

## Approvati i risultati finanziari consolidati al 30 settembre 2019

### Ricavi ed EBITDA confermano il trend di crescita

- **EBITDA pari a € 368,5 milioni nei 9m19, +19,2% a/a**
- **Ricavi pari a € 718,4 milioni nei 9m19, +6,8% a/a al netto della cessazione di contratti a zero margine provenienti dalle recenti acquisizioni, +5,6% a/a nominale**

Milano, 8 novembre 2019 – Il Consiglio di Amministrazione di Nexi S.p.A. riunitosi in data odierna ha approvato i risultati finanziari consolidati al 30 settembre 2019, che confermano il solido trend di crescita operativa e finanziaria del gruppo.

#### Risultati economici consolidati

| €M                            | 9M18           | 9M19           | 9M19 vs. 9M18 <sup>1</sup> | 3trim18        | 3trim19        | 3trim19 vs. 3trim18 <sup>1</sup> |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------------------|----------------|----------------|----------------------------------|
| Merchant Services & Solutions | 327.5          | 347.7          | +8.3%                      | 117.5          | 124.1          | +7.7%                            |
| Cards & Digital Payments      | 266.5          | 286.0          | +7.3%                      | 92.2           | 98.2           | +6.5%                            |
| Digital Banking Solutions     | 86.1           | 84.7           | -0.3%                      | 28.3           | 28.8           | +3.3%                            |
| <b>Totale Ricavi</b>          | <b>680.1</b>   | <b>718.4</b>   | <b>+6.8%</b>               | <b>238.0</b>   | <b>251.1</b>   | <b>+6.7%</b>                     |
| Costi del personale           | (114.3)        | (121.9)        | +6.6%                      | (36.6)         | (37.7)         | +3.3%                            |
| Costi operativi               | (256.9)        | (228.1)        | -8.7%                      | (86.6)         | (77.7)         | -7.4%                            |
| <b>Totale Costi</b>           | <b>(371.2)</b> | <b>(349.9)</b> | <b>-3.8%</b>               | <b>(123.1)</b> | <b>(115.5)</b> | <b>-4.1%</b>                     |
| <b>EBITDA</b>                 | <b>309.0</b>   | <b>368.5</b>   | <b>+19.2%</b>              | <b>114.9</b>   | <b>135.6</b>   | <b>+18.0%</b>                    |

*I risultati dei primi nove mesi del 2018 sono stati proformati coerentemente con l'attuale perimetro di Gruppo al fine di fornire una esatta rappresentazione comparativa.*

*(1) Le variazioni percentuali a/a di ricavi e costi sono al netto della cessazione di alcuni contratti di rivendita hardware a zero margine provenienti da recenti acquisizioni. Vedasi tabella in allegato per variazioni percentuali reported*

Nei primi nove mesi del 2019, il Gruppo Nexi ha registrato un **EBITDA** pari a € 368,5 milioni, evidenziando una crescita organica del 19,2% a/a grazie alla solida crescita dei ricavi e al continuo focus sulla riduzione dei costi e sull'efficienza operativa supportati dai continui investimenti in sviluppo e tecnologia. A seguito di tali positivi sviluppi in termini di performance operativa del Gruppo, l'EBITDA Margin nei primi nove mesi del 2019 è stato pari al 51%, in espansione di ~6 p.p. rispetto al livello registrato nello stesso periodo dello scorso anno. In particolare, nel terzo trimestre 2019 il Gruppo Nexi ha registrato un EBITDA pari a € 135,6 milioni, +18,0% rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente.

Nei primi nove mesi del 2019, i **Ricavi** sono pari a € 718,4 milioni, in crescita del 6,8% a/a al netto della cessazione di alcuni contratti di rivendita hardware a zero margine provenienti dalle recenti acquisizioni (+5,6% a/a crescita nominale).

Nel terzo trimestre 2019, i ricavi del Gruppo Nexi hanno proseguito il loro trend di crescita attestandosi a € 251,1 milioni (+6,7% a/a al netto della cessazione di alcuni contratti di rivendita hardware a zero margine provenienti dalle recenti acquisizioni, +5,5% a/a nominale).

