

APPROVATI I RISULTATI FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2020 RITORNO ALLA CRESCITA NEL 3TRIM20

- *Ricavi pari a € 276,0 milioni nel 3trim20, +1,0% a/a; € 753,6 milioni nei primi nove mesi del 2020, -3,6% a/a*
- *EBITDA pari a € 167,0 milioni nel 3trim20, +7,0% a/a; € 428,9 milioni nei primi nove mesi del 2020, +0,4% a/a*
- *Volumi in rapido recupero durante il terzo trimestre. Transazioni acquiring carte italiane tornate ai livelli di crescita pre Covid-19*
- *Dal mese di ottobre volumi in rallentamento a seguito della seconda ondata della pandemia e delle progressive restrizioni introdotte nel Paese*

Milano, 11 novembre 2020 - Il Consiglio di Amministrazione di Nexi S.p.A., riunitosi in data odierna, ha approvato i risultati finanziari consolidati al 30 settembre 2020. Il CdA ha inoltre condiviso con soddisfazione i progressi compiuti al fine di raggiungere un possibile accordo vincolante tra Nexi e Nets riguardante l'operazione di fusione tra i due gruppi, come già annunciato in data 2 Novembre, ed ha ribadito il proprio pieno supporto. Il CdA ha, inoltre, condiviso l'estensione del periodo di esclusiva tra le Parti fino al prossimo 16 Novembre.

Il terzo trimestre dell'anno, in seguito al venir meno delle misure restrittive adottate in primavera durante il periodo dell'emergenza sanitaria, è stato caratterizzato da un rapido recupero dei volumi complessivi su tutte le categorie, registrando una forte accelerazione in particolare nel mese di Agosto. Il valore delle transazioni acquiring su carte italiane nel trimestre è tornato ai livelli di crescita pre Covid-19 nonostante le carte straniere rimangano in flessione a/a a causa del calo del turismo estero conseguente alla diffusa emergenza sanitaria a livello internazionale.

Il valore delle transazioni (acquiring + issuing) è stato pari a € 118 miliardi, -4,1% a/a, nel terzo trimestre e pari a € 304 miliardi, -12,4% a/a, nei primi nove mesi, dopo aver registrato una diminuzione pari a circa -50% a seguito delle misure imposte durante il lockdown nel picco dell'emergenza sanitaria.

La performance dell'e-commerce ha registrato una forte crescita a/a del valore delle transazioni gestite pari a +35% a/a nei primi nove mesi del 2020 e +35% a/a nel terzo trimestre 2020, al netto dei settori non legati ai consumi ad alto impatto (ad esempio viaggi e ristoranti). Nel complesso l'e-commerce ha subito una riduzione meno significativa rispetto al canale fisico (-1.1% a/a valore delle transazioni).

Nel corso del mese di Ottobre si sono registrati i primi segnali di un progressivo rallentamento a causa della seconda ondata del Covid-19 e delle progressive restrizioni

introdotte nel Paese. Rispetto alla primavera scorsa, la gestione di questa seconda fase è caratterizzata da misure restrittive più mirate dal punto di vista geografico – essendo limitate solo ad alcune aree maggiormente impattate dall'emergenza sanitaria - e più ridotte sia, auspicabilmente, in termini temporali che per il più contenuto perimetro di attività coinvolte al fine di limitare, quanto più possibile, gli impatti economici su tutto il tessuto produttivo del Paese.

Nel nostro ruolo di Paytech leader del settore in Italia, come Nexi affrontiamo questa nuova fase forti dell'esperienza maturata e dell'innovazione sviluppata e fornita alle Banche partner durante il precedente periodo d'emergenza nazionale. Inoltre, la spiccata elasticità dei volumi dimostrata nei mesi scorsi e l'evoluzione dei comportamenti e delle abitudini dei consumatori a favore dei pagamenti digitali sono elementi chiave nell'affrontare l'evoluzione di questa seconda ondata.

