino al limite di legge, sono destinati secondo quanto deliberato dall'Assemblea degli azionisti, su proposta del Consiglio di Amministrazione. Inoltre, ai sensi dell'articolo 27 dello Statuto, il Consiglio di Amministrazione di Nexi, nel corso dell'esercizio e quando lo ritenga opportuno, può distribuire acconti sul dividendo per l'esercizio stesso, nel rispetto delle norme anche regolamentari *pro tempore* vigenti e i dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui siano diventati esigibili si prescrivono a favore della Società.

La predetta disciplina dei dividendi non subirà modifiche successivamente al completamento della Fusione SIA, posto che la formulazione degli articoli 26 e 27 dello Statuto resta identica nel Nuovo Statuto.

Per quanto riguarda la politica di distribuzione dei dividendi, in data 15 aprile 2020, considerato il contesto di emergenza sanitaria dovuta all'emergenza epidemiologica da COVID-19, in continua evoluzione e l'inevitabile incertezza sulla durata delle misure restrittive in vigore, sulla tempistica del processo di riapertura e sulla conseguente velocità della ripresa economica, Nexi ha ritenuto prudentemente di sospendere la *guidance* finanziaria (pubblicata dalla Società in sede di IPO) e, conseguentemente, di sospendere la politica di distribuzione dei dividendi moderata adottata dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 13 febbraio 2019. Alla Data della Nota Informativa, la summenzionata politica dei dividendi è tuttora sospesa.

Si evidenzia infine che ai sensi del Framework Agreement SIA, l'Emittente si è impegnato a non effettuare alcuna distribuzione di dividendi fino, rispettivamente, alla data di efficacia della Fusione SIA.

Non esistono procedure particolari per i titolari del diritto al dividendo non residenti.

#### 4.7.2 Diritti di voto

Ogni Azione Nexi, incluse le Azioni di Compendio Nexi, attribuisce il diritto a un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società.

#### 4.7.3 Diritto di opzione nelle offerte di sottoscrizione di titoli della stessa classe

In caso di aumento di capitale senza esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile, tutte le Azioni Nexi (ivi incluse le Azioni di Compendio Nexi) e le obbligazioni convertibili in azioni eventualmente emesse danno diritto ai titolari di vedersi offerte in opzione le nuove azioni in proporzione al numero delle azioni possedute. Fermo restando quanto precede e fermi restando gli altri casi di esclusione o limitazione del diritto di opzione previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente, ai sensi dell'articolo 6 dello Statuto (invariato nel Nuovo Statuto), nelle deliberazioni di aumento del capitale sociale a pagamento il diritto di opzione può essere escluso nella misura massima del 10% (dieci per cento) del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale.

Non esistono altri diritti di opzione o prelazione ai sensi di legge o del Nuovo Statuto.

#### 4.7.4 Diritto alla partecipazione agli utili dell'Emittente

Ai sensi dell'art. 2349, comma 1, Codice Civile e dell'art.6 dello Statuto (invariato nel Nuovo Statuto), l'Assemblea straordinaria può deliberare, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve da utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione, sino all'ammontare corrispondente agli utili stessi, di azioni da assegnare individualmente ai prestatori di lavoro, ai sensi del primo comma dell'articolo 2349 cod. civ., stabilendo norme riguardo alla forma, al modo di trasferimento e ai diritti spettanti agli azionisti. L'Assemblea straordinaria può altresì deliberare l'assegnazione ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate di strumenti finanziari, diversi dalle azioni, forniti di diritti patrimoniali o anche di diritti amministrativi, escluso il voto nell'Assemblea generale degli azionisti, prevedendo norme riguardo alle condizioni di esercizio dei diritti attribuiti, alla possibilità di trasferimento e alle eventuali cause di decadenza o riscatto.

Alla Data della Nota Informativa, l'Emittente non ha emesso né speciali categorie di azioni, né altri strumenti finanziari aventi le predette caratteristiche.