A livello di segmenti di mercato in cui opera il Gruppo Nexi, nei primi nove mesi dell'anno sono stati registrati i seguenti risultati:

- **Merchant Services & Solutions**, che rappresenta il 48% dei ricavi complessivi del Gruppo, ha registrato ricavi pari a € 347,7 milioni, in crescita del 8,3% rispetto allo stesso periodo del 2018 al netto della cessazione di alcuni contratti di rivendita hardware a zero margine provenienti dalle recenti acquisizioni (+6,1% a/a nominale). Sono state gestite 2.612 milioni di transazioni, in crescita del 11,5% a/a, per un valore pari a € 192,1 miliardi (+4,6% a/a), sostenuto dalla crescita dei volumi sui circuiti internazionali (+10,9% a/a). L'e-commerce registra un'accelerazione dei volumi particolarmente significativa, con un valore delle transazioni in crescita del 18% a/a.  
In riferimento al terzo trimestre, l'area ha registrato ricavi pari a € 124,1 milioni (+7,7% a/a al netto della cessazione di alcuni contratti di rivendita hardware a zero margine provenienti dalle recenti acquisizioni, +5,6% a/a nominale). Nel terzo trimestre sono state gestite 937 milioni di transazioni (+10,9% a/a) per un valore pari a € 68,9 miliardi (+3,8% a/a);
- **Cards & Digital Payments**, che rappresenta il 40% dei ricavi complessivi del Gruppo, ha registrato ricavi pari a € 286,0 milioni, in crescita del 7,3% rispetto allo stesso periodo del 2018. Sono state gestite 1.884 milioni di transazioni, in crescita del 9,8% a/a, per un valore pari a € 149,5 miliardi (+4,0% a/a). Risultati positivi ottenuti in particolare anche grazie alla continua espansione dei volumi sui circuiti internazionali (+10,9% a/a).  
In riferimento al terzo trimestre, l'area ha registrato ricavi pari a € 98,2 milioni (+6,5% a/a). Nel terzo trimestre sono state gestite 663 milioni di transazioni (+9,6% a/a) per un valore pari a € 52,2 miliardi (+3,4% a/a);
- **Digital Banking Solutions**, che rappresenta il 12% dei ricavi complessivi del Gruppo, ha registrato ricavi pari a € 84,7 milioni, sostanzialmente allineati allo stesso periodo dell'anno precedente (-0,3% a/a, pari a -0,3 milioni di ricavi) al netto della cessazione di alcuni contratti di rivendita hardware a zero margine provenienti dalle recenti acquisizioni (-1,6% a/a nominale).  
Il terzo trimestre ha registrato il ritorno alla crescita dell'area, grazie alle nuove iniziative e al venir meno effetto del consolidamento bancario, con ricavi pari a € 28,8 milioni (+3,3% a/a al netto della cessazione di alcuni contratti di rivendita hardware a zero margine provenienti dalle recenti acquisizioni, +1,8% a/a nominale).

Nei primi nove mesi del 2019, i **Costi** ammontano a € 349,9 milioni, in riduzione del 3,8% a/a al netto della cessazione di alcuni contratti di rivendita hardware a zero margine provenienti dalle recenti acquisizioni (-5,7% a/a nominale), nonostante il livello degli investimenti in competenze e innovazione resti tra i più alti del settore. Questo trend positivo si registra grazie alla continua attenzione ai costi, le sinergie legate alle recenti acquisizioni e ai primi risultati rivenienti dall'implementazione della strategia IT.

Inoltre si evidenzia che l'impatto positivo sui Costi operativi derivante dall'introduzione del principio contabile IFRS 16 è stato pari € 9,3 milioni nei primi nove mesi del 2019.

Si segnala inoltre che le iniziative annunciate sono in linea rispetto al piano di realizzazione previsto. I Costi nel terzo trimestre ammontano a € 115,5 milioni, in riduzione del 4,1% a/a al netto della cessazione di alcuni contratti di rivendita hardware a zero margine provenienti dalle recenti acquisizioni (-6,2% a/a nominale).

Al 30 settembre 2019 la **Posizione Finanziaria Netta** gestionale è pari a € 1.517 milioni rispetto a 2.454 milioni di fine 2018 grazie al contributo dell'IPO e alla generazione di cassa di periodo.

### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del trimestre**

In data 21 Ottobre, Nexi ha finalizzato l'emissione di € 825 milioni di obbligazioni non garantite (le "Notes"). Le Notes hanno scadenza 31 ottobre 2024, sono state collocate al loro valore nominale e hanno una cedola semestrale a tasso fisso dell'1,75% *per annum*, la più bassa di sempre per Nexi. I proventi delle Notes, unitamente a cassa liberamente disponibile in Nexi, sono stati utilizzati per rimborsare integralmente, sempre in data 21 ottobre, l'ultima tranche di obbligazioni garantite, non coperte dal rifinanziamento post IPO, per un nozionale di € 825 milioni con coupon del 4,125% *per annum*. Oltre a tale rimborso, l'emissione delle Notes ha permesso di estendere la data di scadenza



del debito del Gruppo, riducendone in aggiunta significativamente il costo (passando da un coupon medio ponderato del 3,1% *per annum*, successivamente al rifinanziamento collegato all'IPO, all'attuale 1,9% *per annum*) e rendendo tutto il debito del Gruppo non garantito.

\* \* \*

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..

