

## COMMON CROSS-BORDER MERGER PLAN

### Prepared by the board of directors of:

- 1) **Nets Topco 2 S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) organized under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 15, boulevard F.W. Raiffeisen, L-2411 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the *Registre de Commerce et des Sociétés* in Luxembourg (the “**RCS**”) under number: B218549 (“**Nets Topco 2**”); and
- 2) **Nexi S.p.A.**, a public joint stock company (*società per azioni*) organised under the laws of the Republic of Italy, share capital Euro 57,070,707 fully paid-in having its registered office at Corso Sempione 55, 20149, Milan, Italy, registered with the Companies’ Register of Milan-Monza-Brianza-Lodi under number: 09489670969 (“**Nexi**” and, together with Nets Topco 2, the “**Merging Companies**”)

### Considering that:

- (A) This cross-border merger plan (the “**Merger Plan**”) has been prepared jointly by the boards of directors of the Merging Companies (the “**Boards**”) in order to establish a cross-border statutory merger within the meaning of the provisions of the European Directive (EU) 2017/1132 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 relating to certain aspects of company law (the “**Directive**”);
- (B) In consideration of the nationalities of Nets Topco 2 and Nexi, the merger described herein (the “**Merger**”) qualifies as a cross-border merger pursuant to Article 2 of the Italian Legislative Decree no. 108 of May 30, 2008 (the “**Legislative Decree 108**”) and articles 1020-1 et seq. of the Luxembourg Law of 10 August 1915 (the “**Luxembourg Company Law**”). This Merger Plan was prepared jointly by the Boards, pursuant to Article 6 of the Legislative Decree 108 and article 1021-1 of

## PROGETTO COMUNE DI FUSIONE TRANSFRONTALIERA

### Predisposto dai consigli di amministrazione di:

- 1) **Nets Topco 2 S.à r.l.**, società a responsabilità limitata (*société à responsabilité limitée*) costituita ai sensi del diritto del Granducato del Lussemburgo, con sede legale in boulevard F.W. Raiffeisen 15, L-2411 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo, iscritta nel *Registre de Commerce et des Sociétés* in Lussemburgo (“**RCS**”) al numero: B218549 (“**Nets Topco 2**”); e
- 2) **Nexi S.p.A.**, società per azioni costituita ai sensi del diritto italiano, capitale sociale Euro 57.070.707 i.v., con sede legale in Corso Sempione 55, 20149, Milano, Italia, iscritta al Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi al numero: 09489670969 (“**Nexi**” e, insieme a Nets Topco 2, le “**Società Partecipanti alla Fusione**”)

### Premesso che:

- (A) Il presente progetto di fusione transfrontaliera (il “**Progetto di Fusione**”) è stato predisposto congiuntamente dai consigli di amministrazione delle Società Partecipanti alla Fusione (i “**Consigli di Amministrazione**”) al fine di realizzare una fusione transfrontaliera ai sensi delle previsioni della Direttiva Europea (UE) 2017/1132 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017, relativa ad alcuni aspetti di diritto societario (la “**Direttiva**”);
- (B) In considerazione della nazionalità di Nets Topco 2 e Nexi, la fusione qui descritta (la “**Fusione**”) si qualifica come fusione transfrontaliera ai sensi dell'Articolo 2 del Decreto Legislativo n. 108 del 30 maggio 2008 (il “**Decreto Legislativo 108**”) e dell'Articolo 1021-1 e seguenti della Legge lussemburghese del 10 Agosto 1915 (la “**Legge Societaria Lussemburghese**”). Il presente Progetto di Fusione è stato predisposto congiuntamente dai Consigli di Amministrazione, ai sensi dell'Articolo 6 del Decreto Legislativo 108 e dell'Articolo 1021-1 della Legge

the Luxembourg Company Law and in accordance with the understandings by and between Nexi, Nets Topco 2, Nets Topco 1 S.à r.l, a private limited liability company (*Société à responsabilité limitée*) organized under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 15, boulevard F.W. Raiffeisen, L-2411 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the RCS under number B217675 (“**Nets Topco 1**”) and the current shareholders of the latter, namely: (i) Evergood H&F Lux S.à r.l. (“**Evergood**”), (ii) AB Europe (Luxembourg) Investment S.à r.l., (iii) Eagle (AIBC) & CY SCA, (iv) Eiffel Investment PTE Ltd (“**Eiffel**”), (v) nInvestment 1 APS, (vi) nInvestment Lux S.C.Sp., (vii) Bamboh Co-investment APS, (viii) Stargazer Invest APS and (ix) Empco A/S ((i) to (ix), collectively, the “**Current Nets Shareholders**”; the Current Nets Shareholders except for Eiffel, the “**Nets Shareholders**”);

- (C) By virtue of the cross-border statutory merger described herein, Nets Topco 2 will be absorbed by Nexi and cease to exist as a standalone entity and Nexi will acquire all assets and assume all liabilities and other legal relationships of Nets Topco;
- (D) This Merger Plan has been prepared on the assumption that, following the satisfaction or waiver (as the case may be) of the conditions precedent (as described in Section 14) and before the date of effectiveness of the Merger, the corporate and share capital structure of Nets Topco 1 and Nets Topco 2 shall be restructured so that, once such reorganization is completed,: (i) the entire share capital of Nets Topco 2 shall be represented by ordinary shares only and will be equal to DKK 23,097,378.06 divided into 2,309,737,806 ordinary shares; and (ii) all the then-outstanding ordinary shares of Nets Topco 2 will be held directly by the Nets Shareholders (the “**Preliminary Reorganization**”);
- (E) Subject to the completion of the pre-Merger formalities and the satisfaction (or waiver, as the case may be) of the conditions precedent, as described in Section 14, as well as the completion of the Preliminary Reorganization, the Merger shall be implemented in accordance with

Societaria Lussemburghese sulla base di quanto concordato tra Nexi, Nets Topco 2, Nets Topco 1 S.à r.l., società a responsabilità limitata (*société à responsabilité limitée*) costituita ai sensi del diritto del Granducato del Lussemburgo, con sede legale in boulevard F.W. Raiffeisen 15, L-2411 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo, iscritta nel RCS al numero: B217675 (“**Nets Topco 1**”) e gli attuali azionisti di quest’ultima, ovvero: (i) Evergood H&F Lux S.à r.l. (“**Evergood**”), (ii) AB Europe (Luxembourg) Investment S.à r.l., (iii) Eagle (AIBC) & CY SCA, (iv) Eiffel Investment PTE Ltd (“**Eiffel**”), (v) nInvestment 1 APS, (vi) nInvestment Lux S.C.Sp., (vii) Bamboh Co-investment APS, (viii) Stargazer Invest APS e (ix) Empco A/S ((i) a (ix), collettivamente, gli “**Attuali Azionisti Nets**”; gli Attuali Azionisti Nets, ad eccezione di Eiffel, gli “**Azionisti Nets**”);

- (C) Per effetto della fusione transfrontaliera qui descritta, Nets Topco 2 sarà incorporata in Nexi e cesserà di esistere come entità autonoma e Nexi acquisirà tutte le attività e assumerà tutte le passività nonché gli altri rapporti giuridici di Nets Topco 2;
- (D) Il presente Progetto di Fusione è stato predisposto assumendo che, a seguito dell’avveramento o rinuncia (a seconda dei casi) delle condizioni sospensive (come descritte nel Paragrafo 14) e prima della data di efficacia della Fusione, la struttura societaria e azionaria di Nets Topco 1 e Nets Topco 2 sarà oggetto di una riorganizzazione ad esito della quale : (i) l'intero capitale sociale di Nets Topco 2 sia rappresentato esclusivamente da azioni ordinarie e sia uguale a DKK 23.097.378,06 suddiviso in 2.309.737.806 azioni ordinarie e (ii) tutte le azioni ordinarie di Nets Topco 2 al tempo in circolazione siano detenute direttamente dagli Azionisti Nets (la “**Riorganizzazione Preliminare**”);
- (E) Subordinatamente al completamento delle formalità preliminari alla Fusione e all’avveramento (o alla rinuncia, a seconda dei casi) delle condizioni sospensive, come descritte nel Paragrafo 14, nonché al completamento della Riorganizzazione Preliminare, la Fusione sarà realizzata in conformità con quanto previsto dall’Articolo 12 del Decreto

Article 12 of the Legislative Decree 108 and, therefore, will become effective as further described in Section 6;

- (F) Upon completion of the Merger, and without prejudice to the Centurion Earn-out and the EBITDA Earn-out (each as defined in Section 3), each Nets Shareholder will receive, at the date of effectiveness of the Merger, such number of ordinary shares of Nexi (the “**Nexi Shares**”) as resulting from the application of the Exchange Ratio (the “**Rollover Securities**”). No fractional Rollover Securities shall be allotted to the Nets Shareholders. For further details on the management of share fractions deriving from the application of the Exchange Ratio please refer to Section 4;
- (G) In accordance with the events described in Section 3 and Schedules 3 and 4, always in relation to the share exchange connected with the Merger, the Nets Shareholders may be entitled to receive Further Rollover Securities (as defined below) in relation to the Centurion Earn-out and/or the EBITDA Earn-out (each as defined therein), respectively;
- (H) As further explained in the reports prepared by the Boards with respect to the Merger, the Merger represents a strategic opportunity to combine the businesses of Nets and Nexi, thus creating one of the largest PayTech players in Europe with improvements as to scale, client reach, distribution network and breadth of offering;
- (I) The Nexi Shares are currently listed on the Mercato Telematico Azionario, the stock market organized and managed by Borsa Italiana S.p.A. (the “**MTA**”), and the effectiveness of the Merger is subject to, *inter alia*, admission to listing of the Rollover Securities (and, if applicable in accordance with what is provided in Schedule 3, of the Centurion Earn-out Shares as defined in Section 3) to trading on the MTA (for further information on the conditions precedent, see Section 14). Nexi will, therefore, prepare a listing prospectus to be submitted to CONSOB in accordance with applicable laws and regulations and request that Borsa Italiana S.p.A. authorizes the admission of the

Legislativo 108 e, pertanto, diverrà efficace come meglio descritto nel Paragrafo 6;

- (F) All’esito della Fusione e fatto salvo l'*Earn-out* Centurion e l'*Earn-out* EBITDA (ciascuno come definito nel Paragrafo 3), ciascuno degli Azionisti Nets riceverà, alla data di efficacia della Fusione, tante azioni ordinarie Nexi (le “**Azioni Nexi**”) quante risulteranno dall’applicazione del Rapporto di Cambio (le “**Azioni di Compendio**”). Non saranno attribuite agli Azionisti Nets frazioni di Azioni di Compendio. Per maggiori dettagli in relazione alla gestione delle frazioni di azioni derivanti dall’applicazione del Rapporto di Cambio, si rinvia al Paragrafo 4;
- (G) Secondo quanto descritto nel Paragrafo 3 e negli Allegati 3 e 4, sempre a valere sull’operazione di concambio dipendente dalla Fusione, gli Azionisti Nets potranno ricevere Ulteriori Azioni di Compendio (come *infra* definite) in relazione rispettivamente all’*Earn-out* Centurion e/o all’*Earn-out* EBITDA (ciascuno come ivi definito);
- (H) Come meglio descritto nelle relazioni illustrative predisposte dai Consigli di Amministrazione in relazione alla Fusione, la Fusione rappresenta un’opportunità strategica per integrare le attività di Nets e Nexi, creando così uno dei più grandi *player* dei pagamenti digitali in Europa con miglioramenti in termini di scala, clienti raggiunti, *network* di distribuzione e ampiezza dell’offerta;
- (I) Le Azioni Nexi sono attualmente quotate sul Mercato Telematico Azionario, il mercato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il “**MTA**”), e l’efficacia della Fusione è condizionata, *inter alia*, all’ammissione alla quotazione sul MTA delle Azioni di Compendio nonché, ove applicabile ai sensi di quanto previsto all’Allegato 3, delle Azioni *Earn-out* Centurion, come definite al Paragrafo 3 (per ulteriori informazioni sulle condizioni sospensive si rinvia al Paragrafo 14). Nexi dovrà, pertanto, predisporre un prospetto di quotazione da sottoporre alla CONSOB ai sensi delle disposizioni legislative e regolamentari

<p>Rollover Securities to trading on the MTA;</p> <p>(J) The present Merger Plan will be made available to the public in accordance with applicable laws and regulations. It will be made available on the corporate website of Nexi (www.nexi.it), as well as at the registered offices of Nexi and Nets Topco 2;</p> <p>(K) In consideration of the nationalities of the Merging Companies and of the provisions of the Luxembourg law of 19 December 2002 on the Trade and Company Register and the accounting and annual accounts of companies (the “<b>RCS Lux Law</b>”) and the Legislative Decree 108, as well as of the expected listing of the Rollover Securities on the MTA, the present Merger Plan has been prepared in Italian and in English. In case of discrepancies between the Italian version and the English version, the English version shall prevail;</p> <p>(L) Italian law provides that this Merger Plan must be executed in Italian and filed with the Companies’ Register of Milan-Monza-Brianza-Lodi.</p> <p>(M) Pursuant to article 22-2 of the RCS Lux Law, this Merger Plan must be translated into French and filed with the Luxembourg RCS for publication in the <i>Recueil Électronique des Sociétés et Associations</i>.</p> <p>Pursuant to article 1021-1 of the Luxembourg Company Law, Article 2501-ter of the Italian civil code and Article 6 of the Legislative Decree 108 this Merger Plan has the following content:</p>	<p>applicabili e chiedere a Borsa Italiana S.p.A. di autorizzare l'ammissione alla negoziazione sul MTA delle Azioni di Compendio;</p> <p>(J) Il presente Progetto di Fusione sarà reso disponibile al pubblico ai sensi delle disposizioni legislative e regolamentari applicabili. Esso sarà messo a disposizione sul sito internet di Nexi (www.nexi.it), nonché presso le sedi di Nexi e Nets Topco 2;</p> <p>(K) In considerazione delle nazionalità delle Società Partecipanti alla Fusione e delle disposizioni della legge lussemburghese del 19 Dicembre 2002 sul Registro del Commercio e delle Imprese e sulla contabilità e i bilanci annuali delle imprese (la “<b>Legge RCS Lux</b>”) e del Decreto Legislativo 108, nonché della prevista quotazione delle Azioni di Compendio sul MTA, il presente Progetto di Fusione è stato redatto in italiano e in inglese. In caso di difformità tra la versione italiana e quella inglese, prevarrà il testo inglese.</p> <p>(L) Ai sensi del diritto italiano, il presente Progetto di Fusione deve essere redatto in lingua italiana e depositato presso il Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi;</p> <p>(M) Ai sensi dell’ Articolo 22-2 della Legge RCS Lux, il presente Progetto di Fusione deve essere tradotto in lingua francese e depositato presso il Registro del Commercio e delle Imprese del Lussemburgo ai fini della pubblicazione presso la Raccolta Telematica delle Società e delle Associazioni (<i>Recueil Électronique des Sociétés et Associations</i>).</p> <p>Ai sensi dell’ Articolo 1021-1 della Legge Societaria lussemburghese, dell’ Articolo 2501-ter del codice civile italiano e dell’ Articolo 6 del Decreto Legislativo 108, il presente Progetto di Fusione contiene le seguenti informazioni:</p>
<p><b>1. LEGAL FORM, NAME AND SEAT OF THE COMPANIES PARTICIPATING TO THE MERGER</b></p>	<p><b>1. FORMA GIURIDICA, DENOMINAZIONE E SEDE DELLE SOCIETA’ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE</b></p>

<p><b>Nexi S.p.A., as absorbing company</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Joint stock company (<i>società per azioni</i>) organized under the laws of the Republic of Italy;</li> <li>– registered office in Milan, Italy, Corso Sempione 55;</li> <li>– share capital: Euro 57,070,707, fully paid-in;</li> <li>– no. 627,777,777 ordinary shares, no par value, listed on the MTA;</li> <li>– VAT Code: 10542790968; and</li> <li>– tax code and registration number with the Companies' Register of Milan-Monza-Brianza-Lodi: 09489670969.</li> </ul> <p>Nexi will be, following completion of the Merger, the surviving company and will maintain its current legal form, company name and registered office and will, therefore, continue to be subject to Italian law.</p>	<p><b>Nexi S.p.A., in qualità di società incorporante</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– società per azioni costituita ai sensi del diritto italiano;</li> <li>– sede legale in Corso Sempione 55, Milano, Italia;</li> <li>– capitale sociale: Euro 57.070.707, interamente versato;</li> <li>– n. 627.777.777 azioni ordinarie, prive di valore nominale, quotate su MTA;</li> <li>– partita IVA: 10542790968; e</li> <li>– codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi: 09489670969.</li> </ul> <p>Nexi, a seguito del perfezionamento della Fusione, sarà la società risultante dalla Fusione e manterrà la propria attuale forma giuridica, denominazione sociale e sede legale, continuando ad essere, pertanto, una società retta dal diritto italiano.</p>
<p><b>Nets Topco 2, as absorbed company</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Private limited liability company (<i>société à responsabilité limitée</i>) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg;</li> <li>– registered office in Luxembourg, 15, boulevard F.W. Raiffeisen, L-2410 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;</li> <li>– issued share capital: DKK 11,000,000;</li> <li>– no. 1,100,000,000 ordinary shares, having a nominal value of DKK 0.01 each;</li> <li>– registration number with the RCS: B218549;</li> <li>– tax code: 20172455698.</li> </ul> <p>As described in Recital (D), following the Preliminary Reorganization, the issued share capital of Nets Topco 2 will be DKK 23,097,378.06 and will be</p>	<p><b>Nets Topco 2, in qualità di società incorporata</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– società a responsabilità limitata (<i>société à responsabilité limitée</i>) costituita ai sensi del diritto del Granducato del Lussemburgo;</li> <li>– sede legale in boulevard F.W. Raiffeisen 15, L-2410 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo;</li> <li>– capitale sociale: DKK 11.000.000;</li> <li>– n. 1.100.000.000 azioni ordinarie, del valore nominale di DKK 0,01 ciascuna;</li> <li>– numero di iscrizione al RCS: B218549;</li> <li>– codice fiscale: 20172455698.</li> </ul> <p>Come descritto nella premessa (D), a seguito della Riorganizzazione Preliminare, il capitale sociale in circolazione di Nets Topco 2 sarà pari a DKK</p>

divided into no. 2,309,737,806 ordinary shares, having a nominal value of DKK 0.01 each.	23.097.378,06 e sarà suddiviso in n. 2.309.737.806 azioni ordinarie del valore nominale di DKK 0,01 ciascuna.
<b>2. BY-LAWS OF NEXI</b>	<b>2. STATUTO DI NEXI</b>
<p>The current by-laws of Nexi, in force as of the date hereof, are attached to the Merger Plan as <u>Schedule 1</u>.</p> <p>As a result of the Merger, the by-laws of Nexi will be amended to reflect: (i) the increase of the share capital required to issue the Rollover Securities; (ii) the updated number of outstanding Nexi Shares, resulting from the issuance of the Rollover Securities and (iii) the maximum amount of the Further Rollover Securities (as defined below) that might be issued, upon occurrence of the relevant conditions, pursuant to the Centurion Earn-out and/or the EBITDA Earn-out (as defined below).</p> <p>The articles of association of Nexi will be amended and restated at the Merger Effective Time (as defined in Section 6) in accordance with the proposed version of the articles of association attached to the present Merger Plan as <u>Schedule 2</u>.</p>	<p>L'attuale statuto di Nexi, in vigore alla data odierna, è allegato al Progetto di Fusione come <u>Allegato 1</u>.</p> <p>Per effetto della Fusione, lo statuto di Nexi sarà modificato per riflettere (i) l'incremento del capitale sociale necessario per l'emissione delle Azioni di Compendio (ii) il numero aggiornato delle Azioni Nexi in circolazione, risultante dall'emissione delle Azioni di Compendio e (iii) il numero massimo delle Ulteriori Azioni di Compendio (come <i>infra</i> definite) che, verificandosene i presupposti, potranno essere emesse ai sensi dell'Earn-out Centurion e/o dell'Earn-out EBITDA (come <i>infra</i> definiti).</p> <p>Al Momento di Efficacia della Fusione (come definito al Paragrafo 6), lo statuto di Nexi sarà modificato e sostituito secondo quanto previsto nella versione proposta di statuto sociale allegata al presente Progetto di Fusione come <u>Allegato 2</u>.</p>
<b>3. EXCHANGE RATIO</b>	<b>3. RAPPORTO DI CAMBIO</b>
<p>At the Merger Effective Time and without prejudice to the below, each Nets Shareholder shall be granted with 0.176049495723585 Nexi Shares, with no par value, for each ordinary share of Nets Topco 2, with nominal value of DKK 0.01, then held (the "<b>Exchange Ratio</b>"). No cash components (<i>conguagli in denaro</i>) is provided.</p> <p>Applying the Exchange Ratio, if the Centurion Earn-out is not due at the Merger Effective Time and without prejudice of any rounding (in relation to which see Section 4), Nexi will issue 406,628,176 Rollover Securities, with no par value, to the Nets Shareholders and the share capital of Nexi will be increased by Euro 36,966,198, accordingly.</p>	<p>Al Momento dell'Efficacia della Fusione, e fatto salvo quanto segue, ciascun Azionista Nets riceverà 0,176049495723585 Azioni Nexi, senza indicazione del valore nominale, per ciascuna azione ordinaria di Nets Topco 2, con valore nominale di DKK 0,01 al tempo posseduta (il "<b>Rapporto di Cambio</b>"). Non sono previsti conguagli in denaro.</p> <p>Per effetto dell'applicazione del Rapporto di Cambio, nell'ipotesi in cui l'<i>Earn-out</i> Centurion non sia dovuto al Momento dell'Efficacia della Fusione, e fermi restando gli eventuali arrotondamenti (in relazione ai quali, si veda il Paragrafo 4), Nexi emetterà 406.628.176 Azioni di Compendio, senza indicazione di valore nominale, a favore degli Azionisti Nets e il capitale sociale di Nexi sarà aumentato in misura pari a Euro 36.966.198.</p>

Always in relation to the share exchange connected with the Merger, the Further Rollover Securities (as defined below) might be issued and delivered to the Nets Shareholders. Namely:

(I) The Centurion Earn-out

Subject to the requirements set out in Schedule 3, further Nexi Shares (the “**Centurion Earn-out Shares**”) may be issued and allotted to the Nets Shareholders without further capital increase (the “**Centurion Earn-out**”) depending on the amount of proceeds actually received by Nets A/S in connection with the sale of Centurion DK A/S, Centurion NO AS and Centurion NNI AS to Mastercard/Europay U.K. Limited and Mastercard International Incorporated pursuant to a sale and purchase agreement dated 6 August 2019, as amended from time to time (“**Project Centurion**”). The aggregate number of Centurion Earn-out Shares which could be issued to the Nets Shareholders shall not exceed 25,000,000.