#### 4.7.5 Diritto alla partecipazione all'eventuale residuo attivo in caso di liquidazione

Ai sensi dell'Articolo 28 dello Statuto (invariato nel Nuovo Statuto), in caso di scioglimento della Società, si provvede per la sua liquidazione nei modi stabiliti dalla legge.

#### 4.7.6 Disposizioni di rimborso

Lo Statuto e il Nuovo Statuto non prevedono specifiche disposizioni di rimborso.

#### 4.7.7 Disposizioni di conversione

Lo Statuto e il Nuovo Statuto non prevedono specifiche disposizioni di conversione.

#### 4.8 **Legislazione nazionale in materia di offerta pubblica di acquisto applicabile all'Emittente che possa impedire un'eventuale offerta**

L'Emittente è assoggettato alle norme in materia di offerte pubbliche di acquisto e di scambio di cui agli artt. 101-*bis* e ss. del TUF e ai relativi regolamenti di attuazione, incluse le disposizioni in materia di offerta pubblica d'acquisto obbligatoria (artt. 105 e ss. del TUF), di obbligo di acquisto (art. 108 del TUF) e di diritto di acquisto (art. 111 del TUF). Alla Data della Nota Informativa, l'Emittente non è una PMI e non è pertanto soggetta alle disposizioni di legge e regolamentari relative a tale tipologia di società.

L'art. 106, comma 1, del TUF prevede che chiunque, a seguito di acquisti ovvero di maggiorazione dei diritti di voto, venga a detenere una partecipazione superiore alla soglia del 30% (ovvero a disporre di diritti di voto in misura superiore al 30% degli stessi) è tenuto a promuovere un'offerta pubblica di acquisto (ai soli fini del presente Paragrafo, "OPA"). L'offerta di cui all'articolo 106, comma 1, del TUF dovrà essere promossa anche da chiunque, a seguito di acquisti, venga a detenere una partecipazione superiore alla soglia del 25%, in assenza di altro socio che detenga una partecipazione più elevata.

Ai sensi dell'art. 106, comma 3, del TUF, l'obbligo di OPA consegue anche ad acquisti superiori al 5%, o alla maggiorazione dei diritti di voto in misura superiore al 5% dei medesimi, da parte di coloro che già detengono la partecipazione del 30% senza detenere la maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria.

Ai sensi dell'art. 109 del TUF, sono solidalmente tenute agli obblighi previsti dall'art. 106 del TUF le persone che agiscono di concerto, quando vengano a detenere, a seguito di acquisti effettuati anche da uno solo di essi, una partecipazione complessiva superiore alle percentuali indicate nel predetto articolo.

Ai sensi dell'art. 104 del TUF, salvo autorizzazione dell'assemblea ordinaria o di quella straordinaria per le delibere di competenza, le società italiane quotate i cui titoli sono oggetto di un'OPA si astengono dal compiere atti od operazioni che possono contrastare il conseguimento degli obiettivi dell'offerta. L'obbligo di astensione si applica dalla comunicazione dell'intenzione di lanciare l'OPA di cui all'art. 102, comma 1, del TUF e fino alla chiusura dell'OPA ovvero fino a quando l'OPA stessa non decada. La mera ricerca di altre offerte non costituisce atto od operazione in contrasto con gli obiettivi di un'OPA. Resta ferma la responsabilità degli amministratori, dei componenti del consiglio di gestione e di sorveglianza e dei direttori generali per gli atti e le operazioni compiuti. L'autorizzazione assembleare è richiesta anche per l'attuazione di ogni decisione presa prima della pubblicazione della citata comunicazione dell'intenzione di lanciare l'OPA, che non sia ancora stata attuata in tutto o in parte, che non rientri nel corso normale delle attività della società e la cui attuazione possa contrastare il conseguimento degli obiettivi dell'OPA. Gli statuti possono derogare, in tutto o in parte, alle disposizioni che precedono. Le società devono comunicare le deroghe approvate a CONSOB e alle autorità di vigilanza in materia di offerte pubbliche di acquisto degli stati membri in cui i loro titoli sono ammessi alla negoziazione su un mercato regolamentato o in cui è stata chiesta tale ammissione. Tali deroghe sono altresì tempestivamente comunicate al pubblico. L'avviso di convocazione relativo alle assemblee chiamate a deliberare in relazione a tali deroghe è pubblicato con le modalità di cui all'art. 125-*bis* del TUF entro il quindicesimo giorno precedente la data fissata per l'assemblea.