Risultati economici consolidati

€M	9M19	9M20	9M20 vs. 9M19	3trim19	3trim20	3trim20 vs. 3trim19
Merchant Services & Solutions	411.1	393.6	-4.3%	146.2	150.7	+3.1%
Cards & Digital Payments	286.0	276.3	-3.4%	98.2	96.1	-2.1%
Digital Banking Solutions	84.7	83.8	-1.1%	28.8	29.2	+1.1%
Totale Ricavi	781.8	753.6	-3.6%	273.2	276.0	+1.0%
Costi del personale	(123.7)	(114.9)	-7.2%	(38.4)	(35.4)	-7.9%
Costi operativi	(230.7)	(209.9)	-9.0%	(78.6)	(73.6)	-6.4%
Totale Costi	(354.4)	(324.7)	-8.4%	(117.0)	(108.9)	-6.9%
EBITDA	427.4	428.9	+0.4%	156.2	167.0	+7.0%

I dati di conto economico 2019 e 2020 includono l'acquisizione del merchant book di ISP.

Nei primi nove mesi del 2020, il Gruppo Nexi ha registrato un EBITDA pari a € 428,9 milioni, in aumento dello 0.4% a/a. L'EBITDA Margin nei primi nove mesi del 2020 è stato pari al 57%, in crescita di 2 p.p. rispetto al livello registrato nello stesso periodo dello scorso anno, anche grazie al piano di contenimento costi implementato. In particolare, nel terzo trimestre 2020 il Gruppo Nexi ha registrato un EBITDA pari a € 167,0 milioni, +7,0% rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente.

Nei primi nove mesi del 2020, i Ricavi sono pari a € 753,6 milioni, in riduzione del 3,6% a/a. Nel terzo trimestre 2020, i ricavi del Gruppo sono pari a € 276,0 milioni (+1,0% a/a).

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 52% dei ricavi complessivi del Gruppo, ha registrato ricavi pari a € 393,6 milioni, in riduzione del 4,3% a/a. I ricavi sono stati positivamente impattati dalla performance dei volumi su carte italiane, mentre le carte estere restano in sofferenza. Le transazioni – sia in termini di volume che di numero – hanno mostrato un progressivo recupero a partire da maggio, in prosecuzione nel corso del terzo trimestre. Nei primi nove mesi sono state gestite

2.250 milioni di transazioni, in riduzione del 13,9% a/a (-4,8% a/a nel 3trim20), per un valore pari a € 161,9 miliardi, in riduzione del 15,7% a/a (-7,7% a/a nel 3trim20). L'e-commerce ha subito un impatto meno significativo dal Covid-19 rispetto al canale fisico (valore delle transazioni -1,1% a/a) con una forte accelerazione al netto dei settori legati ai consumi ad alto impatto, come quelli del turismo, dei trasporti e ristoranti (+35% a/a in 9M20 e +35% a/a nel 3trim20)¹. In riferimento al terzo trimestre, l'area ha registrato ricavi pari a € 150,7 milioni (+3,1% a/a);

- **Cards & Digital Payments**, che rappresenta il 37% dei ricavi complessivi del Gruppo, ha registrato ricavi pari a € 276,3 milioni, in riduzione del 3,4% rispetto allo stesso periodo del 2019. I ricavi sono stati negativamente influenzati dalla forte riduzione di turisti italiani all'estero e dai minori volumi delle carte commercial. Nei primi nove mesi sono state gestite 1.856 milioni di transazioni, in riduzione del 4,7% a/a (+3,7% a/a nel 3trim20), per un valore pari a € 142,2 miliardi, in riduzione dell'8,3% a/a (+0,4% a/a nel 3trim20). Le transazioni – sia in termini di volume che di numero – hanno mostrato un progressivo recupero a partire da maggio e un ritorno alla crescita nel corso del terzo trimestre, in particolare sugli schemi internazionali (numero di transazioni +1,9% a/a). In riferimento al terzo trimestre, l'area ha registrato ricavi pari a € 96,1 milioni (-2,1% a/a);
- **Digital Banking Solutions**, che rappresenta l'11% dei ricavi complessivi del Gruppo, ha subito un impatto più contenuto dalle misure di lockdown introdotte a Marzo, registrando ricavi pari a € 83,8 milioni (-1,1% a/a). In riferimento al terzo trimestre, l'area ha registrato ricavi pari a € 29,2 milioni, in crescita del 1,1% a/a dopo lo slittamento di alcuni progetti a bassa marginalità con le Banche partner avvenuto nel 2trim20.