Should the Centurion Earn-out be due on the Merger Effective Time, the Centurion Earn-out Shares will be issued to the Nets Shareholders together with the Rollover Securities. Otherwise, the Centurion Earn-out Shares will be issued to the Nets Shareholders in accordance with the provisions of Schedule 3, again without any capital increase in addition to the one connected with the issuance of the Rollover Securities.

(II) The EBITDA Earn-out

Subject to the requirements set out in Schedule 4, further Nexi Shares (the “**EBITDA Earn-out Shares**”) may be issued and allotted to the Nets Shareholders without further capital increase (the “**EBITDA Earn-out**”) depending on profitability of the Nets Group for the 2021 financial year. The aggregate number of EBITDA Earn-out Shares which could be issued to the

Sempre a valere sull’operazione di concambio dipendente dalla Fusione, potranno essere emesse e assegnate agli Azionisti Nets le Ulteriori Azioni di Compendio (come *infra* definite). Più precisamente:

(I) L’Earn-out Centurion

Secondo quanto previsto nell’Allegato 3, ulteriori Azioni Nexi (le “**Azioni Earn-out Centurion**”) potranno essere emesse e assegnate agli Azionisti Nets, senza ulteriore aumento del capitale sociale (l’“**Earn-out Centurion**”), a seconda dell’ammontare dei proventi effettivamente incassati da Nets A/S in relazione alla vendita di Centurion DK A/S, Centurion NO AS e Centurion NNI AS a Mastercard/Europay U.K. Limited e Mastercard International Incorporated ai sensi del contratto di compravendita del 6 agosto 2019, come di volta in volta modificato (“**Progetto Centurion**”). Il numero complessivo di Azioni *Earn-out* Centurion che potrebbe essere emesso a favore degli Azionisti Nets non potrà superare 25.000.000.

Qualora l’*Earn-out* Centurion sia dovuto al Momento dell’Efficacia della Fusione, le Azioni *Earn-out* Centurion saranno emesse a favore degli Azionisti Nets congiuntamente alle Azioni di Compendio. Diversamente, le Azioni *Earn-out* Centurion saranno emesse a favore degli Azionisti Nets secondo quanto previsto dall’Allegato 3, sempre senza alcun ulteriore aumento di capitale rispetto a quello connesso alla emissione delle Azioni di Compendio.

(II) L’Earn-out EBITDA

Secondo quanto previsto nell’Allegato 4, ulteriori Azioni Nexi (le “**Azioni Earn-out EBITDA**” e, unitamente alle Azioni Earn-out Centurion, le “**Ulteriori Azioni di Compendio**”) potranno essere emesse e assegnate agli Azionisti Nets, senza ulteriore aumento del capitale sociale (l’“**Earn-out EBITDA**”), a seconda della redditività del Gruppo Nets nell’esercizio 2021. Il numero complessivo di

<p>Nets Shareholders shall not exceed 40,000,000.</p> <p>The EBITDA Earn-out Shares will be issued to the Nets Shareholders in accordance with the provisions of <u>Schedule 4</u>.</p> <p style="text-align: center;">***</p> <p>In the event that before the issuance of the Rollover Securities and/or the Centurion Earn-out Shares and/or the EBITDA Earn-out Shares the number of outstanding Nexi Shares has changed as effect of transactions such as the stock splits, reverse stock splits or otherwise, then, respectively, the Exchange Ratio and (as applicable) the number of Centurion Earn-out Shares and/or EBITDA Earn-out Shares (as well as the maximum amount thereof) will be automatically adjusted.</p> <p>For information on the methods and criteria for determining the Exchange Ratio (as well as the Centurion Earn-out and the EBITDA Earn-out) reference is made to the Nexi Board report pursuant to Article 2501-<i>quinquies</i> of the Italian civil code and Article 8 of the Legislative Decree 108, as well as Article 1021-5 of the Luxembourg Company Law.</p> <p>At the request of the Merging Companies, on 10 December 2020 the Court of Milan has appointed PFK Italia S.p.A. as joint independent expert called to prepare and issue a report on the fairness of the Exchange Ratio pursuant to Article 2501-<i>sexies</i> of the Italian civil code, Article 9 of the Legislative Decree 108 and Article 1021-6 of the Luxembourg Company Law (the “<b>Merger Expert Report</b>”).</p>	<p>Azioni <i>Earn-out</i> Centurion che potrebbe essere emesso a favore degli Azionisti Nets non potrà superare 40.000.000.</p> <p>Le Azioni <i>Earn-out</i> EBITDA saranno emesse a favore degli Azionisti Nets secondo quanto previsto dall’<u>Allegato 4</u>.</p> <p style="text-align: center;">***</p> <p>Nel caso in cui prima dell’assegnazione delle Azioni di Compendio e/o delle Azioni Earn-out Centurion e/o delle Azioni Earn-out EBITDA intervengano variazioni del numero di Azioni Nexi in circolazione per effetto di operazioni quali frazionamenti azionari, raggruppamenti azionari o altro, allora – rispettivamente - il Rapporto di Cambio e (a seconda dei casi) il numero delle Azioni <i>Earn-out</i> Centurion e/o delle Azioni <i>Earn-out</i> EBITDA (così come l’ammontare massimo delle stesse) sarà automaticamente adeguato.</p> <p>Per informazioni sui metodi e i criteri per determinare il Rapporto di Cambio (nonché l’<i>Earn-out</i> Centurion e l’<i>Earn-out</i> EBITDA) si rinvia alla relazione del Consiglio di Amministrazione di Nexi redatta ai sensi dell’Articolo 2501-<i>quinquies</i> del codice civile italiano e dell’Articolo 8 del Decreto Legislativo. 108, nonché dell’Articolo 1021-5 della Legge Societaria Lussemburghese.</p> <p>Su richiesta delle Società Partecipanti alla Fusione, in data 10 dicembre 2020 il Tribunale di Milano ha nominato PFK Italia S.p.A. quale esperto indipendente comune chiamato a redigere la relazione sulla congruità del Rapporto di Cambio ai sensi dell’Articolo 2501-<i>sexies</i> del codice civile italiano, dell’Articolo 9 del Decreto Legislativo 108 e dell’Articolo 1021-6 della Legge Societaria lussemburghese (il “<b>Relazione dell’Esperto sulla Fusione</b>”).</p>
<p><b>4. EXECUTION OF THE MERGER FROM THE LEGAL PERSPECTIVE</b></p>	<p><b>4. REALIZZAZIONE DELLA FUSIONE DAL PUNTO DI VISTA GIURIDICO</b></p>
<p>At the Merger Effective Time, each ordinary share of Nets Topco 2 then-issued will be cancelled by operation of law and will be exchanged into the number of</p>	<p>Al Momento dell’Efficacia della Fusione, tutte le azioni ordinarie di Nets Topco 2 allora in circolazione saranno annullate e concambiate con un numero di</p>

<p>Rollover Securities determined on the basis of the Exchange Ratio. By operation of law, Nexi will increase its share capital as detailed above and allot the Rollover Securities to the Nets Shareholders.</p> <p>The Rollover Securities to be allotted upon completion of the Merger will be issued with effect as of the Merger Effective Time (or as soon as technically practicable thereafter) in dematerialized form and delivered to the Nets Shareholders through the applicable centralized clearing systems organized by Monte Titoli S.p.A.</p> <p>In the event that the application of the Exchange Ratio would not lead to the delivery of a whole number of Nexi Shares to any Nets Shareholder, the actual amount of Nexi Shares to be delivered at the Merger Effective Time to such Net Shareholder(s) will be rounded down to the nearest whole number.</p> <p>To facilitate the application of the Exchange Ratio, Nexi will increase its corporate capital up to a maximum of Euro 36,966,198 through issuance of maximum no. 406,628,176 Rollover Securities.</p> <p>In order to allow the attribution of the Centurion Earn-out, Nexi will be authorized to issue up to no. 25,000,000 Nexi Shares, without any increase of the share capital.</p> <p>In order to allow the attribution of the EBITDA Earn-out, Nexi will be authorized to issue up to no. 40,000,000 Nexi Shares without any increase of the share capital.</p> <p>The Centurion Earn-out Shares and the EBITDA Earn-out Shares (if and when issued) will be allotted in accordance with the provisions of <u>Schedule 3</u> and <u>Schedule 4</u>, respectively, to the Nets Shareholders pro rata to the percentage of Nets Topco 2 ordinary shares held by each Nets Shareholder immediately prior to the effectiveness of the Merger, in dematerialized form and delivered to the Nets Shareholders through the applicable centralized clearing systems organized by Monte Titoli S.p.A.</p>	<p>Azioni di Compendio determinato sulla base del Rapporto di Cambio. Nexi aumenterà il suo capitale sociale secondo quanto sopra indicato e assegnerà le Azioni di Compendio agli Azionisti Nets.</p> <p>Le Azioni di Compendio da assegnare al perfezionamento della Fusione saranno emesse al Momento dell'Efficacia della Fusione (o non appena tecnicamente possibile a valle del Momento dell'Efficacia della Fusione) in forma dematerializzata e rese disponibili agli Azionisti Nets attraverso i sistemi di gestione accentrata organizzati da Monte Titoli S.p.A..</p> <p>Nel caso in cui l'applicazione del Rapporto di Cambio non permetta di attribuire a uno o più Azionisti Nets un numero intero di Azioni Nexi, l'ammontare effettivo delle Azioni Nexi da assegnare al Momento dell'Efficacia della Fusione a tale(i) Azionista(i) Nets sarà arrotondato per difetto al numero intero più vicino.</p> <p>A servizio del Rapporto di Cambio, Nexi aumenterà il proprio capitale sociale fino ad un massimo di Euro 36.966.198 mediante emissione di massime n. 406.628.176 Azioni di Compendio.</p> <p>A servizio dell'<i>Earn-out</i> Centurion, Nexi sarà autorizzata a emettere fino a massime n. 25.000.000 Azioni Nexi, senza alcun aumento del capitale sociale.</p> <p>A servizio dell'<i>Earn-out</i> EBITDA, Nexi sarà autorizzata a emettere fino a massime n. 40.000.000 Azioni Nexi, senza alcun aumento del capitale sociale.</p> <p>Le Azioni <i>Earn-out</i> Centurion e le Azioni <i>Earn-out</i> EBITDA (se e quando emesse) saranno assegnate secondo quanto previsto rispettivamente nell'<u>Allegato 3</u> e nell'<u>Allegato 4</u> agli Azionisti Nets in proporzione alla percentuale di azioni ordinarie Nets Topco 2 detenute da ciascun Azionista Nets nel momento immediatamente precedente l'efficacia della Fusione, in forma dematerializzata e rese disponibili agli Azionisti Nets attraverso i sistemi di gestione accentrata organizzati da Monte Titoli S.p.A.</p> <p>Nel caso in cui l'applicazione delle formule di cui all'<u>Allegato 3</u> e/o all'<u>Allegato 4</u> (a seconda del caso) non permetta di attribuire a uno o più Azionisti Nets un numero intero di Azioni Nexi, l'effettivo ammontare delle Azioni <i>Earn-out</i></p>
---	--

<p>In the event that the application of the formulas included in <u>Schedule 3</u> and/or <u>Schedule 4</u> (as applicable), would not lead to the delivery to any Nets Shareholder of a whole number of Nexi Shares, the actual amount of Centurion Earn-out Shares and/or EBITDA Earn-out Shares (as applicable) to such Nets Shareholder(s) will be rounded down to the nearest whole number.</p>	<p>Centurion e/o delle Azioni <i>Earn-out</i> EBITDA (a seconda del caso) da assegnare a tale(i) Azionista(i) Nets sarà arrotondato per difetto al numero intero più vicino.</p>
<p><b>5. ADVANTAGES, IF ANY, GRANTED TO MEMBERS OF THE BOARDS OF DIRECTORS, THE EXPERTS EXAMINING THE PRESENT COMMON CROSS-BORDER MERGER PLAN OR THE STATUTORY AUDITORS OF THE MERGING COMPANIES ON OCCASION OF THE MERGER</b></p>	<p><b>5. VANTAGGI EVENTUALMENTE RISERVATI IN OCCASIONE DELLA FUSIONE AI COMPONENTI DEI CONSIGLI DI AMMINISTRAZIONE, AGLI ESPERTI CHE ESAMINANO IL PRESENTE PROGETTO COMUNE DI FUSIONE TRANSFRONTALIERA O AI SINDACI DELLE SOCIETA' PARTECIPANTI ALLA FUSIONE</b></p>
<p>No special advantages shall be granted to any member of the Boards or any member of management of the Merging Companies or to any other person as result of or in connection with the Merger.</p> <p>No special advantages have been established for the joint independent expert appointed at the joint request of the Merging Companies for purposes of drafting the Merger Expert Report as a result of or in connection with the Merger. The joint independent expert shall receive adequate remuneration in consideration for the services rendered.</p> <p>No special advantages have been established for the statutory auditors or any member of any supervisory or controlling body of the Merging Companies as a result of or in connection with the Merger.</p>	<p>Non sarà riconosciuto alcun vantaggio particolare a favore di qualsiasi membro dei Consigli di Amministrazione ovvero qualsiasi componente del <i>management</i> delle Società Partecipanti alla Fusione o a favore di qualsiasi altro soggetto, come conseguenza o in relazione alla Fusione.</p> <p>Nessun vantaggio particolare è stato stabilito a favore dell'esperto indipendente comune nominato su istanza delle Società Partecipanti alla Fusione ai fini della predisposizione della Relazione dell'Esperto sulla Fusione, come conseguenza o in relazione alla Fusione. L'esperto indipendente comune riceverà una retribuzione adeguata alle prestazioni svolte.</p> <p>Nessun vantaggio particolare è stato stabilito a favore dei sindaci o di qualsiasi componente degli organismi di vigilanza o di controllo delle Società Partecipanti alla Fusione, come conseguenza o in relazione alla Fusione.</p>
<p><b>6. EFFECTIVE DATE OF THE MERGER AND ACCOUNTING AND TAX EFFECTS</b></p>	<p><b>6. DATA DI EFFICACIA DELLA FUSIONE ED EFFETTI CONTABILI E FISCALI</b></p>
<p>Subject to the completion of the pre-Merger formalities and the satisfaction (or the waiver, as the case may be) of the conditions precedent (as described in</p>	<p>Subordinatamente al perfezionamento delle formalità preliminari alla Fusione e all'avveramento (o alla rinuncia, a seconda dei casi) delle condizioni sospensive</p>

<p>Section 14) and the Preliminary Reorganization, the Merger will become effective at 00:01 CET on the day immediately following the later of: (i) the satisfaction of the Merger Deed Conditions (as defined in Section 14); and (ii) the different date and time agreed among the Merging Companies and reflected in the merger deed relating to the Merger (the “<b>Merger Effective Time</b>” and the “<b>Merger Deed</b>”, respectively), it being understood that under no circumstance the Merger Effective Time can fall before the date of registration of the Merger Deed with the Companies’ Register of Milan-Monza-Brianza-Lodi.</p> <p>The Companies’ Register of Milan-Monza-Brianza-Lodi will subsequently inform the RCS about the Merger Effective Time.</p> <p>The assets, liabilities and other legal relationships of Nets Topco 2 will be reflected in the accounts and other financial reports of Nexi as from the Merger Effective Time.</p> <p>The Merger Deed will provide that, for the purposes of Italian income taxes, the Merger will be treated as an European cross border merger falling within Article 178 and ff. of the Italian Presidential Decree no. 917 of 22 December 1986 (being the Italian domestic tax provisions implementing Directive n. 90/434/EC) and the effects of the Merger will run from the Merger Effective Time.</p>	<p>(come descritte nel Paragrafo 14) e alla Riorganizzazione Preliminare, la Fusione avrà efficacia alle ore 00:01 CET del giorno immediatamente successivo all’ultima data tra: (i) l'avveramento delle Condizioni dell'Atto di Fusione (come definite nel Paragrafo 14) e (ii) la diversa data e ora concordata tra le Società Partecipanti alla Fusione e indicata nell'atto notarile di fusione relativo alla Fusione (rispettivamente, il "<b>Momento dell’Efficacia della Fusione</b>" e l’“<b>Atto di Fusione</b>”), fermo restando che in nessun caso il Momento dell’Efficacia della Fusione potrà intervenire prima della data di iscrizione dell'Atto di Fusione presso il Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi.</p> <p>Il Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi informerà successivamente il RCS in merito al Momento dell’Efficacia della Fusione.</p> <p>Le attività, le passività e gli altri rapporti giuridici di Nets Topco 2 saranno riflessi nei bilanci e nelle altre relazioni finanziarie di Nexi a partire dal Momento dell’Efficacia della Fusione.</p> <p>L'Atto di Fusione prevederà che ai fini delle imposte sul reddito italiane, la Fusione sarà trattata come una fusione transfrontaliera europea rientrando nell’Articolo 178 e ss. del D.P.R. n. 917 del 22 dicembre 1986 (in quanto disposizioni fiscali nazionali di attuazione della Direttiva n. 90/434/CE) e gli effetti della Fusione decorreranno dal Momento dell’Efficacia della Fusione.</p>
<p><b>7. DATE AS OF WHICH THE ROLLOVER SECURITIES ISSUED AS A RESULT OF THE MERGER, THE CENTURION EARN-OUT SHARES AND THE EBITDA EARN-OUT SHARES WILL BE ENTITLED TO PARTICIPATE IN THE PROFITS OF NEXI</b></p>	<p><b>7. DATA A PARTIRE DALLA QUALE LE AZIONI DI COMPENDIO EMESSE IN CONSEGUENZA DELLA FUSIONE, LE AZIONI EARN-OUT CENTURION E LE AZIONI EARN-OUT EBITDA DARANNO DIRITTO DI PARTECIPARE AGLI UTILI DI NEXI</b></p>
<p>The Rollover Securities issued to the Nets Shareholders, under the terms set forth in Section 3, will be entitled, as of the Merger Effective Time, to participate in the profits of Nexi under the same terms and conditions as the existing Nexi Shares.</p> <p>The Centurion Earn-out Shares will be entitled, as of the date of the relevant</p>	<p>Le Azioni di Compendio emesse a favore degli Azionisti Nets, secondo le modalità previste dal Paragrafo 3, avranno diritto di partecipare agli utili di Nexi, agli stessi termini e condizioni delle Azioni Nexi esistenti, a partire dal Momento dell’Efficacia della Fusione.</p> <p>Le Azioni Earn-out Centurion avranno diritto di partecipare agli utili di Nexi agli</p>