Né lo Statuto, né il Nuovo Statuto prevedono deroghe alla disciplina di cui all'art. 104 del TUF sopra descritta.

4.9 **Offerte pubbliche di acquisto effettuate da terzi sulle azioni dell'Emittente nel corso dell'ultimo esercizio e dell'esercizio in corso**

Non sono state effettuate offerte pubbliche di acquisto sulle Azioni Nexi nel corso dell'ultimo esercizio e/o dell'esercizio in corso.

## **SEZIONE V - TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA**

Non applicabile, in quanto la Nota Informativa è redatta ai soli fini dell'ammissione alle negoziazioni delle Azioni di Compendio Nexi a servizio della Fusione SIA.

Pertanto, non trova applicazione l'obbligo di pubblicare un prospetto di offerta ai sensi dell'art. 1, comma 4, del Regolamento 2017/1129.

Per ulteriori informazioni sulle Azioni di Compendio Nexi e più in generale sulla Fusione SIA, *cfr.* la Parte B, Sezione IV, della Nota Informativa e la Parte Seconda, Sezione XIV, Paragrafo 14.1.4.5, del Documento di Registrazione.

## **SEZIONE VI - AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE**

### **6.1 Domanda di ammissione alla negoziazione**

Le Azioni di Compendio Nexi non sono oggetto di domanda di ammissione alle negoziazioni, ma saranno negoziate presso Borsa Italiana, in via automatica, secondo quanto previsto dall'art. 2.4.1, comma 7, del Regolamento di Borsa, al pari delle Azioni Nexi quotate alla Data della Nota Informativa.

### **6.2 Altri mercati regolamentati**

Alla Data della Nota Informativa, le Azioni Nexi sono quotate esclusivamente presso l'Euronext Milan.

### **6.3 Altre operazioni**

Non sono previste, alla Data della Nota Informativa altre operazioni di vendita, sottoscrizione o di collocamento privato né di Azioni Nexi né di altri strumenti finanziari emessi dalla Società (diverse dall'assegnazione delle Azioni di Compendio Nexi per effetto della Fusione SIA).

### **6.4 Intermediari nelle operazioni sul mercato secondario**

Nessun soggetto ha assunto l'impegno di agire come intermediario nelle operazioni sul mercato secondario relative alle Azioni di Compendio Nexi.

## **SEZIONE VII - POSSESSORI DI TITOLI CHE PROCEDONO ALLA VENDITA**

Non applicabile, in quanto la Nota Informativa è redatta ai soli fini dell'ammissione alla negoziazione sul Euronext Milan delle Azioni di Compendio Nexi a servizio della Fusione SIA.

Per informazioni sugli impegni di *lock-up*, *cfr.* la Parte B, Sezione IV, Paragrafo 4.4, della Nota Informativa.

## **SEZIONE VIII - SPESE RELATIVE ALL'EMISSIONE DELLE AZIONI DI COMPENDIO NEXI**

### **8.1 Proventi netti totali e stima delle spese totali legate all'emissione delle Azioni di Compendio Nexi**

Le Azioni di Compendio Nexi verranno assegnate agli Azionisti SIA sulla base del Rapporto di Cambio SIA; pertanto, non vi sono proventi in danaro derivanti dalla Fusione SIA.

Si stima che l'ammontare complessivo delle spese in relazione all'ammissione alle negoziazioni delle Azioni di Compendio Nexi sia pari a circa Euro 250.000, comprensivi di spese per consulenza e spese vive.