Nei primi nove mesi del 2020, i **Costi** ammontano a € 324,7 milioni, in riduzione dell'8,4% a/a. Tale riduzione è stata determinata dal continuo lavoro sull'efficienza e dall'implementazione del piano di contenimento costi pari a più di € 100 milioni annunciato il 12 Maggio 2020. Si ricorda che le azioni previste da tale piano sono atte a mitigare l'impatto del Covid-19 sull'EBITDA e sul cash flow, prevedendo il contenimento di tutte le tipologie di costo e la ripianificazione di alcuni progetti e investimenti meno strategici. In particolare, nel corso dei primi nove mesi è stato completato il 63% del piano di contenimento costi complessivo (il 59% del piano relativo ai costi variabili e semi-variabili legati a volumi/attività, il 78% del piano relativo alle spese amministrative e costi di trasformazione e il 47% del piano relativo ai Capex). Si segnala inoltre che le iniziative annunciate nel 2018 sono in linea rispetto al piano di realizzazione previsto.

Al 30 settembre 2020 la **Posizione Finanziaria Netta** gestionale è pari a € 2.198 milioni e la posizione Finanziaria Netta/EBITDA è pari a 3,7x, temporaneamente impattata dal Covid-19.

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

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del trimestre

- In data 5 Ottobre, Nexi e SIA S.p.A. hanno annunciato di aver sottoscritto un memorandum of understanding avente a oggetto l'integrazione dei due gruppi da realizzarsi tramite la fusione per incorporazione di SIA in Nexi.

Grazie all'integrazione dei rispettivi business, altamente complementari, il Nuovo Gruppo sarà in grado di offrire un ampio portafoglio di soluzioni best in class sviluppate interamente in house e di essere più competitivo in termini di innovazione digitale, tecnologia ed efficienza, requisiti fondamentali per poter supportare l'intero sistema bancario e dei pagamenti digitali in Italia e in Europa in qualità di partner strategico e indipendente.

Tenuto conto delle sinergie attese, la nuova società beneficerà di ricavi aggregati pro-forma al 31 dicembre 2019 pari a €1,8 miliardi, di un EBITDA aggregato pro-forma pari a €1,0 miliardo e di Operating Cash Flow pari a €0,8 miliardi.

L'operazione è condizionata, tra l'altro, all'esito soddisfacente dell'attività di due diligence, alle necessarie approvazioni degli organi societari nonché all'ottenimento dei necessari consensi e autorizzazioni, sia di natura contrattuale, sia di natura regolamentare.

Le Parti hanno l'obiettivo, subordinatamente a quanto sopra indicato, di completare l'operazione entro il terzo trimestre 2021².

- In data 2 Novembre, Nexi ha annunciato di aver concordato con Nets un periodo di esclusiva delle negoziazioni per raggiungere un possibile accordo vincolante tra le parti per un'operazione di fusione tra i due gruppi attivi nel settore dei pagamenti digitali in Europa. L'integrazione di Nexi con il gruppo Nets si inquadrirebbe nel contesto del rapido consolidamento in atto a livello internazionale ed europeo nel settore dei pagamenti digitali, già prospettato nell'ambito dell'annunciata operazione di fusione con SIA.

* * *

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..

² Nell'ipotesi in cui il Processo Antitrust si completasse con la fase uno

Nexi

Società quotata sul mercato MTA di Borsa Italiana, 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 900.000 commercianti;

Cards & Digital Payments: Nexi e le Banche partner gestiscono 41,6 milioni di carte di pagamento;

Digital Banking Solutions: Nexi gestisce 13.100 ATM, circa 469 mila postazioni di e-banking e 947 milioni di transazioni nei servizi di clearing nel 2019. 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

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: +39.348/406.8858

Direct: +39 02/3488.8216

Barabino & Partners

Media Relations

Office: +39 02/72.02.35.35

Sabrina Ragone - s.ragone@barabino.it

Paola Cuccia - p.cuccia@barabino.it

Francesco Faenza – f.faenza@barabino.it