<p>issuance (see <u>Schedule 3</u>), to participate in the profits of Nexi under the same terms and conditions as the existing Nexi Shares.</p> <p>The EBITDA Earn-out Shares will be entitled, as of the date of the relevant issuance (see <u>Schedule 4</u>), to participate in the profits of Nexi under the same terms and conditions as the existing Nexi Shares.</p> <p>No particular rights to dividends will be granted to holders of Rollover Securities, the Centurion Earn-out Shares and/or the EBITDA Earn-out Shares in connection with the Merger.</p>	<p>stessi termini e condizioni delle Azioni Nexi esistenti, a partire dalla data di emissione delle stesse (v. <u>Allegato 3</u>).</p> <p>Le Azioni Earn-out EBITDA avranno diritto di partecipare agli utili di Nexi agli stessi termini e condizioni delle Azioni Nexi esistenti, a partire dalla data di emissione delle stesse (v. <u>Allegato 4</u>).</p> <p>Nessun diritto particolare ai dividendi sarà attribuito ai titolari delle Azioni di Compendio, delle Azioni Earn-out Centurion e/o delle Azioni Earn-out EBITDA in relazione alla Fusione.</p>
<p><b>8. IMPACT OF THE MERGER ON THE ACTIVITIES OF NETS TOPCO 2</b></p>	<p><b>8. IMPATTO DELLA FUSIONE SULLE ATTIVITA' DI NETS TOPCO 2</b></p>
<p>The activities of Nets Topco 2 shall be continued by Nexi.</p>	<p>Le attività di Nets Topco 2 saranno proseguite da Nexi.</p>
<p><b>9. SPECIAL CONDITIONS, IF ANY, APPLICABLE TO SPECIFIC CATEGORIES OF SHAREHOLDERS OR HOLDERS OF RIGHTS OTHER THAN AS SHAREHOLDER</b></p>	<p><b>9. CONDIZIONI SPECIALI, OVE PREVISTE, APPLICABILI A SPECIFICHE CATEGORIE DI AZIONISTI O AI POSSESSORI DI DIRITTI DIVERSI DA QUELLI DEGLI AZIONISTI</b></p>
<p>No special conditions shall apply to any shareholders of Nexi and/or Nets Topco 2 and there are no persons other than the shareholders holding special rights against Nexi and/or Nets Topco 2, such as, for example, rights to participate in profit distributions or rights to acquire newly issued shares in the share capital of Nexi and/or Nets Topco 2.</p> <p>As described in Recital (D), upon effect of the Preliminary Reorganization (to be completed prior to the Merger Effective Time) the PECs issued by Nets Topco 2 will be redeemed and Nets Topco 2 ordinary shares will be issued in respect to the redemption price and, therefore, no other classes of securities will be outstanding other than ordinary shares.</p> <p>No particular rights to dividends will be granted as a result of or in connection with the Merger.</p>	<p>Non si applicano condizioni speciali ad alcuno degli azionisti di Nexi e/o Nets Topco 2 e non vi sono soggetti diversi dagli azionisti che detengano diritti speciali nei confronti di Nexi e/o Nets Topco 2, come, ad esempio, diritti di partecipazione alla distribuzione degli utili o diritti di acquisto di azioni di nuova emissione nel capitale sociale di Nexi e/o Nets Topco 2.</p> <p>Come descritto nella premessa (D), per effetto della Riorganizzazione Preliminare (da completarsi prima del Momento dell'Efficacia della Fusione) i PEC emessi da Nets Topco 2 saranno riscattati e azioni ordinarie di Nets Topco 2 verranno emesse a fronte di detto riscatto e, pertanto, non saranno in circolazione altre categorie di titoli diversi dalle azioni ordinarie.</p> <p>Nessun diritto particolare ai dividendi sarà riconosciuto come risultato o in relazione alla Fusione.</p>

<p><b>10. INFORMATION ON THE PROCEDURES FOR THE INVOLVEMENT OF EMPLOYEES IN THE DEFINITION OF THEIR RIGHTS OF PARTICIPATION IN NEXI</b></p>	<p><b>10. INFORMAZIONI SULLE PROCEDURE PER LA PARTECIPAZIONE DEI DIPENDENTI NELLA DEFINIZIONE DEI LORO DIRITTI DI PARTECIPAZIONE IN NEXI</b></p>
<p>Article 19 of Legislative Decree 108, regulating participation of employees, is not applicable to the Merger as neither Nexi, nor Nets Topco 2 are managed in accordance with an employees' participation regime pursuant to the Directive.</p> <p>In light of the above, no special negotiations are required or requested with regards to employees' participation in the framework of the contemplated Merger.</p>	<p>L'Articolo 19 del Decreto Legislativo 108 che disciplina la partecipazione dei dipendenti non trova applicazione con riferimento alla Fusione in quanto né Nexi, né Nets Topco 2 sono gestite in regime di partecipazione dei lavoratori ai sensi della Direttiva.</p> <p>Alla luce di quanto sopra, non sono necessarie o richieste speciali negoziazioni in merito alla partecipazione dei dipendenti nell'ambito della Fusione prevista.</p>
<p><b>11. FORESEEABLE EFFECTS OF THE MERGER ON EMPLOYMENT</b></p>	<p><b>11. PREVEDIBILI EFFETTI DELLA FUSIONE SULL'OCCUPAZIONE</b></p>
<p>The Merger is not expected to have any material impact on the employees of Nexi or Nets Topco 2, also considering that this latter does not have any employees.</p> <p>In accordance with the provisions of Article 8 of Legislative Decree 108, the report on the Merger will be made available to Nexi's employees at least 30 days prior to the approval of the Merger.</p> <p>The Merger will not have any impact on the employees in the sense of Article 1021-1 (4) 2° of the Luxembourg Company Law, given the fact that Nets Topco 2 does not have any employees. There is therefore no requirement to provide information concerning the procedure on the participation of the employees in compliance with Article 1021-1 (4) 3° of the Luxembourg Company Law in relation to Nets Topco 2.</p>	<p>Non ci si attende che la Fusione abbia alcun impatto rilevante sui dipendenti di Nexi o di Nets Topco 2, anche in considerazione del fatto che quest'ultima non ha dipendenti.</p> <p>Nel rispetto delle disposizioni di cui all'Articolo 8 del Decreto Legislativo 108, la relazione sulla Fusione sarà messa a disposizione dei dipendenti di Nexi almeno 30 giorni prima dell'approvazione della Fusione.</p> <p>La Fusione non avrà alcun impatto sui dipendenti secondo l'Articolo 1021-1 (4) 2° della Legge Societaria Lussemburghese, dato che Nets Topco 2 non ha alcun dipendente. Non sussiste pertanto alcun obbligo a carico di Nets Topco 2 di fornire informazioni sulla procedura di partecipazione dei dipendenti ai sensi dell'Articolo 1021-1 (4) 3° della Legge Societaria Lussemburghese.</p>
<p><b>12. INFORMATION ON THE VALUATION OF THE ASSETS AND LIABILITIES TO BE TRANSFERRED TO NEXI</b></p>	<p><b>12. INFORMAZIONI SULLA VALUTAZIONE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA' CHE DOVRANNO ESSERE</b></p>

	<b>TRASFERITE A NEXI</b>
<p>The interim financial statements as at 30 September 2020, as approved by the Board of Nexi on 22 December 2020, are the merger balance sheet (<i>situazione patrimoniale</i>) for purposes of Article 2501-<i>quater</i>, paragraph 1, of the Italian civil code (the “<b>Nexi Merger Reference Financial Statements</b>”).</p>	<p>Il bilancio intermedio al 30 settembre 2020, così come approvato dal Consiglio di Amministrazione di Nexi in data 22 dicembre 2020, costituisce la situazione patrimoniale di fusione ai fini dell'Articolo 2501-<i>quater</i>, comma 1, del codice civile italiano (il "<b>Bilancio di Fusione Nexi</b>").</p>
<p>The interim financial statements as at 30 September 2020, as approved by the Board of Nets Topco 2 on 30 December 2020, are the merger balance sheet (<i>situazione patrimoniale</i>) for purposes of Article 1021-1 (4) 5° of the Luxembourg Company Law (the “<b>Nets Merger Reference Financial Statements</b>” and, together with the Nexi Merger Reference Financial Statements, the “<b>Merger Reference Financial Statements</b>”).</p>	<p>Il bilancio intermedio al 30 settembre 2020, così come approvato dal Consiglio di Amministrazione di Nets Topco 2 in data 30 dicembre 2020, costituisce la situazione patrimoniale di fusione ai fini dell'Articolo 1021-1 (4) 5 della Legge Societaria Lussemburghese (il "<b>Bilancio di Fusione Nets</b>" e, unitamente al Bilancio di Fusione Nexi, i "<b>Bilanci di Fusione</b>").</p>
<p>Any material changes to the assets or liabilities of any of the Merging Companies, arising between the date on which the Merger Plan is made available at the company’s registered office or the company’s corporate website and the date(s) of the shareholders meetings of the Merging Companies to approve the Merger, shall be reported to the relevant shareholders meeting and to the board of directors of the other Merging Company in accordance with Article 1021-5 (2) of the Luxembourg Company Law and Article 2501-<i>quinquies</i>, paragraph 3, of the Italian civil code.</p>	<p>Qualsiasi modifica rilevante degli elementi dell’attivo o del passivo di una delle Società Partecipanti alla Fusione eventualmente intervenuta tra la data in cui il Progetto di Fusione è messo a disposizione presso la sede sociale o sul sito internet della società e la/le data/e delle assemblee degli azionisti delle Società Partecipanti alla Fusione chiamate ad approvare la Fusione, dovranno essere segnalate ai relativi soci in assemblea e all’organo amministrativo dell’altra Società Partecipante alla Fusione ai sensi dell’Articolo 1021-5 (2) della Legge Societaria Lussemburghese e dell’Articolo 2501-<i>quinquies</i>, comma 3, del codice civile italiano.</p>
<p>From a tax perspective, the assets and liabilities of Nets Topco 2 are ‘acquired’ by Nexi at their fair market value applying the rules of Article 166-bis of the Italian Presidential Decree no. 917 of 22 December 1986. The goodwill is also recognized for tax purposes when recorded in the financial statements of the company resulting from the Merger.</p>	<p>Dal punto di vista fiscale, le attività e le passività di Nets Topco 2 sono “acquisite” da Nexi al loro valore di mercato applicando le regole dell’Articolo 166-<i>bis</i> del D.P.R. n. 917 del 22 dicembre 1986. L’avviamento è anche riconosciuto ai fini fiscali quando è iscritto nel bilancio dell’impresa risultante dalla Fusione.</p>
<p>The value of the assets and liabilities to be transferred to Nexi as a result of the Merger will be determined on the basis of the purchase price allocation (pursuant to IFRS 3) as of the Merger Effective Time.</p>	<p>Il valore delle attività e delle passività da trasferire a Nexi per effetto della Fusione sarà determinato sulla base dell’allocazione del prezzo di acquisto (<i>purchase price allocation</i> ai sensi dell’IFRS 3) al Momento dell’Efficacia della Fusione.</p>
<p>The Merger Reference Financial Statements are attached to this Merger Plan as</p>	<p>I Bilanci di Fusione sono allegati al presente Progetto di Fusione come <u>Allegati 5</u></p>

Schedules 5 and 6.	e 6.
<b>13. APPROVAL OF THE RESOLUTION TO EXECUTE THE MERGER</b>	<b>13. APPROVAZIONE DELLA DELIBERA RELATIVA ALLA FUSIONE</b>
<p>In accordance with Article 2502 of the Italian civil code, the Merger requires the approval of the Nexi extraordinary shareholders' meeting (the "<b>Nexi EGM</b>"). As better detailed in the Nexi Board's report, such approval, pursuant to Article 49, paragraph 1, lett. g), of the Consob Regulation no. 11971/99, as later amended and supplemented, will be valid also to attain the exemption from the obligation to launch a mandatory tender offer on all the outstanding Nexi Shares (so-called "whitewash"), taking also into account the shareholders' agreements connected with the Merger.</p> <p>In accordance with Articles 1021-3 and 1021-12 of the Luxembourg Company Law, the Merger requires the approval of the Nets Topco 2 extraordinary shareholders' meeting to be recorded in a notarial deed (the "<b>Nets Topco 2 EGM</b>").</p>	<p>Ai sensi dell'Articolo 2502 del codice civile italiano, la Fusione richiede l'approvazione dell'assemblea straordinaria degli azionisti di Nexi (l'"<b>Assemblea Straordinaria di Nexi</b>"). Come chiarito nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Nexi, tale delibera, ai sensi dell'Articolo 49, comma 1, lett. g), del Regolamento Consob n. 11971/99 come successivamente modificato e integrato, varrà anche al fine di conseguire l'esenzione dall'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto su tutte le Azioni Nexi in circolazione (c.d. "<i>whitewash</i>"), tenuto altresì conto dei patti parasociali strumentali alla Fusione.</p> <p>Ai sensi degli Articoli 1021-3 e 1021-12 della Legge Societaria Lussemburghese, la Fusione richiede l'approvazione dell'assemblea straordinaria degli azionisti di Nets Topco 2 da verbalizzarsi con atto notarile (l'"<b>Assemblea Straordinaria di Nets Topco 2</b>").</p>
<b>14. PRE-MERGER FORMALITIES, REQUIRED APPROVALS AND CONDITIONS</b>	<b>14. FORMALITA' PRELIMINARI ALLA FUSIONE, APPROVAZIONI E CONDIZIONI</b>
<p>The execution of the Merger Deed is subject to the satisfaction (or waiver, as the case may be) of the following conditions precedent:</p> <p>(i) receipt of antitrust clearance from the European Commission (or by the competent authorities of one or more EU Member States or EFTA States in the event that all or any part of the Merger is referred, or is deemed under the Regulation or Protocol 24 of the EEA Agreement to have been referred, by the European Commission to such authorities) or expiry of the relevant time period for a decision without adoption of a decision;</p> <p>(ii) receipt of antitrust clearance from the competent merger control</p>	<p>La stipula dell'Atto di Fusione è subordinata all'avveramento (o alla rinuncia, a seconda dei casi) delle seguenti condizioni sospensive:</p> <p>(i) ricevimento dell'autorizzazione <i>antitrust</i> da parte della Commissione europea (o delle autorità competenti di uno o più Stati membri dell'UE o di uno o più Stati EFTA nel caso in cui tutta o una parte della Fusione sia deferita, in tutto o in parte, o si consideri deferita, ai sensi del regolamento o del protocollo 24 dell'accordo SEE, dalla Commissione europea a tali autorità) o la mancata adozione di una decisione entro la relativa scadenza prevista per la decisione;</p>

	authority of each of Germany and Austria;	(ii)	ricevimento dell'autorizzazione <i>antitrust</i> da parte di ciascuna delle autorità di Germania e Austria competenti per il controllo delle concentrazioni;
(iii)	granting of the required consent, approval, clearance, confirmation or licence under the applicable foreign investment laws of each of Austria, Germany, Italy and Slovenia (or confirmation by the relevant authorities that no consent, approval, clearance, confirmation or licence is required);	(iii)	concessione del consenso richiesto, dell'approvazione, dell'autorizzazione, della conferma o della licenza ai sensi delle leggi applicabili in materia di investimenti stranieri di Austria, Germania, Italia e Slovenia (o conferma da parte delle autorità competenti che non è richiesto alcun consenso, approvazione, autorizzazione, conferma o licenza);
(iv)	approval by the Danish FSA (or absence of written rejection during its assessment period) of Nexi, and each person deemed by the Danish FSA to be acquiring a qualifying interest in Nets Denmark A/S pursuant to section 21 of the Danish Payments Act (Act no. 652 of 8 June 2017) (in Danish: <i>Lov om betalinger</i> ), as amended from time to time;	(iv)	approvazione da parte della FSA danese (o assenza di diniego scritto durante il periodo di istruttoria), di Nexi, e di ciascun soggetto che la FSA danese ritenga stia acquisendo una partecipazione qualificata in Nets Denmark A/S ai sensi dell'Articolo 21 della Legge Danese sui Pagamenti (Legge n. 652 dell'8 giugno 2017) (in danese: <i>Lov om betalinger</i> ), come di volta in volta modificata;
(v)	approval by the Finnish FSA of the contemplated indirect change of ownership (and close links) of Paytrail Oyj;	(v)	approvazione da parte della FSA finlandese del previsto cambio di proprietà indiretta (e degli stretti legami) di Paytrail Oyj;
(vi)	absence of a prohibition by, or approval of, the German Federal Financial Supervisory Authority ( <i>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht</i> (BaFin)) of the acquisition by Nexi (and any other person that qualifies as a proposed acquirer required to make filings) of a qualifying holding in the BaFin-regulated entities indirectly held by Nets Topco 2;	(vi)	assenza di un divieto, o approvazione, da parte dell'Autorità Federale Tedesca di Vigilanza Finanziaria ( <i>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht</i> (BaFin)) dell'acquisizione da parte di Nexi (e di qualsiasi altra persona che si qualifichi come presunto acquirente tenuta ad effettuare il deposito) di una partecipazione qualificata indirettamente detenuta da Nets Topco 2 nelle entità vigilate da BaFin;
(vii)	absence of objection by the Polish Financial Supervisory Authority ( <i>Komisja Nadzoru Finansowego</i> , (KNF)) to the proposed acquisition by Nexi (and their relevant affiliate(s) or direct or indirect shareholder(s), or any other relevant person, as applicable) of the relevant qualifying holdings indirectly held by Nets Topco 2 in all the KNF-regulated entities, within the relevant statutory deadlines;	(vii)	assenza di opposizione da parte dell'Autorità di Vigilanza Finanziaria Polacca ( <i>Komisja Nadzoru Finansowego</i> , (KNF)) in merito al progetto di acquisizione da parte di Nexi (e delle relative affiliate o dei relativi azionisti diretti o indiretti, o di qualsiasi altro soggetto rilevante, a seconda dei casi) delle partecipazioni qualificate indirettamente detenute da Nets Topco 2 in tutte le entità vigilate da KNF, entro i termini di legge;
(viii)	absence of objection by the Norwegian FSA pursuant to the conditions imposed in the approval granted by the Norwegian Ministry of Finance of 12 April 2010 relating to the merger of PBS Holdings A/S and Nordito AS;		
(ix)	approval (or absence of a written rejection during its assessment period)		

<p>by the Bank of Italy to the acquisition of a qualifying holding in Nexi Payments S.p.A. and Mercury Payment Services S.p.A. by Nets Topco 1 (or any of its respective ultimate controlling entities, as the case may be) and/or any other person which is deemed by the Bank of Italy to be acquiring such qualifying holding in connection with the Merger;</p> <p>(x) completion of Project Centurion, as better described in the reports prepared by the Boards with respect to the Merger;</p> <p>(xi) issuance of the Merger Expert Report confirming that the valuation methods are appropriate in the circumstances, and that they were applied correctly for the purpose of determining the Exchange Ratio;</p> <p>(xii) approval of the Merger by the Nexi EGM (it being understood that such approval shall also be considered for the purposes of Article 49, paragraph 1, lett. g), of the Consob Regulation no. 11971/99, as later amended and supplemented) and approval of the Merger by the Nets Topco 2 EGM;</p> <p>(xiii) compliance by each of Nexi and Nets Topco 2 (also with respect to its subsidiaries) of certain material pre-closing obligations as agreed between such parties;</p> <p>(xiv) absence of occurrence and continuation of any material adverse change;</p> <p>(xv) approval by the Finnish FSA of the contemplated indirect change of ownership (and close links) on Checkout Finland Ltd., should the envisaged acquisition of Checkout Finland Ltd. by Paytrail Oyj be completed before the execution of the Merger Deed;</p>	<p>(viii) assenza di opposizione da parte della FSA norvegese ai sensi delle condizioni imposte dall'autorizzazione concessa dal Ministero delle Finanze norvegese in data 12 aprile 2010 relativa alla fusione tra PBS Holdings A/S e Nordito AS;</p> <p>(ix) approvazione (o assenza di un diniego scritto durante il periodo di valutazione) da parte della Banca d'Italia all'acquisizione di una partecipazione qualificata in Nexi Payments S.p.A. e Mercury Payment Services S.p.A. da parte di Nets Topco 1 (o da parte dei loro rispettivi soggetti controllanti finali, a seconda dei casi) e/o da parte di qualsiasi altro soggetto che si ritenga acquisisca tale partecipazione qualificata in relazione alla Fusione;</p> <p>(x) perfezionamento del Progetto Centurion, come meglio descritto nelle relazioni illustrative predisposte dai Consigli di Amministrazione in relazione alla Fusione;</p> <p>(xi) pubblicazione della Relazione dell'Esperto sulla Fusione che confermi che i metodi di valutazione sono adeguati nelle circostanze e che sono stati applicati correttamente ai fini della determinazione del Rapporto di Cambio;</p> <p>(xii) approvazione della Fusione da parte delle Assemblee Straordinarie di Nexi (fermo restando che tale approvazione sarà considerata anche ai fini dell'Articolo 49, comma 1, lett. g), del Regolamento Consob n. 11971/99 come successivamente modificato e integrato) e approvazione della Fusione da parte dell'Assemblea Straordinaria di Nets Topco 2;</p> <p>(xiii) adempimento da parte di Nexi e Nets Topco 2 (anche con riferimento alle proprie controllate) di alcune obbligazioni <i>pre-closing</i> rilevanti concordate tra dette parti;</p> <p>(xiv) mancato verificarsi di qualsiasi cambiamento avverso rilevante;</p> <p>(xv) approvazione da parte della FSA finlandese del previsto cambio di proprietà indiretta (e degli stretti legami) di Checkout Finland Ltd., laddove la prospettata acquisizione di quest'ultima da parte di Paytrail</p>
---	---

The conditions precedent shall be satisfied (or waived) by the date falling 15 months after 15 November 2020. If by the aforesaid longstop date all the conditions have not been satisfied or waived, the Merger Deed will not be executed.