## **SEZIONE IX - DILUIZIONE**

### **9.1 Ammontare e percentuale della diluizione immediata derivante da un'eventuale offerta pubblica**

Non applicabile, in quanto la Nota Informativa è redatta ai soli fini dell'ammissione alle negoziazioni sul Euronext Milan delle Azioni di Compendio Nexi e da assegnare agli Azionisti SIA a fronte dell'annullamento della partecipazione che sarà da questi detenuta, alla data di efficacia della Fusione SIA, in SIA.

### **9.2 Diluizione che subiranno gli azionisti attuali**

Le n. 270.054.060 Azioni di Compendio Nexi, senza valore nominale, che saranno emesse a servizio della Fusione SIA e assegnate agli Azionisti SIA.

Per effetto dell'emissione delle Azioni di Compendio Nexi, gli azionisti di Nexi subiranno una diluizione della loro partecipazione, in termini percentuali sul capitale sociale, pari a circa il 21%.

## **SEZIONE X - INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI**

### **10.1 Consulenti legati all'emissione**

La Nota Informativa non menziona consulenti legati all'emissione delle Azioni di Compendio Nexi.

### **10.2 Altre informazioni sottoposte a revisione**

La presente Nota Informativa non contiene informazioni aggiuntive rispetto a quelle contenute nel Documento di Registrazione che siano state sottoposte a revisione contabile o a revisione contabile limitata.

## DEFINIZIONI

Si riporta di seguito un elenco dei principali termini utilizzati all'interno del presente Documento di Registrazione e delle relative definizioni. Tali termini e definizioni, salvo ove diversamente specificato, hanno il significato di seguito indicato. I termini definiti al singolare si intendono anche al plurale, e viceversa, ove il contesto lo richieda. Gli ulteriori termini utilizzati nel Documento di Registrazione hanno il significato loro attribuito e indicato nel testo.

<b>AB Europe</b>	AB Europe (Luxembourg) Investment S.à r.l.
<b>Assemblea</b>	L'assemblea, in seduta ordinaria o straordinaria, a seconda del caso, degli azionisti dell'Emittente.
<b>AuCap SIA</b>	Indica l'aumento di capitale di SIA che CDPE, in qualità di azionista di SIA, aveva il diritto, ma non anche l'obbligo, di richiedere al consiglio di amministrazione di SIA di convocare un'assemblea dei soci di SIA per deliberare in merito al predetto aumento di capitale, da eseguire esclusivamente in denaro, volto a mitigare l'effetto diluitivo della Fusione Nets sulla partecipazione degli attuali soci di SIA in Nexi, a servizio del quale, se del caso, sarebbero state emesse un numero di nuove azioni SIA determinato sulla base di una formula specificatamente indicata nel Framework Agreement SIA.
<b>Autorità di Vigilanza</b>	Indica, a seconda del caso, Banca d'Italia, BCE ovvero Consob e/o ogni altra autorità e/o amministrazione indipendente a livello nazionale o europeo, individualmente o congiuntamente considerate.
<b>Azioni o Azioni Nexi</b>	Ciascuna delle n. 1.040.137.528 azioni ordinarie di Nexi, prive di valore nominale, quotate sull'Euronext Milan, che compongono il capitale sociale dell'Emittente alla Data del Documento di Registrazione.
<b>Azioni di Compendio Nets</b>	Le n. 406.628.176 azioni ordinarie di Nexi emesse a favore degli Azionisti Nets al servizio della Fusione Nets.
<b>Azioni di Compendio Nexi</b>	Le n. 270.054.060 azioni ordinarie di Nexi da emettere a favore degli azionisti di SIA al servizio della Fusione SIA.
<b>Azionisti Nets</b>	Indica gli azionisti di Nets Topco 2 fino alla data di efficacia della Fusione Nets, ossia gli Azionisti Nets Precedenti a eccezione di Eiffel Investment Pte Ltd.
<b>Banca d'Italia</b>	La banca centrale della Repubblica Italiana, con sede in Roma, via Nazionale, n. 91.
<b>BCE o Banca Centrale Europea</b>	La banca centrale responsabile della moneta unica europea: l'"Euro".
<b>Borsa Italiana</b>	Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari n. 6.