## **Nexi**

*Nexi è la PayTech leader in Italia, operante in partnership consolidate con circa 150 istituti Bancari. Attraverso la sua tecnologia connette banche, punti vendita e cittadini, rendendo possibili i pagamenti digitali. La missione di Nexi è rendere digitale ogni pagamento e agevolare lo sviluppo della digitalizzazione del nostro Paese. Nexi opera in tre segmenti di mercato: Merchant Services & Solutions, Cards & Digital Payments e Digital Banking Solutions:*

**Merchant Services & Solutions:** Nexi, insieme alle Banche partner, serve circa 890.000 commercianti e gestisce 1,4 milioni di terminali POS;

**Cards & Digital Payments:** Nexi e le Banche partner gestiscono 41 milioni di carte di pagamento riferibili a circa 30 milioni di titolari;

**Digital Banking Solutions:** Nexi gestisce 13.400 ATM, circa 420 mila postazioni di e-banking e oltre 900 milioni di transazioni nei servizi di clearing. Inoltre ha sviluppato il sistema open banking in collaborazione con il consorzio CBI al quale hanno già aderito le principali Banche Italiane

## **Nexi - External Communication & Media Relations**

| <b>Daniele de Sanctis</b> | <b>Barabino &amp; Partners</b>              |
|---------------------------|---------------------------------------------|
| daniele.desanctis@nexi.it | Office: +39 02/7202.3535                    |
| Mobile: +39 346/015.1000  | Sabrina Ragone – Mobile: +39 338/251.9534   |
| Direct: +39 02/3488.4491  | s.ragone@barabino.it                        |
| <b>Matteo Abbondanza</b>  | Elena Bacis – Mobile: +39 329/074.2029      |
| matteo.abbondanza@nexi.it | e.bacis@barabino.it                         |
| Mobile: +39 348/406.8858  | Francesco Faenza – Mobile: +39 345/831.6045 |
| Direct: +39 02/3488.2202  | f.faenza@barabino.it                        |

## **Nexi - Investor Relations**

| <b>Stefania Mantegazza</b>  |
|-----------------------------|
| stefania.mantegazza@nexi.it |
| Mobile: +39 335/580.5703    |
| Direct: +39 02/3488.8216    |

## **ALLEGATO**

| €M                            | 9M18           | 9M19           | 9M19 vs.<br>9M18 <sup>1</sup> | 9M19 vs.<br>9M18 | 3trim18        | 3trim19        | 3trim19 vs.<br>3trim18 <sup>1</sup> | 3trim19 vs.<br>3trim18 |
|-------------------------------|----------------|----------------|-------------------------------|------------------|----------------|----------------|-------------------------------------|------------------------|
| Merchant Services & Solutions | 327.5          | 347.7          | +8.3%                         | +6.1%            | 117.5          | 124.1          | +7.7%                               | +5.6%                  |
| Cards & Digital Payments      | 266.5          | 286.0          | +7.3%                         | +7.3%            | 92.2           | 98.2           | +6.5%                               | +6.5%                  |
| Digital Banking Solutions     | 86.1           | 84.7           | -0.3%                         | -1.6%            | 28.3           | 28.8           | +3.3%                               | +1.8%                  |
| <b>Totale Ricavi</b>          | <b>680.1</b>   | <b>718.4</b>   | <b>+6.8%</b>                  | <b>+5.6%</b>     | <b>238.0</b>   | <b>251.1</b>   | <b>+6.7%</b>                        | <b>+5.5%</b>           |
| Costi del personale           | (114.3)        | (121.9)        | +6.6%                         | +6.6%            | (36.6)         | (37.7)         | +3.3%                               | +3.3%                  |
| Costi operativi               | (256.9)        | (228.1)        | -8.7%                         | -11.2%           | (86.6)         | (77.7)         | -7.4%                               | -10.2%                 |
| <b>Totale Costi</b>           | <b>(371.2)</b> | <b>(349.9)</b> | <b>-3.8%</b>                  | <b>-5.7%</b>     | <b>(123.1)</b> | <b>(115.5)</b> | <b>-4.1%</b>                        | <b>-6.2%</b>           |
| <b>EBITDA</b>                 | <b>309.0</b>   | <b>368.5</b>   | <b>+19.2%</b>                 | <b>+19.2%</b>    | <b>114.9</b>   | <b>135.6</b>   | <b>+18.0%</b>                       | <b>+18.0%</b>          |

*I risultati dei primi nove mesi del 2018 sono stati proformati coerentemente con l'attuale perimetro di Gruppo al fine di fornire una esatta rappresentazione comparativa.*

*(1) Le variazioni percentuali a/a di ricavi e costi sono al netto della cessazione di alcuni contratti di rivendita hardware a zero margine provenienti da recenti acquisizioni.*