In addition to the conditions referred to above, prior to the execution of the Merger Deed: (a) the 60-day period following the date of registration of the resolution of the Nexi EGM with the Companies' Register of Milan-Monza-Brianza-Lodi shall have expired without any creditor of Nexi whose claims precede the registration of this Merger Plan at the competent Companies' Register having raised an objection to the Merger pursuant to Article 2503 of the Italian civil code or, in case such objection to the Merger were raised: (i) such objection shall have been waived, settled or rejected; and/or (ii) Nexi shall have deposited the necessary amounts to satisfy its objecting creditors with a bank; and/or (iii) the competent Court (provided that the risk of prejudice to creditors is deemed ungrounded or that adequate guarantees have been given by Nexi in order to satisfy its creditors) shall have nonetheless authorized the Merger despite the objection, pursuant to Article 2503 of the Italian civil code, in conjunction with Article 2445 of the Italian civil code; (b) the Preliminary Reorganization shall have been completed; and (c) all the pre-Merger formalities shall have been completed, including the delivery by the Luxembourg public notary selected by Nets Topco 2 of the respective certificate conclusively attesting to the proper completion of the pre-Merger acts and formalities within the meaning of Article 127 of the Directive.

Finally, the effectiveness of the Merger Deed will be conditional upon: (i) Consob having authorised in writing the publication of the prospectus for the admission of the Rollover Securities (and, if applicable, the Centurion Earn-out Shares) to trading on the MTA; and (ii) Borsa Italiana S.p.A. having authorised the admission of the Rollover Securities (and, if applicable, the Centurion Earn-out Shares) to trading on the MTA (jointly, the “**Merger Deed Conditions**”).

Oyj sia perfezionata prima della stipula dell'Atto di Fusione.

Le condizioni sospensive dovranno verificarsi (o essere rinunciate) entro la data che cade 15 mesi dopo il 15 novembre 2020. Se entro la suddetta data tutte le condizioni non si saranno avverate o non saranno state rinunciate, l'Atto di Fusione non sarà stipulato.

In aggiunta alle condizioni di cui sopra, prima della data di sottoscrizione dell'Atto di Fusione: (a) dovrà essere decorso il termine di 60 giorni dalla data di iscrizione della deliberazione dell'Assemblea Straordinaria di Nexi presso il Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi senza che nessun creditore di Nexi – il cui credito sia sorto in una data anteriore a quella dell'iscrizione del presente Progetto di Fusione presso il competente Registro delle Imprese – abbia proposto opposizione alla Fusione ai sensi dell'Articolo 2503 del codice civile italiano, ovvero, nel caso in cui sia stata proposta opposizione alla Fusione: (i) tale opposizione sia stata rinunciata, definita in via transattiva o respinta, e/o (ii) Nexi abbia depositato presso una banca le somme necessarie a soddisfare i propri creditori oppositori, e/o (iii) il Tribunale competente (qualora abbia ritenuto infondato il rischio di pregiudizio dei creditori o qualora siano state prestate adeguate garanzie da parte di Nexi sufficienti a soddisfare i propri creditori) abbia emesso un provvedimento che autorizzi comunque la Fusione, nonostante l'opposizione, ai sensi del combinato disposto degli Articoli 2503 e 2445 del codice civile italiano; (b) la Riorganizzazione Preliminare dovrà essere stata completata; e (c) dovranno essere state perfezionate tutte le formalità preliminari alla Fusione, compresa la consegna da parte del notaio lussemburghese scelto da Nets Topco 2 del proprio certificato che attesti in modo definitivo la corretta realizzazione degli atti e delle formalità preliminari alla Fusione ai sensi dell'Articolo 127 della Direttiva.

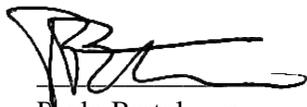
Infine, l'efficacia dell'Atto di Fusione sarà subordinata alla condizione che: (i) la Consob abbia autorizzato per iscritto la pubblicazione del prospetto informativo per l'ammissione delle Azioni di Compendio (e, se del caso, delle Azioni Earn-out Centurion) alla negoziazione sul MTA; e (ii) Borsa Italiana S.p.A. abbia autorizzato l'ammissione delle Azioni di Compendio (e, se del caso, delle Azioni Earn-out Centurion) alla negoziazione sul MTA (congiuntamente, le

	"Condizioni dell'Atto di Fusione").
<b>15. DISCLOSURE</b>	<b>15. PUBBLICAZIONE</b>
This Merger Plan will be published in accordance with applicable laws and regulations and will be made available on the corporate website of Nexi (www.nexi.it), as well as made available for inspection at each of the registered offices of Nexi and Nets Topco 2 for the persons that statutory law enables to do so.	Il presente Progetto di Fusione sarà pubblicato ai sensi delle disposizioni legislative e regolamentari applicabili e sarà reso disponibile sul sito internet di Nexi (www.nexi.it), nonché messo a disposizione presso gli uffici di Nexi e Nets Topco 2 per consentire la consultazione dei soggetti previsti dalla legge.
Date: 30 December 2020	Data: 30 dicembre 2020

<p><b><u>Schedule 1:</u></b> Nexi current by-laws (English) Nexi current by-laws (Italian)</p>	<p><b><u>Allegato 1:</u></b> Statuto vigente Nexi (Inglese) Statuto vigente Nexi (Italiano)</p>
<p><b><u>Schedule 2:</u></b> Nexi by-laws as at the Merger Effective Time (English) Nexi by-laws as at the Merger Effective Time (Italian)</p>	<p><b><u>Allegato 2:</u></b> Statuto Nexi vigente al Momento dell’Efficacia della Fusione (Inglese) Statuto Nexi vigente al Momento dell’Efficacia della Fusione (Italiano)</p>
<p><b><u>Schedule 3:</u></b> Centurion Earn-out (English) Centurion Earn-out (Italian)</p>	<p><b><u>Allegato 3:</u></b> <i>Earn-out</i> Centurion (Inglese) <i>Earn-out</i> Centurion (Italiano)</p>
<p><b><u>Schedule 4:</u></b> EBITDA Earn-out (English) EBITDA Earn-out (Italian)</p>	<p><b><u>Allegato 4:</u></b> <i>Earn-out</i> EBITDA (Inglese) <i>Earn-out</i> EBITDA (Italiano)</p>
<p><b><u>Schedule 5:</u></b> Nexi Merger Reference Financial Statements (English) Nexi Merger Reference Financial Statements (Italian)</p>	<p><b><u>Allegato 5:</u></b> Bilancio di Fusione Nexi (Inglese) Bilancio di Fusione Nexi (Italiano)</p>
<p><b><u>Schedule 6:</u></b> Nets Topco 2 Merger Reference Financial Statements (English) Nets Topco 2 Merger Reference Financial Statements (Italian)</p>	<p><b><u>Allegato 6:</u></b> Bilancio di Fusione Nets Topco 2 (Italiano) Bilancio di Fusione Nets Topco 2 (Inglese)</p>

**Nexi S.p.A.**

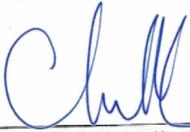
Per il Consiglio di Amministrazione / On behalf of the Board of Directors

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'PB', written over a horizontal line.

Paolo Bertoluzzo

Amministratore Delegato / CEO

Nets Topco 2 S.à r.l.



Name: Christian Ralison  
Title: Authorised Signatory



Name: Myriam Deltene  
Title: Authorised Signatory

<b><u>Schedule 1:</u></b> Nexi current by-laws (English) Nexi current by-laws (Italian)	<b><u>Allegato 1:</u></b> Statuto vigente Nexi (Inglese) Statuto vigente Nexi (Italiano)
--	---

BY-LAWS

TABLE OF CONTENTS

CORPORATE NAME - CORPORATE PURPOSE - REGISTERED OFFICE - DURATION OF THE COMPANY ..... 2

SHARE CAPITAL - SHARES - WITHDRAWAL - BONDS ..... 3

SHAREHOLDERS' MEETING..... 4

BOARD OF DIRECTORS ..... 5

AUDITORS ..... 12

STATUTORY AUDIT ..... 15

FINANCIAL YEAR - PROFITS..... 15

FINAL PROVISIONS ..... 16

## **CORPORATE NAME - CORPORATE PURPOSE - REGISTERED OFFICE - DURATION OF THE COMPANY**

### **Article 1.**

*(Corporate Name)*

- 1) A joint-stock company (*società per azioni*) is hereby incorporated under the corporate name: 'Nexi S.p.A.'.

### **Article 2.**

*(Registered Office)*

- 1) The Company's registered office is located in Milan.
- 2) Pursuant to Article 2365, second paragraph, of the Italian Civil Code, the Board of Directors may open or close secondary offices, plants, branches, agencies and representative offices both in Italy and abroad and transfer the registered office in the manners and forms required by law.

### **Article 3.**

*(Corporate Purpose)*

- 1) The Company's corporate purpose is to acquire interests, not vis-à-vis the public, in companies and entities, including financial companies, as well as companies whose corporate purpose is the issuance of electronic money and/or the provision of payment services.
- 2) In order to achieve the corporate purpose, the Company may carry out all commercial, movable property, real estate and industrial transactions relating to the corporate purpose that are deemed necessary or useful by the management body in order to achieve the corporate purpose, excluding the collection of funds from the public and, in any case, any financial activities directed towards the public. The Company may also provide endorsements, sureties and any other guarantees, including collateral guarantees, to guarantee its own debts or those of the group companies, excluding in any case financial activities directed towards the public.
- 3) Any other activity specified by Italian Legislative Decrees no. 58 of 24 February 1998 and no. 385 of 1 September 1993 is expressly excluded from the corporate purpose.

### **Article 4.**

*(Duration)*

- 1) The duration of the Company is established until 31 (thirty-one) December 2100 (two thousand one hundred) and can be extended, once or multiple times, in accordance with the terms set forth by law.

### **Article 5.**

*(Domicile)*

- 1) The domicile, fax number, email address or any other contact details of the shareholders, as far as their relations with the Company are concerned, are those shown in the shareholders' register.

## **SHARE CAPITAL - SHARES - WITHDRAWAL - BONDS**

### **Article 6.**

*(Share capital and shares)*

- 1) The share capital is equal to EUR 57,070,707 (fifty-seven million, seventy thousand, seven hundred and seven), divided into 627,777,777 (six hundred and twenty-seven million, seven hundred and seventy-seven thousand, seven hundred and seventy-seven) shares without par value, all vested with equal rights.

- 2) The shares are indivisible, registered and freely transferable. Each share entitles its holder to one vote at all of the Company's Shareholders' Meetings.
- 3) Pursuant to the laws and regulations in force from time to time, the Company may issue classes of shares with different rights to those of the shares already issued, determining their contents in the relevant issue resolution. The Shareholders' Meeting may also resolve to issue participatory financial instruments pursuant to Article 2346 of the Italian Civil Code, provided with dividend rights or even voting rights, in accordance with the applicable provisions.
- 4) The allocation of profits and/or reserves from profits to employees of the Company or of its subsidiaries is permitted, in the manners and forms provided for by law, through the issue, up to the amount corresponding to the profits, of shares to be assigned individually to employees, pursuant to Article 2349, paragraph one, of the Italian Civil Code, establishing rules regarding the form, mode of transfer and the rights due to shareholders. The Extraordinary Shareholders' Meeting may also resolve to assign to employees of the Company or of its subsidiaries financial instruments, other than shares, with attached dividend rights or even voting rights, excluding the right to vote at the General Meeting, and may set rules regarding the conditions for exercising the rights assigned, the possibility of transfer and any causes for forfeiture or redemption.
- 5) In the event of a capital increase, the newly issued shares may also be paid up by way of contributions of receivables or assets in kind.
- 6) With respect to resolutions for the increase of share capital, the Shareholders' Meeting may resolve upon paid capital increases and with limitation and/or exclusion of the pre-emption right pursuant to Article 2441 of the Italian Civil Code.
- 7) Without prejudice to the other cases of exclusion or limitation of the pre-emption right provided for by laws and regulations in force at the time, with respect to resolutions for paid share capital increases, the pre-emption right may be excluded up to a maximum of 10% (ten percent) of the pre-existing share capital, provided that the issue price corresponds to the market value of the shares and that this is confirmed in a specific report by an auditor or an auditing company.
- 8) The Extraordinary Shareholders' Meeting held on 12 March 2019 resolved to delegate to the Board of Directors, pursuant to Article 2443 of the Italian Civil Code, the power to increase the share capital, within a period of 60 months from the date of the resolution, in a divisible manner and in one or more tranches, without payment in accordance with Article 2349, paragraph 1, of the Italian Civil Code, through the use of available profits or reserves, for a maximum amount of EUR 1,000,000.00 to be allocated in full to share capital, with the issue of a total number of shares not exceeding 1.5% of the number of shares of the Company existing at the end of the listing, with regular dividend entitlement, to be used for the LTI Plan. For the purpose of exercising the above delegation of powers, the Board of Directors is vested with all powers to identify, for each individual exercise of the delegation of powers, the amount of the capital increase, the number and dividend entitlement of newly issued shares, within the limits of the applicable laws and regulations.
- 9) The Extraordinary Shareholders' Meeting held on 29 June 2020 resolved to approve a divisible share capital increase, excluding shareholder pre-emption rights pursuant to article 2441(5) of the Italian Civil Code, worth, including any share premiums, €500,000,000 (five hundred million), in service to the conversion of the €500,000,000 1.75 per cent. Equity Linked Bonds due 2027, to be converted, whether all or some only, via one or more issues, into dividend-paying ordinary shares of the Company, for a maximum total amount of €500,000,000 (five hundred million), solely in service to the Bonds issued by the Company as "€500,000,000 1.75 per cent. Equity Linked Bonds due 2027", pursuant to provisions thereto under the Terms and Conditions, without prejudice to the closing date for subscription of the shares to be issued at 30 April 2027 and, should the Capital Increase not be fully subscribed by such date, to approve such capital being recognised as increased by an amount equal to the subscriptions effected and as of the subscription date thereof, and to grant express authorisation to the Board of Directors to issue, from time to time, new shares as such shares are subscribed. Fractions of shares shall not be issued, transferred or delivered and no payment in cash or adjustment shall be made in lieu thereof.

#### **Article 7.**

*(Right of withdrawal)*

- 1) Shareholders shall be entitled to withdraw from the Company in the mandatory cases provided for by law.
- 2) Shareholders that did not participate in the approval of the resolutions regarding the extension of the Company's duration shall not be entitled to withdraw from the Company.

#### **Article 8.**

*(Bonds)*

- 1) The Company may issue bond loans, that may also be converted into shares or with warrants, within the limits and in the manner prescribed by law.
- 2) The obligations relating to the organisation of the bondholders' meetings shall be borne by the Company which, in the absence of any determination by the bondholders, in accordance with the law, shall also be responsible for the remuneration of the joint representatives (if appointed), to the maximum extent established by the Board of Directors for each issue, taking into account the relevant size.

### **SHAREHOLDERS' MEETING**

#### **Article 9.**

*(Call of Shareholders' Meetings)*

- 1) The Shareholders' Meeting shall be called whenever the Board of Directors deems it appropriate or when it is required by law.
- 2) The Shareholders' Meeting shall meet at the registered office or in any place, even other than the registered office, chosen by the management body, provided that it is in Italy or in another EU country.
- 3) Ordinary and extraordinary Shareholders' Meetings shall be held in a single call. The Board of Directors may decide that the Shareholders' Meeting be held in more than one call and, in this case, the notice of call shall specify the date for the second and third call (if necessary) in the manner referred to in paragraph 4) of this Article 9. The Shareholders' Meeting shall be set up and resolve, in ordinary and extraordinary session, with the majorities required by law for such cases.
- 4) The Shareholders' Meeting shall be called by the Board of Directors by means of a notice published on the Company's website as well as according to the other procedures established by laws and regulations in force at the time.
- 5) The Ordinary Shareholders' Meeting for the approval of the financial statements must be called at least once a year within 120 days from the end of the financial year, or, in the cases provided for by Article 2364, second paragraph, of the Italian Civil Code, within the longer term of 180 days from the end of the financial year, subject to any further term provided for by the applicable laws and regulations.

#### **Article 10.**

*(Right of intervention and exercise of voting rights)*

- 1) Entitlement to attend the Shareholders' Meeting shall be granted to holders of voting rights in accordance with the applicable legal provisions. Entitlement to participate and exercise the right to vote shall be certified in accordance with the terms established by the laws and regulations in force at the time, as well as the provisions of the following paragraphs of this Article.
- 2) Those who have the right to vote may be represented at the Shareholders' Meeting by issuing a proxy within the time frames prescribed by law. Proxies shall be sent to the Company to the certified email address indicated in the notice of call or by other means specified therein.

- 3) The Company may designate, for each Shareholders' Meeting, one or more persons to whom holders of voting rights at the Shareholders' Meeting may grant a proxy with voting instructions on all or some of the proposals on the agenda. The proxy shall have no effect with regard to proposals for which no voting instructions have been given. The designated persons, the procedures and terms for the granting of proxies shall be set out in the notice of call of the Shareholders' Meeting.

#### **Article 11.**

*(Conduct of the Shareholders' Meeting)*

- 1) The Shareholders' Meeting shall be chaired by the Chairman of the Board of Directors and, in case of his/her absence or impediment, in that order, by the Vice-Chairman of the Board of Directors (if appointed) or by the most senior in terms of age Vice-Chairman of the Board of Directors if more than one are appointed, or by the Managing Director. Failing this, the Shareholders' Meeting will be chaired by the person elected by a majority vote of those present.
- 2) The Shareholders' Meeting shall resolve on all matters assigned to it by law and these By-laws.
- 3) The conduct of the Shareholders' Meeting is governed by law, these By-laws and, if present, the specific Shareholders' Meeting rules approved by resolution of the Company's ordinary Shareholders' Meeting.
- 4) The Chairman of the Shareholders' Meeting shall be assisted by a secretary, who does not have to be a shareholder, designated by those present, subject to the provisions set forth in the second paragraph of Article 2371 of the Italian Civil Code.

### **BOARD OF DIRECTORS**

#### **Article 12.**

*(Board of Directors)*

- 1) The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of no less than 7 (seven) and no more than 15 (fifteen) members.
- 2) The Shareholders' Meeting shall determine the number of members of the Board from time to time, prior to their appointment. Within the limit indicated above, the Shareholders' Meeting may also change the number of directors during the term of office of the Board of Directors; the term of office of directors thus appointed shall expire together at the same time as those already in office.
- 3) Directors shall remain in office for the period set by the shareholders' resolution of appointment, up to a maximum of 3 (three) financial years and may be re-elected. Their term of office shall expire on the date of the Shareholders' Meeting called to approve the financial statements for the last year of their term of office, subject to the reasons for cessation of office and forfeiture provided for by law and these By-laws.
- 4) As long as the Company's shares are traded on a regulated market in Italy or another EU member State, the Board of Directors shall be appointed on the basis of voting slates as provided for in Article 13 below.
- 5) The members of the Board of Directors must meet the requirements of professionalism, integrity and independence, to the extent and within the terms established by the applicable laws and regulations. The Board of Directors shall also be appointed in compliance with the laws and regulations in force at the time regarding gender balance.
- 6) The Board of Directors shall evaluate on an annual basis the compliance with the independence requirements, on the basis of the information provided by the directors, and in any case the directors appointed shall promptly notify the loss of the above requirements, also pursuant to the Corporate Governance Code, as well as the existence of any causes of ineligibility or incompatibility.