<b>Codice Civile</b>	Il Regio Decreto del 16 marzo 1942, n. 262, come successivamente modificato e integrato.
<b>Consiglio di Amministrazione</b>	di Il consiglio di amministrazione dell'Emittente.
<b>Consob</b>	La Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, con sede in Roma, Via G. B. Martini n. 3.
<b>Data del Documento di Registrazione</b>	di La data di approvazione del Documento di Registrazione da parte di Consob, ovvero il 22 dicembre 2021.
<b>Documento di Registrazione</b>	Il presente documento di registrazione.
<b>Eagle ovvero Eagle SCA</b>	Eagle (AIBC) & CY SCA.
<b>Earn-out EBITDA</b>	Indica il meccanismo contrattuale previsto dal Framework Agreement Nets in forza del quale ulteriori azioni ordinarie di Nexi potranno essere emesse e assegnate agli Azionisti Nets, senza ulteriore aumento del capitale sociale, a seconda della redditività del Gruppo Nets nell'esercizio 2021.
<b>Eiffel</b>	Eiffel Investment PTE Ltd.
<b>Emittente o Nexi o Società</b>	Nexi S.p.A., società per azioni di diritto italiano con sede legale in Milano, Corso Sempione 55, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi 09489670969, partita IVA n. 10542790968, capitale sociale interamente versato e sottoscritto pari a Euro 94.036.905,00.
<b>ESMA</b>	<i>L'European Securities and Markets Authority</i> , con sede in Parigi (Francia), rue de Grenelle, n. 103.
<b>Euronext Milan</b>	L'Euronext Milan, il mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana (già Mercato Telematico Azionario).
<b>Framework Agreement Nets</b>	L'accordo quadro sottoscritto in data 15 novembre 2020 (come successivamente modificato) tra H&F, AB Europe, Eagle SCA, Eiffel, nInvestment 1 APS, nInvestment Lux S.c.sp., Bamboh Co-Investment APS, Stargazer Invest APS, Empco A/S, Nets Topco 1 S.à r.l., Nets Topco 2 e Nexi, volto segnatamente, tra l'altro, a disciplinare le attività propedeutiche e/o funzionali alla realizzazione della Fusione Nets nonché la relativa tempistica, la gestione interinale delle società partecipanti alla Fusione Nets e le condizioni e modalità di esecuzione della Fusione Nets medesima.
<b>Framework Agreement SIA</b>	L'accordo quadro sottoscritto in data 11 febbraio 2021, come successivamente modificato in data 18 maggio 2021 e 30 luglio 2021, tra Nexi, SIA, Mercury, CDP Equity S.p.A. e FSIA Investimenti S.r.l., volto segnatamente, tra l'altro, a

disciplinare le attività propedeutiche e/o funzionali alla realizzazione della Fusione SIA nonché la relativa tempistica, la gestione interinale delle società partecipanti alla Fusione SIA e le condizioni e modalità di esecuzione della Fusione SIA medesima.