### **Article 13.**

#### *(Submission of slates)*

- 1) The Board of Directors shall be appointed on the basis of a system of slates submitted in accordance with the following paragraphs.
- 2) The following shall be entitled to submit voting slates: (i) shareholders that, at the time the slate is submitted, hold - alone or together with other submitting shareholders - a stake of at least 2.5% of the share capital with voting rights at the ordinary Shareholders' Meeting or the lower stake in the share capital established by the laws or regulations in force at the time; and (ii) the outgoing Board of Directors.
- 3) Each shareholder, (as well as (i) shareholders belonging to the same group, which means the controlling person, which may be a corporate or non-corporate person, within the meaning of Article 2359 of the Italian Civil Code and any company controlled by, or under the common control of, such person, or (ii) shareholders that are parties to the same shareholders' agreement pursuant to Article 122 of the Italian Consolidated Financial Act, or (iii) shareholders that are otherwise connected with each other by virtue of a significant relationship under the applicable laws and/or regulations in force) shall not submit - or participate in the submission, not even through a third party or fiduciary company - of more than one slate nor shall vote for different slates.
- 4) Each candidate may be submitted on only one slate under penalty of ineligibility.
- 5) Each slate shall contain the names, marked by a progressive number, of a number of candidates not exceeding the number of members to be elected.
- 6) Each slate shall indicate at least 1 (one) candidate - who shall be ranked first on each slate - that meets the independence requirements, established in accordance with the laws and regulations in force at the time applicable to independent directors, specifying who the candidate/s that meets/meet this requirement is/are. In the event of failure to comply with the obligations under this paragraph, the slate shall be deemed to not have been submitted.
- 7) For the period of application of the laws and regulations in force at the time regarding gender balance, each slate presenting a number of candidates equal to or greater than 3 (three) shall also include candidates belonging to both genders, at least in accordance with the minimum proportion required by the laws and regulations in force at the time, as specified in the notice of call of the shareholders' meeting. In the event of failure to comply with the obligations under this paragraph, the slate shall be deemed to not have been submitted.
- 8) The following shall be filed together with the submission of the slates:
  - a) information on the shareholders that submitted the slate and the percentage of capital held;
  - b) a declaration by shareholders other than those holding, individually or jointly, a controlling stake or a relative majority stake, certifying the absence of any connection, even indirectly, with the latter in accordance with the laws and regulations in force at the time;
  - c) the curriculum vitae of the candidates as well as a declaration by each candidate attesting that, under his/her own responsibility, there are no causes of ineligibility or incompatibility and that he/she meets the requirements for office;
  - d) an information note regarding the candidates and any indication of suitability to qualify as independent director pursuant to the applicable laws and codes of conduct on corporate governance (if any) adopted by the Company;
  - e) a declaration by which each candidate accepts his/her candidature; and
  - f) any other further or different declaration, information note and/or document required by the laws and regulations in force at the time.
- 9) If the obligations under this Article are not fulfilled, the voting slate shall be deemed to not have been submitted. Any changes that may occur until the date on which the Shareholders' Meeting is

actually held shall be promptly communicated to the Company.

- 10) The slates shall be filed with the Company within the terms provided for by the laws and regulations in force at the time, as indicated in the notice of call, at the Company's registered office or through a remote means of communication as indicated in the notice of call, and made available to the public within the terms and in the manner provided for by the laws and regulations in force at the time.

#### **Article 14.**

##### *(Election of the Board of Directors)*

- 1) Each person entitled to vote may only vote for one slate. The vote of each shareholder will concern the slate and therefore all the candidates indicated in it, without possibility of variations or exclusions. Votes cast in violation of this prohibition will not be attributed to any slate.
- 2) The candidates on the slates obtaining the highest number of votes will be elected according to the following criteria:
  - a) all the directors to be elected minus two shall be taken from the slate that obtained the highest number of votes, according to the progressive order in which they were listed;
  - b) the remaining directors will be taken from the other slates; to this end, the votes obtained from the slates will be divided successively by one, two, three, four, etc. according to the progressive order in which the candidates are listed on the respective slates. The quotients thus obtained will be arranged in a single decreasing ranking. The two candidates with the highest quotients will be elected. It is understood that at least one director must be taken from the minority slate that has obtained the highest number of votes and is not connected in any way, not even indirectly, with the shareholders that submitted or voted for the slate that obtained the highest number of votes.
- 3) If several candidates have obtained the same quotient, the candidate of the slate that has not yet elected any director or that has elected the smallest number of directors will be elected. If none of these slates has yet elected a director or all of them have elected the same number of directors, the candidate who has obtained the highest number of votes will be elected from these slates. In the event of a tie vote and always in case of a tie quotient, a new vote will be taken by the entire Shareholders' Meeting, which will decide according to the majorities provided for by law.
- 4) If, as a result of the above, the minimum number of independent directors and/or directors belonging to the least represented gender within the meaning of the laws and regulations in force at that time is not elected, the following procedure shall be followed:
  - a) the candidates who would be elected on the various slates are arranged in a single descending ranking, formed according to the quotient system referred to in paragraph 2(b) above;
  - b) if the minimum necessary number of independent directors is not elected, the candidate who does not meet the independence requirements with the lowest quotient in the ranking referred to in point (a) will be replaced by the first of the candidates meeting the independence requirements who would not be elected and belongs to the same slate as the replaced candidate. If no other suitable candidates appear on this slate, the replacement shall be resolved upon by the Shareholders' Meeting with the majorities required by law;
  - c) in the event that the minimum necessary number of directors of the less represented gender is not elected, the candidate of the more represented gender having the lowest quotient in the ranking referred to in point (a) will be replaced, subject to compliance with the minimum number of independent directors, by the first of the candidates of the less represented gender who would be unelected and belongs to the same slate as the replaced candidate. If no other suitable candidates appear on this slate, the replacement shall be resolved upon by the Shareholders' Meeting with the majorities required by law.
- 5) In any case, no account will be taken of slates that have not obtained a percentage of votes equal to

at least half of the percentage required for their submission.

- 6) If only one slate has been submitted, the Shareholders' Meeting will vote on it and if the slate obtains a relative majority, the candidates listed in progressive order will be elected as directors, up to the number established by the Shareholders' Meeting, subject to the obligation to appoint a number of independent directors pursuant to Article 147-ter of the Italian Consolidated Financial Act equal to the minimum number established by these By-laws and the law, as well as compliance with the gender balance laws and regulations in force at the time. If the minimum number of independent directors belonging to the least represented gender established by these By-laws and by the laws and regulations in force at the time is not elected, the Shareholders' Meeting will replace the directors identified by the lowest progressive number that do not meet the necessary requirement(s) by electing the next candidates meeting the requirement(s) taken from this single slate. If, even applying this substitution criterion, no suitable replacements are identified, the Shareholders' Meeting shall resolve with a relative majority. In this case, replacements will be chosen from candidates with the lowest progressive number.
- 7) If the number of candidates included in both the majority and minority slates presented is lower than the number of Directors to be elected, the remaining directors shall be elected by the Shareholders' Meeting with the majorities required by law, subject to the obligation of the Shareholders' Meeting to appoint a number of independent directors belonging to the least represented gender not less than the minimum established by the By-laws and the laws and regulations in force from time to time. The same procedures and majorities will be applied to appoint all directors even if no slate is submitted.

#### **Article 15.**

*(Cessation of office)*

- 1) If a director no longer meets the necessary legal or regulatory requirements for the office of director, he/she shall be removed from his/her office, it being understood that the loss of the independence requirement - subject to the obligation to give immediate notice pursuant to Article 12(6) above - will not entail removal from office if this requirement is met by the minimum number of directors who are required to meet it pursuant to these By-laws and to the laws and regulations in force at the time. Without limiting the foregoing, the loss of the independence requirement will nevertheless entail the cessation of offices for which such requirement is necessary pursuant to the laws and regulations in force at the time.
- 2) Should one or more directors cease to hold office for any reason whatsoever, their replacement shall be carried out freely in accordance with the provisions of Article 2386 of the Italian Civil Code, choosing, where possible, from among the candidates originally submitted on the same slate as the member ceasing to hold office who have confirmed their candidature, subject to the obligation to maintain the minimum number of independent directors pursuant to Article 147-ter of the Italian Consolidated Financial Act established by these By-laws and by law, as well as the obligation to maintain a gender balance in accordance with the laws and regulations in force at the time.

#### **Article 16.**

*(Powers of the management body)*

- 1) The Board of Directors shall be vested with all powers for the ordinary and extraordinary management of the Company, in accordance with the law and these By-laws.
- 2) Subject to the limits provided for by law and without the power to delegate, the Board of Directors shall be responsible for adopting the resolutions concerning:
  - a) the merger and demerger, in the cases referred to in Articles 2505 and 2505-bis of the Italian Civil Code, also as referred to in Article 2506-ter of the Italian Civil Code;
  - b) the opening and closing of secondary offices;
  - c) an indication of which directors shall have the power to represent the Company;

- d) the possible reduction of the capital in case of withdrawal of one or more shareholders;
  - e) amendments to the By-laws to bring them into line with legal provisions;
  - f) the transfer of the registered office within the national territory; and
  - g) resolutions concerning the issue of bonds within the limits provided for by the laws and regulations in force at the time.
- 3) The granting to the Board of Directors of powers that by law are vested in the Shareholders' Meeting shall not affect the competence of the Shareholders' Meeting, which shall retain the power to pass resolutions on the relevant matters.

#### **Article 17.**

*(Meetings and resolutions of the Board of Directors)*

- 1) The Board of Directors shall appoint the Chairman from among its members, if the Shareholders' Meeting has not done so already. The Board of Directors may also appoint one or more Vice-Chairmen and a secretary, the latter does not have to be a member of the Board and may even be someone who is external to the Company.
- 2) The Chairman of the Board of Directors shall call the Board of Directors' meetings and chair them, setting the agenda and coordinating its work.
- 3) The meeting shall be called by all appropriate means in view of the notice period, it being understood that the notice of call shall be sent at least 5 (five) calendar days prior to the meeting to each member of the Board of Directors and the Board of Statutory Auditors and in case of urgency this period may be reduced up to 12 (twelve) hours before the meeting. Board of Directors' meetings shall in any case be deemed validly set up, even when not formally called, when all the directors and the majority of the statutory auditors in office are present and all those entitled to attend have been informed in advance of the meeting and have not objected to the discussion of the items on the agenda.
- 4) The notice of call of the Board of Directors' meeting shall indicate the place, date and time of the meeting and the items on the agenda.
- 5) The Board of Directors' meeting shall be validly set up with the presence of the majority of its members in office and resolve validly with the favourable vote of the absolute majority of the directors present. In the event of a tie, the chairman's vote shall decide.
- 6) The resolutions of the Board of Directors shall be recorded in minutes executed by the Chairman and the secretary. These minutes, even if drawn up by public deed, shall be transcribed without delay in the directors' resolutions book kept in accordance with the law.
- 7) The meetings of the Board of Directors may also be held by video or audio conferencing provided that each of the participants can be identified by all the others and that they are each able to intervene in real time in the discussion of the items on the agenda, as well as to receive, transmit and view documents. If these conditions are met, the meeting shall be deemed to be held at the place where the Chairman is attending.

#### **Article 18.**

*(Remuneration)*

- 1) The remuneration of the members of the Board of Directors shall be determined by the Shareholders' Meeting. Directors shall be entitled to reimbursement of expenses incurred in the exercise of their office. The remuneration of directors holding special offices pursuant to these By-laws shall be established by the Board of Directors, after consulting with the Board of Statutory Auditors.

#### **Article 19.**

*(Delegated bodies, manager in charge of drafting the company's accounts, general managers and attorneys-in-fact)*

- 1) The Board of Directors may delegate part of its powers, within the limits provided for by the laws and regulations in force at the time, to an executive committee made up of some of its members or to one or more of its members, determining their powers and the relevant remuneration after consulting with the Board of Statutory Auditors.
- 2) The Board of Directors and the Board of Statutory Auditors shall be informed, including by the delegated bodies, of the general company performance, the outlook and the most significant transactions, due to their size or characteristics, carried out by the Company and its subsidiaries; and, in particular, the directors shall report promptly, and on a quarterly basis, to the Board of Directors and the Board of Statutory Auditors on the activities carried out and on the most significant economic, financial and equity transactions carried out by the Company or its subsidiaries and, in particular, on transactions in which they have an interest, on their own behalf or on behalf of third parties, or which are influenced by the person who may exercise direction and coordination activities. The information shall be normally provided at Board of Directors' meetings and on a quarterly basis.
- 3) The Board of Directors may also set up internal committees having consultative and propositive functions, determining their powers also for the purpose of bringing the corporate governance system into line with any codes of conduct adopted by the Company.
- 4) The Board of Directors shall appoint a manager in charge of drafting the company's accounts, after obtaining the mandatory but non-binding opinion of the Board of Statutory Auditors, and, if necessary, the Board of Directors shall also remove this manager from office.
- 5) The manager in charge of drafting the company's accounts shall have at least three years' experience in administration, finance and auditing matters and meet the integrity requirements established for directors. The loss of the requirements shall result in removal from office, which shall be declared by the Board of Directors within 30 (thirty) days of becoming aware that such requirement is no longer met.
- 6) The Board of Directors may also appoint General Managers and special attorneys-in-fact, for specific deeds or categories of deeds, granting them the relevant powers.

#### **Article 20.**

*(Legal representation)*

- 1) The authority to legally represent the Company, towards third parties and before court, and the power to sign on the Company's behalf, shall be vested both in the Chairman, or, in case of his/her absence or impediment, the Vice-Chairman(Chairmen) (if appointed), and in those who hold, either jointly or severally, the position of Managing Director or General Manager, within the limits of the powers conferred.
- 2) The legal representatives referred to in the previous paragraph shall have the power to grant powers of representation of the Company, including in court proceedings, with the right to sub-delegate.

### **AUDITORS**

#### **Article 21.**

*(Composition of the Board of Statutory Auditors and submission of slates)*

- 1) The Board of Statutory Auditors shall be composed of 3 (three) standing auditors and 2 (two) alternate auditors.
- 2) The members of the Board of Statutory Auditors shall remain in office for 3 (three) financial years and their term of office shall expire on the date of the Shareholders' Meeting called to approve the financial statements for the third financial year of their office. They shall be eligible for re-election.
- 3) The members of the Board of Statutory Auditors shall meet the requirements of integrity, professionalism, independence and relating to the limit on the number of positions held, as

provided for by the laws and regulations in force at the time and by the Corporate Governance Code for listed companies. Matters relating to commercial law, corporate law, financial market law, tax law, business economics, corporate finance, similar or assimilable legal fields, as well as matters and sectors relating to the Company's business sector shall be considered as strictly pertaining to the scope of activity of the Company.

- 4) The members of the Board of Statutory Auditors shall be entitled, in addition to the reimbursement of expenses incurred in the performance of their duties, to remuneration determined for the entire term of office by the Shareholders' Meeting at the time of their appointment.
- 5) The Board of Statutory Auditors shall be elected by the ordinary Shareholders' Meeting on the basis of voting slates submitted by shareholders in accordance with the following provisions, ensuring gender balance in compliance with the law and regulations in force at the time.
- 6) The submission of the slates shall be regulated by these By-laws and the laws and regulations in force at the time.
- 7) Slates may be submitted by shareholders that, alone or together with others, represent, at the time the slate is submitted, at least the fraction of share capital provided for in Article 13 above for the submission of slates of candidates for directors.
- 8) The slates shall be filed with the Company within the terms provided for by the laws and regulations in force at the time, as indicated in the notice of call, at the Company's registered office or by a remote means of communication as indicated in the notice of call, and made available to the public within the terms and in the manner provided for by the laws and regulations in force at the time.
- 9) Each shareholder, shareholders that are parties to a shareholders' agreement concerning the Company that is relevant to Article 122 of the Italian Consolidated Financial Act, the controlling company, controlled companies and companies that are under the common control and other related, even indirectly, parties pursuant to the laws and regulations in force at the time, shall not submit or participate in the submission, not even through a third party or fiduciary company, of more than one slate or vote for different slates.
- 10) Each candidate may be submitted on only one slate under penalty of ineligibility.
- 11) Each slate shall contain a number of candidates, marked by a progressive number, not exceeding the number of members to be elected.
- 12) The slates shall be divided into two sections: one for candidates for the office of standing auditor, the other for candidates for the office of alternate auditor. The first of the candidates for each section shall be registered in the register of statutory auditors and have carried out audit activities for a period of no less than 3 (three) years.
- 13) Each slate that - considering both sections - contains a number of candidates equal to or greater than 3 (three) shall also include candidates belonging to both genders, so that at least one-third (rounded up) of the candidates for the office of standing auditor and at least one candidate for the office of alternate auditor (where the slate also includes candidates for the office of alternate auditor) belong to the least represented gender. In the event of failure to comply with the obligations under this paragraph, the slate shall be deemed not to have been submitted.
- 14) The following must be filed together with the submission of the slates:
  - a) information on the shareholders that submitted the slate and the percentage of capital held;
  - b) a declaration by shareholders other than those holding, individually or jointly, a controlling stake or a relative majority stake, certifying the absence of any connection, even indirectly, with the latter in accordance with the laws and regulations in force at the time;
  - c) the curriculum vitae of the candidates as well as a declaration by each candidate attesting that, under his/her own responsibility, there are no causes of ineligibility or incompatibility and that he/she meets the requirements for the respective offices;
  - d) an information note on the candidates with an indication of the positions of management and

control held in other companies, as well as a declaration by the same candidates certifying that they meet the requirements, including those of integrity, professionalism, independence and relating to the holding of several offices, provided for by the laws and regulations in force at the time and by the By-laws as well as their acceptance of the candidature and office, if elected;

- e) a declaration by which each candidate accepts his/her application; and
  - f) any other further or different declaration, information note and/or document provided for by the laws and regulations in force at the time.
- 15) If the obligations under this Article are not fulfilled, the voting slate shall be deemed not to have been submitted. Any changes that may occur until the date on which the Shareholders' Meeting is actually held shall be promptly communicated to the Company.

## **Article 22.**

*(Election of the Board of Statutory Auditors)*

- 1) The Board of Statutory Auditors shall be elected in accordance with the following provisions:
  - a) from the slate that obtained the highest number of votes ("majority slate") two standing auditors and one alternate auditor shall be taken in the progressive order in which they are listed;
  - b) from the slate that obtained the highest number of votes at the Shareholders' Meeting after the first one and that is not connected in any way, not even indirectly, with the shareholders that submitted or voted for the slate that came first in terms of number of votes ("minority slate"), the remaining standing auditor, who shall also be appointed Chairman of the Board of Statutory Auditors, and the other alternate auditor shall be taken, in the progressive order in which they are listed. In the event that several slates have obtained the same number of votes, a new ballot shall be held between these slates by all those entitled to vote present at the Shareholders' Meeting, and the candidates on the slate obtaining the relative majority shall be elected.
- 2) If the gender balance is not ensured in accordance with the laws and regulations in force at the time, in considering the standing auditors and alternate auditors separately, the candidate belonging to the most represented and elected gender, indicated as last in progressive order in each section of the majority slate, shall be replaced by the non-elected candidate belonging to the least represented gender taken from the same section of the same slate in the progressive order of submission.
- 3) If the number of candidates elected on the basis of the slates submitted is less than the number of statutory auditors to be elected, the remaining part shall be elected by the Shareholders' Meeting, which shall resolve by a relative majority and in such a way as to ensure the gender balance required by the laws and regulations in force at the time.
- 4) If only one slate is submitted, the Board of Statutory Auditors shall be elected from it in its entirety in compliance with the laws and regulations in force at the time. If, on the other hand, no slate is submitted, the Shareholders' Meeting shall resolve by a relative majority in accordance with the law. In such cases, the Chairman of the Board of Statutory Auditors shall be appointed by the Shareholders' Meeting, which shall decide with a relative majority of the votes represented therein.
- 5) The standing auditor elected by the minority shall be the Chairman of the Board of Statutory Auditors unless only one slate is voted on or no slate is submitted; in such cases the Chair of the Board of Statutory Auditors is appointed by the Shareholders' Meeting, which decides with a relative majority of the votes represented therein.

## **Article 23.**

*(Cessation of office)*

- 1) If, during the financial year, a standing auditor cease to hold office, the first alternate auditor belonging to the same slate as the replaced auditor shall take over until the next Shareholders' Meeting in order to ensure compliance with the laws and regulations in force at the time regarding

gender balance. If the first replacement does not make it possible to comply with the laws and regulations in force at the time regarding gender balance, the second alternate auditor taken from the same slate shall take over.

- 2) In the event of replacement of the Chairman of the Board of Statutory Auditors, the chair shall be taken, until the next Shareholders' Meeting, by the most senior standing auditor taken from the minority slate, subject in any case to compliance with the laws and regulations in force at the time regarding gender balance. In the event of the submission of a single slate or in the event of a tie between two or more slates, the first standing auditor belonging to the slate of the outgoing Chairman shall take over until the next Shareholders' Meeting.
- 3) If the Board of Statutory Auditors does not have enough alternate auditors to fill the vacant positions, the Shareholders' Meeting shall be called in order to elect new members to fill the vacant positions, with the majorities required by law and in compliance with the laws and regulations in force at the time.
- 4) In the absence of names to be proposed pursuant to the above paragraph and if it is necessary to replace the standing and/or alternate auditor(s) taken from the majority slate, the provisions of the Italian Civil Code shall apply and the Shareholders' Meeting shall resolve by a relative majority of the voters.
- 5) It is understood that, in any case of replacement as mentioned above, the composition of the Board of Statutory Auditors shall comply with the laws and regulations in force at the time regarding gender balance.

#### **Article 24.**

*(Meetings of the Board of Statutory Auditors)*

- 1) The Board of Statutory Auditors shall meet at intervals established by law.
- 2) The Chairman of the Board of Statutory Auditors shall call the meeting, including a summary of the items on the agenda in the notice of call, by any suitable means; the notice of call shall be sent at least 5 (five) calendar days before the date set for the meeting, to the domicile of each standing auditor, except in urgent cases for which the term may be reduced up to 12 (twelve) hours.
- 3) Meetings of the Board of Statutory Auditors may also be held with the attendees present in more than one location, whether adjacent or remote, connected by means of audio or video devices, provided that all attendees can be identified and are enabled to participate and intervene in real time in the discussion of the items on the agenda. The meeting shall be deemed to be held at the place indicated in the notice of call.

### **STATUTORY AUDIT**

#### **Article 25.**

*(Audit)*

- 1) The statutory audit shall be carried out by an auditor or an auditing company that meets the requirements set out by law.
- 2) The appointment shall be conferred by the Shareholders' Meeting upon a reasoned proposal of the Board of Statutory Auditors.
- 3) The Shareholders' Meeting shall also fix the remuneration for the appointment and any relevant adjustment criteria.

### **FINANCIAL YEAR - PROFITS**

#### **Article 26.**

*(Financial statements and profits)*

- 1) The financial year ends on 31 December of each year.
- 2) The ascertained net profits shown in the financial statements, after deducting the portion to be allocated to the legal reserve up to the legal limit, shall be allocated as resolved upon by the Shareholders' Meeting, upon proposal of the Board of Directors.

**Article 27.**

*(Interim dividends)*

- 1) The Board of Directors may, during the financial year and when it deems it appropriate, distribute interim dividends for the financial year, in compliance with the laws and regulations in force at the time.
- 2) Dividends not collected within five years of the day on which they become payable shall be forfeited in favour of the Company.

**FINAL PROVISIONS**

**Article 28.**

*(Winding-up and liquidation)*

- 1) In the event of winding-up of the Company, the Shareholders' Meeting shall determine the manner of liquidation and appoint one or more liquidators, establishing their powers and remuneration.

**Article 29.**

*(General provisions)*

- 1) With respect to any matter not expressly provided for in these By-laws, reference shall be made to the laws and regulations in force at the time.

## STATUTO

### INDICE

DENOMINAZIONE - OGGETTO - SEDE - DURATA DELLA SOCIETÀ	2
CAPITALE - AZIONI – RECESSO – OBBLIGAZIONI	2
ASSEMBLEA	4
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	5
SINDACI	10
REVISIONE LEGALE	13
ESERCIZIO SOCIALE - UTILI	13
DISPOSIZIONI FINALI	13

## DENOMINAZIONE - OGGETTO - SEDE - DURATA DELLA SOCIETÀ

### Articolo 1.

*(Denominazione)*

- 1) È costituita una società per azioni denominata: “Nexi S.p.A.”.

### Articolo 2.

*(Sede)*

- 1) La Società ha sede nel Comune di Milano.
- 2) Ai sensi dell'articolo 2365, secondo comma, cod. civ., il Consiglio di Amministrazione potrà istituire o sopprimere sedi secondarie, stabilimenti, succursali, agenzie e rappresentanze sia in Italia sia all'estero e trasferire la sede legale nei modi e nelle forme di legge.

### Articolo 3.

*(Oggetto)*

- 1) La Società ha per oggetto l'attività di assunzione di partecipazioni, non nei confronti del pubblico, in società ed enti, ivi incluse quelle finanziarie nonché società che abbiano ad oggetto l'attività di emissione di moneta elettronica e/o la prestazione di servizi di pagamento.
- 2) Ai fini del conseguimento dell'oggetto sociale, la Società potrà compiere, esclusa la raccolta di risparmio fra il pubblico e comunque esclusa ogni attività finanziaria nei confronti del pubblico, tutte le operazioni commerciali, mobiliari, immobiliari, e industriali inerenti all'oggetto sociale ritenute dall'organo amministrativo necessarie o utili per il conseguimento dello stesso; essa potrà pure prestare avalli, fideiussioni ed ogni altra garanzia, anche reale e ciò a garanzia di debiti propri o di società facenti parte del gruppo e sempre con esclusione dell'attività finanziaria nei confronti del pubblico.
- 3) È espressamente esclusa dall'attività sociale qualsiasi altra attività riservata ai sensi del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e del D. Lgs. 1 settembre 1993 n. 385.

### Articolo 4.

*(Durata)*

- 1) La durata della Società è stabilita al 31 (trentuno) dicembre 2100 (duemilacento) e può essere prorogata, una o più volte, con le modalità previste dalla legge.

### Articolo 5.

*(Domicilio)*

- 1) Il domicilio, il numero di fax, l'indirizzo di posta elettronica od ogni altro recapito dei soci, per quel che concerne i loro rapporti con la Società, sono quelli risultanti dal libro dei soci.

## CAPITALE - AZIONI – RECESSO – OBBLIGAZIONI

### Articolo 6.

*(Capitale e azioni)*

- 1) Il capitale sociale è di euro 57.070.707 (cinquantasettemilionesettantamilasettecentosette), diviso in numero 627.777.777 (seicentoventisette milioni settecentosettantasettemilasettecentosettantasette) azioni prive di valore nominale, aventi tutte pari diritti.
- 2) Le azioni sono indivisibili, nominative e liberamente trasferibili. Ogni azione dà diritto a un voto in tutte le assemblee della Società.
- 3) La Società può emettere, ai sensi della normativa di tempo in tempo vigente, categorie di azioni fornite di diritti diversi rispetto a quelli delle azioni già emesse, determinandone i contenuti nella relativa deliberazione di emissione. L'Assemblea può inoltre deliberare di emettere strumenti

finanziari partecipativi ai sensi dell'art. 2346 del cod. civ., forniti di diritti patrimoniali o anche di diritti amministrativi, in conformità alle disposizioni applicabili.

- 4) È consentita, 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.
- 5) In caso di aumento del capitale, le azioni di nuova emissione potranno essere liberate anche mediante conferimenti di crediti o di beni in natura.
- 6) Nelle deliberazioni di aumento di capitale sociale l'Assemblea può deliberare aumenti di capitale a pagamento e con limitazione e/o esclusione del diritto di opzione ai sensi dall'art. 2441 del cod. civ..
- 7) Fermi restando gli altri casi di esclusione o limitazione del diritto di opzione previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente, 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.
- 8) L'Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 12 marzo 2019 ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare, entro un periodo di 60 mesi dalla data della deliberazione, in via scindibile e in una o più volte il capitale sociale, il capitale sociale, a titolo gratuito ai sensi dell'art. 2349, comma 1, c.c., mediante utilizzo di utili o riserve disponibili, per un ammontare massimo pari a Euro 1.000.000,00 da imputarsi per intero a capitale con emissione di un numero complessivo di azioni non superiore all'1.5% del numero di azioni della Società esistenti all'esito della quotazione, aventi godimento regolare, a servizio del Piano LTI. Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è conferito ogni potere per individuare, per ogni eventuale singolo esercizio della delega, l'ammontare dell'aumento di capitale, il numero e il godimento delle azioni di nuova emissione, nei limiti delle disposizioni normative applicabili.
- 9) L'assemblea straordinaria del 29 giugno 2020 ha deliberato di aumentare il capitale sociale in denaro, a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, per un controvalore complessivo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di euro 500.000.000 (cinquecento milioni), a servizio della conversione dei "€500,000,000 1.75 per cent. Equity-Linked bonds due 2027", da liberarsi in una o più volte mediante emissione di azioni ordinarie della Società, con godimento regolare, per un importo massimo di euro 500.000.000 (cinquecento milioni), al servizio esclusivo del prestito obbligazionario emesso dalla Società denominato "€500,000,000 1.75 per cent. Equity-Linked bonds due 2027", secondo i criteri determinati dal relativo Regolamento, fermo restando che il termine ultimo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione è fissato al 30 aprile 2027 e che, nel caso in cui a tale data l'aumento di capitale non fosse stato integralmente sottoscritto, lo stesso si intenderà comunque aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte e a far tempo dalle medesime, con espressa autorizzazione agli amministratori a emettere le nuove azioni via via che esse saranno sottoscritte. Non verranno emesse o consegnate frazioni di azioni e nessun pagamento in contanti o aggiustamento verrà eseguito in luogo di tali frazioni.

## **Articolo 7.**

*(Diritto di recesso)*

- 1) Il recesso spetta ai soci nei casi previsti dalla legge come inderogabili.
- 2) Il recesso non spetta ai soci che non hanno concorso all'approvazione delle deliberazioni riguardanti la proroga del termine di durata della Società.

## **Articolo 8.**

*(Obbligazioni)*

- 1) La Società può emettere prestiti obbligazionari, anche convertibili in azioni o con warrants, nei limiti e con le modalità di legge.
- 2) Gli oneri relativi all'organizzazione delle assemblee degli obbligazionisti sono a carico della Società che, in assenza di determinazione da parte degli obbligazionisti, nelle forme di legge, si fa altresì carico della remunerazione dei rappresentanti comuni, ove nominati, nella misura massima stabilita dal Consiglio di Amministrazione per ciascuna emissione, tenuto conto della relativa dimensione.

## **ASSEMBLEA**

### **Articolo 9.**

*(Convocazione)*

- 1) L'Assemblea è convocata ogni volta che il Consiglio di Amministrazione lo ritenga opportuno o quando ne sia richiesta la convocazione ai sensi di legge.
- 2) L'Assemblea si riunisce presso la sede sociale o in qualsiasi luogo, anche diverso dalla sede sociale, a scelta dell'organo amministrativo, purché in Italia ovvero in un altro Paese dell'Unione Europea.
- 3) Le Assemblee ordinarie e straordinarie si tengono in unica convocazione. Il Consiglio di Amministrazione può stabilire che l'Assemblea sia tenuta in più convocazioni e, in tale ipotesi, nell'avviso di convocazione sarà indicato il giorno per la seconda ed eventualmente la terza convocazione nelle modalità di cui al successivo comma 4) del presente Articolo 9. L'Assemblea si costituisce e delibera, in sede ordinaria e straordinaria, con le maggioranze previste dalla legge per tali ipotesi.
- 4) L'Assemblea è convocata dal Consiglio di Amministrazione mediante avviso pubblicato sul sito internet della Società nonché secondo le altre modalità stabilite dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente.
- 5) L'Assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio deve essere convocata almeno una volta all'anno entro 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, ovvero, nei casi previsti dall'art. 2364, secondo comma, cod. civ., entro il maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, fatto salvo ogni ulteriore termine previsto dalla disciplina normativa vigente.

### **Articolo 10.**

*(Diritto di intervento ed esercizio del diritto di voto)*

- 1) La legittimazione all'intervento in Assemblea spetta ai titolari del diritto di voto ai sensi delle disposizioni di legge applicabili. La legittimazione all'intervento e all'esercizio del diritto di voto è attestata secondo i termini stabiliti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente, nonché da quanto previsto dai seguenti commi del presente Articolo.
- 2) Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare in Assemblea rilasciando apposita delega nei termini indicati dalla legge. La delega è trasmessa alla Società mediante invio all'indirizzo di posta elettronica certificata indicato nell'avviso di convocazione ovvero mediante altre modalità di invio ivi indicate.
- 3) La Società può designare, per ciascuna Assemblea, uno o più soggetti ai quali i titolari del diritto di voto in Assemblea possono conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. La delega non ha effetto con riguardo alle proposte per le quali non sono state conferite istruzioni di voto. I soggetti designati, le modalità e i termini per il conferimento delle deleghe sono riportati nell'avviso di convocazione dell'Assemblea.

### **Articolo 11.**

*(Svolgimento dell'Assemblea)*

- 1) L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e, in caso di assenza o di impedimento di questi, nell'ordine, dal Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione (se nominato) o dal Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione più anziano se ne sono nominati più di uno o dall'Amministratore Delegato. In difetto, l'Assemblea sarà presieduta dalla persona eletta con il voto della maggioranza dei presenti.
- 2) L'Assemblea delibera su tutti gli argomenti attribuiti alla sua competenza dalla legge e dal presente Statuto.
- 3) Lo svolgimento dell'Assemblea è regolato dalla legge, dallo Statuto e, se presente, dall'apposito regolamento assembleare approvato con delibera dell'Assemblea ordinaria della Società.
- 4) Il Presidente dell'Assemblea è assistito da un segretario, anche non socio, designato dagli intervenuti, salvo quanto previsto dal secondo comma dell'art. 2371 cod. civ..

## CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

### Articolo 12.

*(Consiglio di Amministrazione)*

- 1) La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero di componenti non inferiore a 7 (sette) e non superiore a 15 (quindici).
- 2) L'Assemblea determina il numero dei componenti il Consiglio di volta in volta, prima della loro nomina. Entro il limite sopra indicato, l'Assemblea può modificare il numero degli amministratori anche nel corso del mandato del Consiglio di Amministrazione; gli amministratori così nominati scadono insieme a quelli in carica.
- 3) Gli amministratori restano in carica per il periodo fissato dalla deliberazione assembleare di nomina, sino a un massimo di 3 (tre) esercizi e sono rieleggibili. Essi scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, salve le cause di cessazione e di decadenza previste dalla legge e dal presente Statuto.
- 4) Fino a quando le azioni della Società saranno negoziate su un mercato regolamentato italiano o di altro stato membro dell'Unione Europea, la nomina del Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste secondo quanto indicato al successivo Articolo 13.
- 5) I componenti del Consiglio di Amministrazione devono possedere i requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza, nella misura e nei termini stabiliti dalla normativa applicabile. La nomina del Consiglio di Amministrazione avverrà, inoltre, nel rispetto della disciplina anche regolamentare *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi.
- 6) Il Consiglio di Amministrazione valuta con cadenza annuale il possesso dei requisiti di indipendenza, sulla base delle informazioni fornite dai consiglieri, e comunque gli amministratori nominati comunicano senza indugio la perdita dei suddetti requisiti, anche ai sensi del Codice di Autodisciplina, nonché la sopravvenienza di eventuali cause di ineleggibilità o di incompatibilità.

### Articolo 13.

*(Presentazione delle liste)*

- 1) La nomina del Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste, presentate ai sensi dei successivi commi.
- 2) Hanno diritto a presentare le liste: (i) gli azionisti che, al momento di presentazione della lista, siano titolari – da soli ovvero insieme ad altri soci presentatori – di una quota di partecipazione almeno pari al 2,5% del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria ovvero la minore quota di partecipazione al capitale sociale stabilita dalle disposizioni di legge o regolamentari *pro tempore* vigenti; e (ii) il Consiglio di Amministrazione uscente.
- 3) Ogni socio, (nonché (i) i soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale ex articolo 122 del TUF, ovvero (iii) i soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o

regolamentare vigente e applicabile) non possono presentare - o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria - di più di una lista né possono votare liste diverse.

- 4) Ogni candidato può essere presentato in una sola lista a pena di ineleggibilità.
- 5) Ciascuna lista reca i nominativi, contrassegnati da un numero progressivo, di un numero di candidati non superiore al numero dei componenti da eleggere.
- 6) Ciascuna lista deve indicare almeno 1 (un) candidato - che dovrà essere posizionato al primo posto di ciascuna lista - in possesso dei requisiti di indipendenza, stabiliti secondo la normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente applicabile agli amministratori indipendenti, specificando quale/quali sia/siano il/i candidato/i in possesso di tale requisito. In caso di mancato adempimento degli obblighi di cui al presente comma, la lista si considera come non presentata.
- 7) Per il periodo di applicazione della normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente in materia di equilibrio tra i generi, ciascuna lista che presenti un numero di candidati pari o superiore a 3 (tre) deve altresì includere candidati appartenenti a entrambi i generi, almeno nella proporzione minima richiesta dalla normativa di legge anche regolamentare *pro tempore* vigente, secondo quanto specificato nell'avviso di convocazione dell'assemblea. In caso di mancato adempimento degli obblighi di cui al presente comma, la lista si considera come non presentata.
- 8) Unitamente alla presentazione delle liste devono essere depositati:
  - a) le informazioni relative ai soci che hanno presentato la lista e l'indicazione della percentuale di capitale detenuto;
  - b) una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, anche indiretto, ai sensi della normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente, con questi ultimi;
  - c) il *curriculum vitae* dei candidati nonché una dichiarazione con cui ciascun candidato attesti, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché la sussistenza dei requisiti richiesti per la carica;
  - d) una informativa relativa ai candidati e l'eventuale indicazione di idoneità a qualificarsi come indipendenti ai sensi della normativa vigente e dei codici di comportamento in materia di governo societario eventualmente adottati dalla Società;
  - e) la dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria candidatura;
  - f) ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente.
- 9) In caso di mancato adempimento degli obblighi di cui al presente Articolo, la lista si considera come non presentata. Eventuali variazioni che dovessero verificarsi fino al giorno di effettivo svolgimento dell'Assemblea sono tempestivamente comunicate alla Società.
- 10) Le liste sono depositate presso la Società entro i termini previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente di cui è data indicazione nell'avviso di convocazione presso la sede della Società ovvero anche tramite un mezzo di comunicazione a distanza secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione, e messe a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente.