<b>FSIA Investimenti</b>	FSIA Investimenti S.r.l., società a responsabilità di diritto italiano con sede legale in Milano, Via San Marco 21/A, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi 08655320961, capitale sociale interamente versato e sottoscritto pari a Euro 20.000,00.
<b>Fusione Nets</b>	L'operazione complessivamente costituita dalla fusione transfrontaliera per incorporazione di Nets Topco 2 in Nexi, divenuta efficace in data 1 luglio 2021.
<b>Fusione SIA</b>	L'operazione complessivamente costituita dalla fusione per incorporazione di SIA in Nexi.
<b>Fusioni</b>	Complessivamente, la Fusione Nets e la Fusione SIA.
<b>Gruppo o Gruppo Nexi</b>	Collettivamente, l'Emittente e le Società Controllate.
<b>Gruppo Nets</b>	Collettivamente, Nets Topco 2 le società da questa controllate anteriormente alla data di efficacia della Fusione Nets, divenuta efficace in data 1 luglio 2021.
<b>Gruppo SIA</b>	Collettivamente, SIA e le società da questa controllate.
<b>H&amp;F</b>	Evergood H&F Lux S.à r.l.
<b>Investitori Nets</b>	Indica, congiuntamente, AB Europe, Eagle SCA e H&F.
<b>ISP o Intesa Sanpaolo</b>	Intesa Sanpaolo S.p.A.
<b>Mercury</b>	Mercury UK Holdco Ltd, con sede legale in 111 Buckingham Palace Road, Londra, Regno Unito.
<b>Nexi Payments</b>	Nexi Payments S.p.A., con sede in Milano, Corso Sempione n. 55, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, Monza Brianza, Lodi, Codice Fiscale e Partita IVA 04107060966, capitale sociale interamente versato e sottoscritto pari a Euro 99.457.768,80.
<b>Service HUB</b>	Service HUB S.p.A. (già Newco 55 S.r.l.), con sede in Milano, Corso Sempione n. 55, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, Monza Brianza, Lodi, Codice Fiscale e Partita IVA 11872280968, capitale sociale interamente versato e sottoscritto pari a Euro 50.000,00, interamente detenuto da Nexi.
<b>Nota di Sintesi</b>	La nota di sintesi approvata da Consob con nota del 22

dicembre 2021, protocollo n. 135672/21.

<b>Nets Topco 1</b>	La società lussemburghese Nets Topco 1 S.à r.l., con sede legale in 15, boulevard F.W. Raiffeisen, L 2411, Lussemburgo, Gran Ducato del Lussemburgo, numero di iscrizione al Registro delle Imprese del Lussemburgo B217675, liquidata prima della data di efficacia della Fusione Nets.
<b>Nets Topco 2 o Nets</b>	La società lussemburghese Nets Topco 2 S.à r.l., con sede legale in 15, boulevard F.W. Raiffeisen, L 2411, Lussemburgo, Gran Ducato del Lussemburgo, numero di iscrizione al Registro delle Imprese del Lussemburgo B218549, incorporata in Nexi per effetto della Fusione Nets.
<b>Nota Informativa</b>	La nota informativa sui titoli approvata da Consob con nota del 22 dicembre 2021, protocollo n. 135672/21.
<b>Operazioni Pro-Formate</b>	Ai fini dei Prospetti Consolidati Pro-forma, (i) la Fusione Nets e talune operazioni previste dal Framework Agreement Nets, (ii) l'Acquisizione PeP, (iii) l'esercizio della Opzione Call P24 Dotcard, (iv) l'Acquisizione Merchant Acquiring e i finanziamenti ottenuti per la stessa, (v) la Fusione SIA e talune operazioni previste dal Framework Agreement Nets e (vi) il Prestito Obbligazionario EL 2021, il Prestito Obbligazionario HYB 2021, il Rifinanziamento Nets e il Rifinanziamento SIA.
<b>Operazione SIA</b>	Indica l'operazione disciplinata dal Framework Agreement SIA e avente a oggetto la Fusione SIA e il Push-Down
<b>Patto Parasociale Nets</b>	Il patto parasociale, retto dal diritto inglese, sottoscritto tra H&F, AB Europe, Eagle SCA e Mercury, in data 15 novembre 2020 e come integrato e modificato dalle medesime parti in data 4 dicembre 2020, disciplinante, <i>inter alia</i> , gli impegni assunti, rispettivamente, da ciascuno dei paciscenti nel più ampio contesto della Fusione Nets.
<b>Patto Parasociale Nexi</b>	L'accordo di investimento e patto parasociale che disciplina i rapporti tra alcuni degli azionisti diretti e indiretti della Società stipulato nel 2015 all'atto dell'acquisto della maggioranza del capitale sociale di Nexi, come successivamente modificato in data 11 marzo 2019 e, da ultimo, in data 15 novembre 2020.
<b>Patto Parasociale SIA</b>	Il patto parasociale (nelle versioni "A" e "B") allegato al Framework Agreement SIA.
<b>Perimetro Nets</b>	Indica le società del Gruppo Nets che, a esito e per effetto della Fusione Nets, sono entrate a fare parte del Gruppo Nexi.
<b>PKF o PKF Italia</b>	Indica PKF Italia S.p.A., con sede legale in Milano, Viale Tunisia n. 50, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi

04553780158.