#### **Articolo 14.**

##### *(Elezione del Consiglio di Amministrazione)*

- 1) Ogni avente diritto al voto può votare una sola lista. Il voto di ciascun socio riguarderà la lista e dunque tutti i candidati in essa indicati, senza possibilità di variazioni o esclusioni. I voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.
- 2) Risulteranno eletti i candidati delle liste che hanno ottenuto il maggior numero di voti secondo i seguenti criteri:

- a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono stati elencati, tutti gli amministratori da eleggere meno due;
  - b) i restanti amministratori saranno tratti dalle altre liste; a tal fine i voti ottenuti dalle liste stesse saranno divisi successivamente per uno, due, tre, quattro, etc. secondo l'ordine progressivo in cui i candidati sono posti nelle rispettive liste. I quozienti così ottenuti verranno disposti in un'unica graduatoria decrescente. Risulteranno eletti i due candidati che avranno ottenuto i quozienti più elevati. Resta fermo che almeno un amministratore deve essere tratto dalla lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti.
- 3) Nel caso in cui più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulterà eletto il candidato della lista che non abbia ancora eletto alcun amministratore o che abbia eletto il minor numero di amministratori. Nel caso in cui nessuna di tali liste abbia ancora eletto un amministratore ovvero tutte abbiano eletto lo stesso numero di amministratori, nell'ambito di tali liste risulterà eletto il candidato di quella che abbia ottenuto il maggior numero di voti. In caso di parità di voti e sempre a parità di quoziente, si procederà a nuova votazione da parte dell'intera Assemblea, che delibererà secondo le maggioranze di legge.
- 4) Nel caso in cui non risultasse eletto, a seguito dell'applicazione di quanto precede, il numero minimo necessario di amministratori indipendenti e/o amministratori appartenenti al genere meno rappresentato ai sensi della disciplina anche regolamentare *pro tempore* vigente, si procederà come segue:
- a) i candidati che risulterebbero eletti nelle varie liste sono disposti in un'unica graduatoria decrescente, formata secondo il sistema dei quozienti di cui al precedente paragrafo 2), lettera b):
  - b) nel caso in cui non risultasse eletto il numero minimo necessario di amministratori indipendenti, il candidato non in possesso dei requisiti di indipendenza avente il quoziente più basso nella graduatoria di cui alla lettera a), sarà sostituito dal primo dei candidati in possesso dei requisiti di indipendenza che risulterebbe non eletto e appartenente alla medesima lista del candidato sostituito. Se in tale lista non risultano altri candidati idonei, la sostituzione viene deliberata dall'Assemblea con le maggioranze di legge;
  - c) nel caso in cui non risultasse eletto il numero minimo necessario di amministratori del genere meno rappresentato, il candidato del genere più rappresentato avente il quoziente più basso nella graduatoria di cui alla lettera a), sarà sostituito, fermo il rispetto del numero minimo di amministratori indipendenti, dal primo dei candidati del genere meno rappresentato che risulterebbe non eletto e appartenente alla medesima lista del candidato sostituito. Se in tale lista non risultano altri candidati idonei, la sostituzione viene deliberata dall'Assemblea con le maggioranze di legge.
- 5) Non si terrà comunque conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle medesime.
- 6) Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprimerà il proprio voto su di essa e qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa, risulteranno eletti amministratori i candidati elencati in ordine progressivo, fino a concorrenza del numero fissato dall'Assemblea, fermo l'obbligo della nomina di un numero di amministratori indipendenti *ex art. 147-ter* TUF pari al numero minimo stabilito dal presente Statuto e dalla legge, nonché il rispetto dell'equilibrio tra generi in base alla disciplina anche regolamentare *pro tempore* vigente. Qualora non fosse eletto il numero minimo di amministratori appartenenti al genere meno rappresentato e indipendenti stabilito dal presente Statuto e dalla disciplina anche regolamentare *pro tempore* vigente, l'Assemblea provvederà a sostituire gli amministratori contraddistinti dal numero progressivo più basso e privi del requisito o dei requisiti in questione eleggendo i successivi candidati aventi il requisito o i requisiti richiesti tratti da tale unica lista. Qualora anche applicando tale criterio di sostituzione non fossero individuati idonei sostituti, l'Assemblea delibererà a maggioranza relativa. In tale ipotesi le sostituzioni verranno effettuate a partire dai candidati contraddistinti dal numero progressivo più basso.

- 7) Qualora il numero di candidati inseriti nelle liste presentate, sia di maggioranza che di minoranza, sia inferiore a quello degli Amministratori da eleggere, i restanti amministratori sono eletti dall'Assemblea con le maggioranze di legge, fermo l'obbligo della nomina, a cura dell'Assemblea, di un numero di amministratori appartenenti al genere meno rappresentato e indipendenti non inferiore al minimo stabilito dallo Statuto e dalla disciplina di volta in volta vigente. Con le medesime modalità e maggioranze si procederà per la nomina di tutti gli amministratori anche in caso non sia presentata alcuna lista.

#### **Articolo 15.**

*(Cessazione dalla carica)*

- 1) Il venir meno dei requisiti di legge o regolamentari richiesti per la carica in capo ad un amministratore ne comporta la decadenza dalla carica, con la precisazione che il venir meno del requisito di indipendenza - fermo restando l'obbligo di darne immediata comunicazione ai sensi del precedente Articolo 12, comma 6) - non comporta la decadenza dalla carica se tale requisito permane in capo al numero minimo di amministratori che, secondo il presente Statuto e nel rispetto della normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente, devono possedere tale requisito. Fermo restando quanto sopra, il venir meno del requisito di indipendenza determina tuttavia la cessazione da cariche per le quali tale requisito sia richiesto dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente.
- 2) In caso di cessazione dalla carica, per qualunque causa, di uno o più amministratori, la loro sostituzione è liberamente effettuata secondo le disposizioni dell'art. 2386 cod. civ. scegliendo ove possibile tra i candidati originariamente presentati nella medesima lista di provenienza del componente cessato i quali abbiano confermato la propria candidatura, fermo l'obbligo di mantenere il numero minimo di amministratori indipendenti *ex art. 147-ter TUF* stabilito dal presente Statuto e dalla legge, nonché l'obbligo di mantenere l'equilibrio tra generi in base alla disciplina anche regolamentare *pro tempore* vigente.

#### **Articolo 16.**

*(Poteri dell'organo amministrativo)*

- 1) Il Consiglio di Amministrazione è investito di tutti i poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società, come per legge e in virtù dello Statuto.
- 2) Sono di competenza del Consiglio di Amministrazione, fatti salvi i limiti di legge e senza facoltà di delega, le deliberazioni relative:
  - a) alla fusione e alla scissione, nei casi di cui agli articoli 2505 e 2505 *bis* cod. civ., anche quale richiamato dall'articolo 2506 *ter* cod. civ.;
  - b) all'istituzione e soppressione di sedi secondarie;
  - c) all'indicazione di quali amministratori hanno la rappresentanza della Società;
  - d) all'eventuale riduzione del capitale in caso di recesso di uno o più soci;
  - e) agli adeguamenti dello Statuto a disposizioni normative;
  - f) al trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale;
  - g) alle delibere aventi ad oggetto l'emissione di obbligazioni nei limiti previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente.
- 3) L'attribuzione al Consiglio di Amministrazione di competenze che per legge spettano all'Assemblea non fa venire meno la competenza dell'Assemblea che mantiene il potere di deliberare in materia.

#### **Articolo 17.**

*(Adunanze e delibere del Consiglio di Amministrazione)*

- 1) Il Consiglio di Amministrazione nomina fra i suoi membri il Presidente, quando a ciò non provvede l'Assemblea; può inoltre nominare uno o più Vice Presidenti e un segretario, quest'ultimo scelto anche all'infuori dei suoi membri ed anche esterno alla Società.
- 2) Il Presidente del Consiglio di Amministrazione convoca e presiede il Consiglio di Amministrazione, ne fissa l'ordine del giorno e ne coordina i lavori.

- 3) La convocazione viene fatta con tutti i mezzi idonei in considerazione dei tempi di preavviso, inviata di regola almeno 5 (cinque) giorni di calendario prima dell'adunanza a ciascun membro del Consiglio e del Collegio Sindacale e in caso di urgenza tale termine può essere ridotto fino a 12 (dodici) ore prima dell'adunanza. Si riterranno comunque validamente costituite le riunioni del Consiglio di Amministrazione, anche in difetto di formale convocazione, quando sia presente la totalità degli amministratori e la maggioranza dei sindaci effettivi in carica, e tutti gli aventi diritto siano stati previamente informati della riunione e non si siano opposti alla trattazione di quanto posto all'ordine del giorno.
- 4) L'avviso di convocazione del Consiglio di Amministrazione indica il luogo, il giorno, l'orario dell'adunanza e le materie all'ordine del giorno.
- 5) Il Consiglio di Amministrazione è validamente costituito con la presenza della maggioranza dei suoi componenti in carica e delibera validamente con il voto favorevole della maggioranza assoluta dei consiglieri presenti. In caso di parità, prevale il voto di chi presiede.
- 6) Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione devono constare da verbale sottoscritto dal Presidente e dal segretario. Detto verbale, anche se redatto per atto pubblico, dovrà essere trascritto senza indugio nel libro delle decisioni degli amministratori tenuto a norma di legge.
- 7) Le riunioni del Consiglio di Amministrazione si svolgeranno anche per video o tele conferenza a condizione che ciascuno dei partecipanti possa essere identificato da tutti gli altri e che ciascuno dei partecipanti sia in grado di intervenire in tempo reale durante la trattazione degli argomenti esaminati, nonché di ricevere, trasmettere e visionare documenti. Sussistendo queste condizioni, la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trova il Presidente.

#### **Articolo 18.**

##### *(Remunerazione)*

- 1) I compensi spettanti ai componenti del Consiglio di Amministrazione sono determinati dall'Assemblea. Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per l'esercizio del loro ufficio. La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche ai sensi del presente Statuto è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale.

#### **Articolo 19.**

##### *(Organi delegati, dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, direttori generali e procuratori)*

- 1) Il Consiglio di Amministrazione può delegare, entro i limiti previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente, parte delle proprie attribuzioni a un comitato esecutivo composto da alcuni dei suoi componenti o a uno o più dei suoi componenti, determinandone i poteri e, sentito il parere del Collegio Sindacale, la relativa remunerazione.
- 2) Il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale sono informati, anche dagli organi delegati, sul generale andamento della gestione, sulla sua prevedibile evoluzione e sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle sue controllate; e, in particolare, gli amministratori riferiscono tempestivamente, e con periodicità trimestrale, al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, effettuate dalla Società o dalle società controllate e, in particolare, sulle operazioni nelle quali essi abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi, o che siano influenzate dal soggetto che eventualmente esercita l'attività di direzione e coordinamento. L'informazione viene resa di regola in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione e con periodicità trimestrale.
- 3) Il Consiglio di Amministrazione può, altresì, costituire al proprio interno comitati con funzioni consultive e propositive, determinandone i poteri anche allo scopo di conformare il sistema di governo societario a codici di comportamento eventualmente adottati dalla Società.
- 4) Il Consiglio di Amministrazione nomina un dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, previo parere obbligatorio ma non vincolante del Collegio Sindacale e ne dispone, occorrendo, anche la revoca.

- 5) Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve aver maturato un'esperienza almeno triennale in materia di amministrazione, finanza e controllo e possedere i requisiti di onorabilità stabiliti per gli amministratori. La perdita dei requisiti comporta la decadenza dalla carica, che deve essere dichiarata dal Consiglio di Amministrazione entro 30 (trenta) giorni dalla conoscenza del difetto.
- 6) Il Consiglio di Amministrazione può, altresì, nominare Direttori Generali e procuratori speciali, per determinati atti o categorie di atti, attribuendone i relativi poteri.

#### **Articolo 20.**

*(Rappresentanza legale)*

- 1) La rappresentanza legale della Società, di fronte ai terzi e in giudizio, e la firma sociale spettano sia al Presidente, in caso di assenza o impedimento ai Vice Presidenti se nominati, sia a chi ricopre, congiuntamente o disgiuntamente, l'incarico di Amministratore Delegato o Direttore Generale, nei limiti dei poteri conferiti.
- 2) I legali rappresentanti di cui al comma precedente hanno facoltà di conferire poteri di rappresentanza della Società, anche in sede processuale, con facoltà di subdelega.

#### **SINDACI**

#### **Articolo 21.**

*(Composizione del Collegio Sindacale e presentazione delle liste)*

- 1) Il Collegio Sindacale è composto da 3 (tre) membri effettivi e 2 (due) supplenti.
- 2) I membri del Collegio Sindacale restano in carica per 3 (tre) esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica. Essi sono rieleggibili.
- 3) I componenti del Collegio Sindacale devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità, indipendenza e relativi al limite di cumulo degli incarichi previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente nonché dal Codice di Autodisciplina delle società quotate. Si considerano strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti il diritto commerciale, il diritto societario, il diritto dei mercati finanziari, il diritto tributario, l'economia aziendale, la finanza aziendale, le discipline aventi oggetto analogo o assimilabile, nonché infine le materie e i settori inerenti al settore di attività della Società.
- 4) Ai componenti del Collegio Sindacale spetterà, oltre al rimborso delle spese sopportate in ragione del loro ufficio, un compenso determinato per l'intero periodo di carica dall'Assemblea all'atto della loro nomina.
- 5) Il Collegio Sindacale viene eletto dall'Assemblea ordinaria sulla base di liste presentate dagli azionisti secondo quanto di seguito previsto assicurando l'equilibrio tra i generi in base alla normativa di legge e regolamentare *pro tempore* vigente.
- 6) La presentazione delle liste è regolata dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente e dal presente Statuto.
- 7) Hanno diritto a presentare le liste gli azionisti che da soli o insieme ad altri rappresentino, al momento della presentazione della lista almeno la quota di capitale sociale prevista al precedente Articolo 13 per la presentazione delle liste dei candidati alla carica di amministratore.
- 8) Le liste sono depositate presso la Società entro i termini previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente, di cui è data indicazione nell'avviso di convocazione presso la sede della Società ovvero anche tramite un mezzo di comunicazione a distanza secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione, e messe a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente.
- 9) Ogni socio, i soci aderenti ad un patto parasociale relativo alla Società rilevante ai sensi dell'articolo 122 del TUF, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo e gli altri soggetti tra i quali sussista un rapporto di collegamento, anche indiretto, ai sensi della normativa

anche regolamentare *pro tempore* vigente non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una lista né possono votare liste diverse.

- 10) Ogni candidato potrà essere presentato in una sola lista a pena di ineleggibilità.
- 11) Ciascuna lista contiene un numero di candidati in numero progressivo non superiore al numero dei componenti da eleggere.
- 12) Le liste si articolano in due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente. Il primo dei candidati di ciascuna sezione deve essere iscritto nel registro dei revisori legali e avere esercitato attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a 3 (tre) anni.
- 13) Ciascuna lista che – considerando entrambe le sezioni – presenti un numero di candidati pari o superiore a 3 (tre) deve altresì includere candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un terzo (arrotondato all'eccesso) dei candidati alla carica di sindaco effettivo e almeno un candidato alla carica di sindaco supplente (ove la lista includa anche candidati alla carica di sindaco supplente). In caso di mancato adempimento degli obblighi di cui al presente comma, la lista si considera come non presentata.
- 14) Unitamente alla presentazione delle liste devono essere depositati:
  - a) le informazioni relative ai soci che hanno presentato la lista e l'indicazione della percentuale di capitale detenuto;
  - b) una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, anche indiretto, ai sensi della normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente, con questi ultimi;
  - c) il *curriculum vitae* dei candidati nonché dichiarazione con cui ciascun candidato attesti, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché la sussistenza dei requisiti richiesti per le rispettive cariche;
  - d) una informativa relativa ai candidati con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società, nonché da una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti, ivi inclusi quelli di onorabilità, professionalità, indipendenza e relativi al cumulo degli incarichi, previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente e dallo Statuto e dalla loro accettazione della candidatura e della carica, se eletti;
  - e) la dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria candidatura;
  - f) da ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente.
- 15) In caso di mancato adempimento degli obblighi di cui al presente Articolo, la lista si considera come non presentata. Eventuali variazioni che dovessero verificarsi fino al giorno di effettivo svolgimento dell'Assemblea sono tempestivamente comunicate alla Società.

## **Articolo 22.**

### *(Elezione del Collegio Sindacale)*

- 1) L'elezione del Collegio Sindacale avviene secondo quanto di seguito disposto:
  - a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti ("lista di maggioranza") sono tratti nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, due membri effettivi e uno supplente;
  - b) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti dopo la prima e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti ("lista di minoranza") sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, il restante membro effettivo, il quale sarà anche nominato Presidente del Collegio Sindacale, e l'altro membro supplente. Nel caso in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procede a una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste da

parte di tutti gli aventi diritto al voto presenti in Assemblea, risultando eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza relativa.

- 2) Qualora non sia assicurato l'equilibrio tra i generi secondo quanto previsto dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente, considerati separatamente i sindaci effettivi e i sindaci supplenti, il candidato appartenente al genere più rappresentato ed eletto, indicato come ultimo in ordine progressivo in ciascuna sezione della lista di maggioranza, sarà sostituito dal candidato appartenente al genere meno rappresentato e non eletto tratto dalla medesima sezione della stessa lista secondo l'ordine progressivo di presentazione.
- 3) Qualora il numero dei candidati eletti sulla base delle liste presentate sia inferiore a quello dei sindaci da eleggere, la restante parte verrà eletta dall'Assemblea che delibera a maggioranza relativa e in modo da assicurare l'equilibrio tra i generi richiesti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente.
- 4) Nel caso di presentazione di un'unica lista, il Collegio Sindacale è tratto per intero dalla stessa nel rispetto della normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente. Nel caso, invece, non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa in conformità alle disposizioni di legge. In tali ipotesi il presidente del Collegio Sindacale è nominato dall'Assemblea che delibera con la maggioranza relativa dei voti ivi rappresentati.
- 5) Il presidente del Collegio Sindacale è individuato nella persona del sindaco effettivo eletto dalla minoranza salvo il caso in cui sia votata una sola lista o non sia presentata alcuna lista; in tali ipotesi il presidente del Collegio Sindacale è nominato dall'Assemblea che delibera con la maggioranza relativa dei voti ivi rappresentati.

### **Articolo 23.**

*(Cessazione)*

- 1) Se nel corso dell'esercizio viene a mancare un sindaco effettivo, subentra il primo supplente appartenente alla medesima lista del sindaco sostituito fino alla successiva Assemblea in modo tale da assicurare il rispetto della disciplina anche regolamentare *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio dei generi. Nel caso in cui il primo subentro non consenta di rispettare la disciplina anche regolamentare *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio dei generi, subentra il secondo supplente tratto dalla stessa lista.
- 2) In caso di sostituzione del Presidente del Collegio Sindacale, la presidenza è assunta, fino a successiva Assemblea, dal sindaco effettivo più anziano tratto dalla lista di minoranza, fermo restando in ogni caso il rispetto della disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio dei generi. In caso di presentazione di un'unica lista ovvero in caso di parità di voti fra due o più liste, per la sostituzione del Presidente subentra fino alla successiva Assemblea, il primo sindaco effettivo appartenente alla lista del Presidente cessato.
- 3) Qualora con i sindaci supplenti non si completi il Collegio Sindacale, deve essere convocata l'Assemblea dei soci per provvedere, con le maggioranze di legge e in conformità alle disposizioni legislative e regolamentari *pro tempore* vigenti, all'integrazione del Collegio Sindacale.
- 4) In mancanza di nominativi da proporre ai sensi del precedente paragrafo e nel caso occorra procedere alla sostituzione del/dei sindaci effettivi e/o supplenti tratti dalla lista di maggioranza, si applicano le disposizioni del cod. civ. e l'Assemblea delibera a maggioranza relativa dei votanti.
- 5) Resta fermo che, in ogni ipotesi di sostituzione di cui sopra, la composizione del Collegio Sindacale dovrà rispettare la disciplina anche regolamentare *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi.

### **Articolo 24.**

*(Riunioni del Collegio Sindacale)*

- 1) Il Collegio Sindacale si riunisce con periodicità stabilita dalla legge.
- 2) La convocazione, con l'indicazione anche sommaria degli argomenti all'ordine del giorno, è fatta dal presidente del Collegio Sindacale, con qualunque mezzo idoneo, e inviata almeno 5 (cinque) giorni di calendario prima della data fissata per l'adunanza, al domicilio di ciascun sindaco effettivo, salvo i casi di urgenza per i quali il termine è ridotto fino a 12 (dodici) ore.

- 3) Le riunioni del Collegio Sindacale possono svolgersi anche con gli intervenuti dislocati in più luoghi, contigui o distanti, audio/video collegati, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati. L'adunanza si considera tenuta nel luogo indicato nell'avviso di convocazione.

## REVISIONE LEGALE

### **Articolo 25.**

*(Revisione Legale dei Conti)*

- 1) La revisione legale dei conti è esercitata da un revisore legale o da una società di revisione in possesso dei requisiti di legge.
- 2) L'incarico è conferito dall'Assemblea su proposta motivata del Collegio Sindacale.
- 3) L'Assemblea determina, altresì, il corrispettivo per l'incarico e gli eventuali criteri di adeguamento per lo stesso.

## ESERCIZIO SOCIALE - UTILI

### **Articolo 26.**

*(Bilancio e utili)*

- 1) L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno.
- 2) 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.

### **Articolo 27.**

*(Acconti sui dividendi)*

- 1) Il Consiglio di Amministrazione, 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.
- 2) I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui siano diventati esigibili si prescrivono a favore della Società.

## DISPOSIZIONI FINALI

### **Articolo 28.**

*(Scioglimento e liquidazione)*

- 1) In caso di scioglimento della Società, l'Assemblea determina le modalità della liquidazione e nomina uno o più liquidatori, fissandone i poteri e i compensi.

### **Articolo 29.**

*(Disposizioni generali)*

- 1) Per quanto non espressamente previsto nel presente Statuto si fa riferimento alle norme di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti.