<b>Poste Italiane</b>	Poste Italiane S.p.A., con sede legale in Viale Europa 190, 00144 Roma, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma 97103880585.
<b>Progetto di Fusione Nets</b>	Indica il progetto comune di fusione transfrontaliera di Nets in Nexi datato 30 dicembre 2020 e approvato dall'Assemblea di Nexi e Nets Topco 2 rispettivamente in data 3 marzo 2021 e 2 marzo 2021.
<b>Progetto di Fusione SIA</b>	Indica il progetto comune di fusione di SIA in Nexi datato 18 maggio 2021 e approvato dall'Assemblea di Nexi e SIA in data 21 giugno 2021.
<b>PSIA</b>	PSIA S.r.l. con sede in Roma, Viale Europa n. 175, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, Codice Fiscale e Partita IVA 16165531001, capitale sociale interamente versato e sottoscritto pari a Euro 10.000.
<b>Push-Down</b>	Conferimento, contestualmente alla Fusione SIA, a favore di Nexi Payments e/o di Service HUB, delle attività, passività e rapporti contrattuali in capo a SIA, inclusa la partecipazione detenuta da quest'ultima in SIAPay S.r.l. e nelle <i>branches</i> estere situate in Belgio, Olanda, Germania e Sudafrica, salvo alcune eccezioni.
<b>Rapporto di Cambio SIA</b>	Indica il rapporto di cambio previsto dal Progetto di Fusione SIA, in base al quale, all'efficacia della Fusione SIA, ciascun Azionista SIA riceverà 1,5761 Azioni Nexi, senza indicazione del valore nominale, per ciascuna azione ordinaria di SIA, con valore nominale di Euro 0,13 al tempo posseduta.
<b>Regolamento Delegato</b>	Il Regolamento Delegato (UE) 980/2019 della Commissione del 14 marzo 2019 che integra il Regolamento Prospetto.
<b>Regolamento Emittenti</b>	Il regolamento di attuazione del TUF, concernente la disciplina degli emittenti, adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato.
<b>Regolamento Prospetto</b>	Il Regolamento (UE) 1129/2017 del Parlamento europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017.
<b>Riorganizzazione FSIA</b>	Indica una riorganizzazione di FSIA (anche tramite la sua liquidazione o scissione, o una distribuzione in natura o qualsiasi altro trasferimento di partecipazioni) in conformità a quanto previsto dal Patto Parasociale SIA, per effetto della quale Poste Italiane e/o FSI finiscano per possedere Azioni di Nexi a seguito e per effetto della Fusione SIA.
<b>SIA</b>	SIA S.p.A., società per azioni di diritto italiano con sede legale in Via Francesco Gonin n. 36/38, codice fiscale, partita IVA e

numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi 10596540152, capitale sociale interamente versato e sottoscritto pari a Euro 22.274.619,51.

**Scenario B**

Indica lo scenario, previsto dal Progetto di Fusione SIA, in base al quale la Fusione SIA venga completata successivamente alla data di efficacia della Fusione Nets senza che CDPE abbia richiesto di procedere con l’AuCap SIA.

**Società Controllate**

Le società direttamente o indirettamente controllate dall’Emittente ai sensi dell’art. 2359 del Codice Civile e dell’art. 93 TUF.

**Statuto**

Il testo di statuto dell’Emittente in vigore alla Data del Documento di Registrazione.

**TUB**

Il decreto legislativo 1 settembre 1993, n. 385, come successivamente modificato e integrato.

**TUF**

Il decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato.

## **GLOSSARIO**

Si veda il Glossario contenuto nel Documento di Registrazione.