<b><u>Schedule 2:</u></b> Nexi by-laws as at the Merger Effective Time (English)	<b><u>Allegato 2:</u></b> Statuto Nexi vigente al Momento dell'Efficacia della Fusione (Inglese)
Nexi by-laws as at the Merger Effective Time (Italian)	Statuto Nexi vigente al Momento dell'Efficacia della Fusione (Italiano)

## BY-LAWS

### TABLE OF CONTENTS

CORPORATE NAME - CORPORATE PURPOSE - REGISTERED OFFICE - DURATION OF THE COMPANY .....	2
SHARE CAPITAL - SHARES - WITHDRAWAL - BONDS .....	3
SHAREHOLDERS' MEETING.....	4
BOARD OF DIRECTORS .....	5
AUDITORS .....	12
STATUTORY AUDIT .....	15
FINANCIAL YEAR - PROFITS.....	15
FINAL PROVISIONS .....	16

## **CORPORATE NAME - CORPORATE PURPOSE - REGISTERED OFFICE - DURATION OF THE COMPANY**

### **Article 1.**

*(Corporate Name)*

- 1) A joint-stock company (*società per azioni*) is hereby incorporated under the corporate name: 'Nexi S.p.A.'.

### **Article 2.**

*(Registered Office)*

- 1) The Company's registered office is located in Milan.
- 2) Pursuant to Article 2365, second paragraph, of the Italian Civil Code, the Board of Directors may open or close secondary offices, plants, branches, agencies and representative offices both in Italy and abroad and transfer the registered office in the manners and forms required by law.

### **Article 3.**

*(Corporate Purpose)*

- 1) The Company's corporate purpose is to acquire interests, not vis-à-vis the public, in companies and entities, including financial companies, as well as companies whose corporate purpose is the issuance of electronic money and/or the provision of payment services.
- 2) In order to achieve the corporate purpose, the Company may carry out all commercial, movable property, real estate and industrial transactions relating to the corporate purpose that are deemed necessary or useful by the management body in order to achieve the corporate purpose, excluding the collection of funds from the public and, in any case, any financial activities directed towards the public. The Company may also provide endorsements, sureties and any other guarantees, including collateral guarantees, to guarantee its own debts or those of the group companies, excluding in any case financial activities directed towards the public.
- 3) Any other activity specified by Italian Legislative Decrees no. 58 of 24 February 1998 and no. 385 of 1 September 1993 is expressly excluded from the corporate purpose.

### **Article 4.**

*(Duration)*

- 1) The duration of the Company is established until 31 (thirty-one) December 2100 (two thousand one hundred) and can be extended, once or multiple times, in accordance with the terms set forth by law.

### **Article 5.**

*(Domicile)*

- 2) The domicile, fax number, email address or any other contact details of the shareholders, as far as their relations with the Company are concerned, are those shown in the shareholders' register.

## **SHARE CAPITAL - SHARES - WITHDRAWAL - BONDS**

### **Article 6.**

*(Share capital and shares)*

- 1) The share capital is equal to EUR 94,036.905 (ninety-four million thirty-six thousand nine hundred five), divided into 1,034,405,953 (one billion thirty-four million four hundred five thousand nine hundred fifty-three) shares without par value, all vested with equal rights.
- 2) The shares are indivisible, registered and freely transferable. Each share entitles its holder to one

vote at all of the Company's Shareholders' Meetings.

- 3) Pursuant to the laws and regulations in force from time to time, the Company may issue classes of shares with different rights to those of the shares already issued, determining their contents in the relevant issue resolution. The Shareholders' Meeting may also resolve to issue participatory financial instruments pursuant to Article 2346 of the Italian Civil Code, provided with dividend rights or even voting rights, in accordance with the applicable provisions.
- 4) The allocation of profits and/or reserves from profits to employees of the Company or of its subsidiaries is permitted, in the manners and forms provided for by law, through the issue, up to the amount corresponding to the profits, of shares to be assigned individually to employees, pursuant to Article 2349, paragraph one, of the Italian Civil Code, establishing rules regarding the form, mode of transfer and the rights due to shareholders. The Extraordinary Shareholders' Meeting may also resolve to assign to employees of the Company or of its subsidiaries financial instruments, other than shares, with attached dividend rights or even voting rights, excluding the right to vote at the General Meeting, and may set rules regarding the conditions for exercising the rights assigned, the possibility of transfer and any causes for forfeiture or redemption.
- 5) In the event of a capital increase, the newly issued shares may also be paid up by way of contributions of receivables or assets in kind.
- 6) With respect to resolutions for the increase of share capital, the Shareholders' Meeting may resolve upon paid capital increases and with limitation and/or exclusion of the pre-emption right pursuant to Article 2441 of the Italian Civil Code.
- 7) Without prejudice to the other cases of exclusion or limitation of the pre-emption right provided for by laws and regulations in force at the time, with respect to resolutions for paid share capital increases, the pre-emption right may be excluded up to a maximum of 10% (ten percent) of the pre-existing share capital, provided that the issue price corresponds to the market value of the shares and that this is confirmed in a specific report by an auditor or an auditing company.
- 8) The Extraordinary Shareholders' Meeting held on 12 March 2019 resolved to delegate to the Board of Directors, pursuant to Article 2443 of the Italian Civil Code, the power to increase the share capital, within a period of 60 months from the date of the resolution, in a divisible manner and in one or more tranches, without payment in accordance with Article 2349, paragraph 1, of the Italian Civil Code, through the use of available profits or reserves, for a maximum amount of EUR 1,000,000.00 to be allocated in full to share capital, with the issue of a total number of shares not exceeding 1.5% of the number of shares of the Company existing at the end of the listing, with regular dividend entitlement, to be used for the LTI Plan. For the purpose of exercising the above delegation of powers, the Board of Directors is vested with all powers to identify, for each individual exercise of the delegation of powers, the amount of the capital increase, the number and dividend entitlement of newly issued shares, within the limits of the applicable laws and regulations.
- 9) The Extraordinary Shareholders' Meeting held on 29 June 2020 resolved to approve a divisible share capital increase, excluding shareholder pre-emption rights pursuant to article 2441(5) of the Italian Civil Code, worth, including any share premiums, €500,000,000 (five hundred million), in service to the conversion of the €500,000,000 1.75 per cent. Equity Linked Bonds due 2027, to be converted, whether all or some only, via one or more issues, into dividend-paying ordinary shares of the Company, for a maximum total amount of €500,000,000 (five hundred million), solely in service to the Bonds issued by the Company as "€500,000,000 1.75 per cent. Equity Linked Bonds due 2027", pursuant to provisions thereto under the Terms and Conditions, without prejudice to the closing date for subscription of the shares to be issued at 30 April 2027 and, should the Capital Increase not be fully subscribed by such date, to approve such capital being recognised as increased by an amount equal to the subscriptions effected and as of the subscription date thereof, and to grant express authorisation to the Board of Directors to issue, from time to time, new shares as such shares are subscribed. Fractions of shares shall not be issued, transferred or delivered and no payment in cash or adjustment shall be made in lieu thereof.
- 10) The Extraordinary Shareholders' Meeting held on [-], in the context of the approval of the merger plan relating to the merger by incorporation of Nets Topco 2 S.à r.l., a limited liability company

*(société à responsabilité limitée)* incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at boulevard F.W. Raiffeisen 15, L-2411, Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, resolved upon the possible issuance (i) of further no. 25,000,000 shares, without share capital increase, to service the Centurion Earn-out (as defined in the aforesaid merger plan), as well as (ii) of further no 40,000,000 shares, without capital increase, to service the EBITDA Earn-out (as defined in the aforesaid merger plan).

#### **Article 7.**

*(Right of withdrawal)*

- 1) Shareholders shall be entitled to withdraw from the Company in the mandatory cases provided for by law.
- 2) Shareholders that did not participate in the approval of the resolutions regarding the extension of the Company's duration shall not be entitled to withdraw from the Company.

#### **Article 8.**

*(Bonds)*

- 1) The Company may issue bond loans, that may also be converted into shares or with warrants, within the limits and in the manner prescribed by law.
- 2) The obligations relating to the organisation of the bondholders' meetings shall be borne by the Company which, in the absence of any determination by the bondholders, in accordance with the law, shall also be responsible for the remuneration of the joint representatives (if appointed), to the maximum extent established by the Board of Directors for each issue, taking into account the relevant size.

### **SHAREHOLDERS' MEETING**

#### **Article 9.**

*(Call of Shareholders' Meetings)*

- 1) The Shareholders' Meeting shall be called whenever the Board of Directors deems it appropriate or when it is required by law.
- 2) The Shareholders' Meeting shall meet at the registered office or in any place, even other than the registered office, chosen by the management body, provided that it is in Italy or in another EU country.
- 3) Ordinary and extraordinary Shareholders' Meetings shall be held in a single call. The Board of Directors may decide that the Shareholders' Meeting be held in more than one call and, in this case, the notice of call shall specify the date for the second and third call (if necessary) in the manner referred to in paragraph 4) of this Article 9. The Shareholders' Meeting shall be set up and resolve, in ordinary and extraordinary session, with the majorities required by law for such cases.
- 4) The Shareholders' Meeting shall be called by the Board of Directors by means of a notice published on the Company's website as well as according to the other procedures established by laws and regulations in force at the time.
- 5) The Ordinary Shareholders' Meeting for the approval of the financial statements must be called at least once a year within 120 days from the end of the financial year, or, in the cases provided for by Article 2364, second paragraph, of the Italian Civil Code, within the longer term of 180 days from the end of the financial year, subject to any further term provided for by the applicable laws and regulations.

#### **Article 10.**

*(Right of intervention and exercise of voting rights)*

- 1) Entitlement to attend the Shareholders' Meeting shall be granted to holders of voting rights in

accordance with the applicable legal provisions. Entitlement to participate and exercise the right to vote shall be certified in accordance with the terms established by the laws and regulations in force at the time, as well as the provisions of the following paragraphs of this Article.

- 2) Those who have the right to vote may be represented at the Shareholders' Meeting by issuing a proxy within the time frames prescribed by law. Proxies shall be sent to the Company to the certified email address indicated in the notice of call or by other means specified therein.
- 3) The Company may designate, for each Shareholders' Meeting, one or more persons to whom holders of voting rights at the Shareholders' Meeting may grant a proxy with voting instructions on all or some of the proposals on the agenda. The proxy shall have no effect with regard to proposals for which no voting instructions have been given. The designated persons, the procedures and terms for the granting of proxies shall be set out in the notice of call of the Shareholders' Meeting.

#### **Article 11.**

*(Conduct of the Shareholders' Meeting)*

- 1) The Shareholders' Meeting shall be chaired by the Chairman of the Board of Directors and, in case of his/her absence or impediment, in that order, by the Vice-Chairman of the Board of Directors (if appointed) or by the most senior in terms of age Vice-Chairman of the Board of Directors if more than one are appointed, or by the Managing Director. Failing this, the Shareholders' Meeting will be chaired by the person elected by a majority vote of those present.
- 2) The Shareholders' Meeting shall resolve on all matters assigned to it by law and these By-laws.
- 3) The conduct of the Shareholders' Meeting is governed by law, these By-laws and, if present, the specific Shareholders' Meeting rules approved by resolution of the Company's ordinary Shareholders' Meeting.
- 4) The Chairman of the Shareholders' Meeting shall be assisted by a secretary, who does not have to be a shareholder, designated by those present, subject to the provisions set forth in the second paragraph of Article 2371 of the Italian Civil Code.

### **BOARD OF DIRECTORS**

#### **Article 12.**

*(Board of Directors)*

- 1) The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of no less than 7 (seven) and no more than 15 (fifteen) members.
- 2) The Shareholders' Meeting shall determine the number of members of the Board from time to time, prior to their appointment. Within the limit indicated above, the Shareholders' Meeting may also change the number of directors during the term of office of the Board of Directors; the term of office of directors thus appointed shall expire together at the same time as those already in office.
- 3) Directors shall remain in office for the period set by the shareholders' resolution of appointment, up to a maximum of 3 (three) financial years and may be re-elected. Their term of office shall expire on the date of the Shareholders' Meeting called to approve the financial statements for the last year of their term of office, subject to the reasons for cessation of office and forfeiture provided for by law and these By-laws.
- 4) As long as the Company's shares are traded on a regulated market in Italy or another EU member State, the Board of Directors shall be appointed on the basis of voting slates as provided for in Article 13 below.
- 5) The members of the Board of Directors must meet the requirements of professionalism, integrity and independence, to the extent and within the terms established by the applicable laws and regulations. The Board of Directors shall also be appointed in compliance with the laws and regulations in force at the time regarding gender balance.

- 6) The Board of Directors shall evaluate on an annual basis the compliance with the independence requirements, on the basis of the information provided by the directors, and in any case the directors appointed shall promptly notify the loss of the above requirements, also pursuant to the Corporate Governance Code, as well as the existence of any causes of ineligibility or incompatibility.

### **Article 13.**

#### *(Submission of slates)*

- 1) The Board of Directors shall be appointed on the basis of a system of slates submitted in accordance with the following paragraphs.
- 2) The following shall be entitled to submit voting slates: (i) shareholders that, at the time the slate is submitted, hold - alone or together with other submitting shareholders - a stake of at least 2.5% of the share capital with voting rights at the ordinary Shareholders' Meeting or the lower stake in the share capital established by the laws or regulations in force at the time; and (ii) the outgoing Board of Directors.
- 3) Each shareholder, (as well as (i) shareholders belonging to the same group, which means the controlling person, which may be a corporate or non-corporate person, within the meaning of Article 2359 of the Italian Civil Code and any company controlled by, or under the common control of, such person, or (ii) shareholders that are parties to the same shareholders' agreement pursuant to Article 122 of the Italian Consolidated Financial Act, or (iii) shareholders that are otherwise connected with each other by virtue of a significant relationship under the applicable laws and/or regulations in force) shall not submit - or participate in the submission, not even through a third party or fiduciary company - of more than one slate nor shall vote for different slates.
- 4) Each candidate may be submitted on only one slate under penalty of ineligibility.
- 5) Each slate shall contain the names, marked by a progressive number, of a number of candidates not exceeding the number of members to be elected.
- 6) Each slate shall indicate at least 1 (one) candidate - who shall be ranked first on each slate - that meets the independence requirements, established in accordance with the laws and regulations in force at the time applicable to independent directors, specifying who the candidate/s that meets/meet this requirement is/are. In the event of failure to comply with the obligations under this paragraph, the slate shall be deemed to not have been submitted.
- 7) For the period of application of the laws and regulations in force at the time regarding gender balance, each slate presenting a number of candidates equal to or greater than 3 (three) shall also include candidates belonging to both genders, at least in accordance with the minimum proportion required by the laws and regulations in force at the time, as specified in the notice of call of the shareholders' meeting. In the event of failure to comply with the obligations under this paragraph, the slate shall be deemed to not have been submitted.
- 8) The following shall be filed together with the submission of the slates:
  - a) information on the shareholders that submitted the slate and the percentage of capital held;
  - b) a declaration by shareholders other than those holding, individually or jointly, a controlling stake or a relative majority stake, certifying the absence of any connection, even indirectly, with the latter in accordance with the laws and regulations in force at the time;
  - c) the curriculum vitae of the candidates as well as a declaration by each candidate attesting that, under his/her own responsibility, there are no causes of ineligibility or incompatibility and that he/she meets the requirements for office;
  - d) an information note regarding the candidates and any indication of suitability to qualify as independent director pursuant to the applicable laws and codes of conduct on corporate governance (if any) adopted by the Company;
  - e) a declaration by which each candidate accepts his/her candidature; and

- f) any other further or different declaration, information note and/or document required by the laws and regulations in force at the time.
- 9) If the obligations under this Article are not fulfilled, the voting slate shall be deemed to not have been submitted. Any changes that may occur until the date on which the Shareholders' Meeting is actually held shall be promptly communicated to the Company.
- 10) The slates shall be filed with the Company within the terms provided for by the laws and regulations in force at the time, as indicated in the notice of call, at the Company's registered office or through a remote means of communication as indicated in the notice of call, and made available to the public within the terms and in the manner provided for by the laws and regulations in force at the time.

#### **Article 14.**

##### *(Election of the Board of Directors)*

- 1) Each person entitled to vote may only vote for one slate. The vote of each shareholder will concern the slate and therefore all the candidates indicated in it, without possibility of variations or exclusions. Votes cast in violation of this prohibition will not be attributed to any slate.
- 2) The candidates on the slates obtaining the highest number of votes will be elected according to the following criteria:
  - a) all the directors to be elected minus two shall be taken from the slate that obtained the highest number of votes, according to the progressive order in which they were listed;
  - b) the remaining directors will be taken from the other slates; to this end, the votes obtained from the slates will be divided successively by one, two, three, four, etc. according to the progressive order in which the candidates are listed on the respective slates. The quotients thus obtained will be arranged in a single decreasing ranking. The two candidates with the highest quotients will be elected. It is understood that at least one director must be taken from the minority slate that has obtained the highest number of votes and is not connected in any way, not even indirectly, with the shareholders that submitted or voted for the slate that obtained the highest number of votes.
- 3) If several candidates have obtained the same quotient, the candidate of the slate that has not yet elected any director or that has elected the smallest number of directors will be elected. If none of these slates has yet elected a director or all of them have elected the same number of directors, the candidate who has obtained the highest number of votes will be elected from these slates. In the event of a tie vote and always in case of a tie quotient, a new vote will be taken by the entire Shareholders' Meeting, which will decide according to the majorities provided for by law.
- 4) If, as a result of the above, the minimum number of independent directors and/or directors belonging to the least represented gender within the meaning of the laws and regulations in force at that time is not elected, the following procedure shall be followed:
  - a) the candidates who would be elected on the various slates are arranged in a single descending ranking, formed according to the quotient system referred to in paragraph 2(b) above;
  - b) if the minimum necessary number of independent directors is not elected, the candidate who does not meet the independence requirements with the lowest quotient in the ranking referred to in point (a) will be replaced by the first of the candidates meeting the independence requirements who would not be elected and belongs to the same slate as the replaced candidate. If no other suitable candidates appear on this slate, the replacement shall be resolved upon by the Shareholders' Meeting with the majorities required by law;
  - c) in the event that the minimum necessary number of directors of the less represented gender is not elected, the candidate of the more represented gender having the lowest quotient in the ranking referred to in point (a) will be replaced, subject to compliance with the minimum number of independent directors, by the first of the candidates of the less represented gender

who would be unelected and belongs to the same slate as the replaced candidate. If no other suitable candidates appear on this slate, the replacement shall be resolved upon by the Shareholders' Meeting with the majorities required by law.

- 5) In any case, no account will be taken of slates that have not obtained a percentage of votes equal to at least half of the percentage required for their submission.
- 6) If only one slate has been submitted, the Shareholders' Meeting will vote on it and if the slate obtains a relative majority, the candidates listed in progressive order will be elected as directors, up to the number established by the Shareholders' Meeting, subject to the obligation to appoint a number of independent directors pursuant to Article 147-ter of the Italian Consolidated Financial Act equal to the minimum number established by these By-laws and the law, as well as compliance with the gender balance laws and regulations in force at the time. If the minimum number of independent directors belonging to the least represented gender established by these By-laws and by the laws and regulations in force at the time is not elected, the Shareholders' Meeting will replace the directors identified by the lowest progressive number that do not meet the necessary requirement(s) by electing the next candidates meeting the requirement(s) taken from this single slate. If, even applying this substitution criterion, no suitable replacements are identified, the Shareholders' Meeting shall resolve with a relative majority. In this case, replacements will be chosen from candidates with the lowest progressive number.
- 7) If the number of candidates included in both the majority and minority slates presented is lower than the number of Directors to be elected, the remaining directors shall be elected by the Shareholders' Meeting with the majorities required by law, subject to the obligation of the Shareholders' Meeting to appoint a number of independent directors belonging to the least represented gender not less than the minimum established by the By-laws and the laws and regulations in force from time to time. The same procedures and majorities will be applied to appoint all directors even if no slate is submitted.

#### **Article 15.**

*(Cessation of office)*

- 1) If a director no longer meets the necessary legal or regulatory requirements for the office of director, he/she shall be removed from his/her office, it being understood that the loss of the independence requirement - subject to the obligation to give immediate notice pursuant to Article 12(6) above - will not entail removal from office if this requirement is met by the minimum number of directors who are required to meet it pursuant to these By-laws and to the laws and regulations in force at the time. Without limiting the foregoing, the loss of the independence requirement will nevertheless entail the cessation of offices for which such requirement is necessary pursuant to the laws and regulations in force at the time.
- 2) Should one or more directors cease to hold office for any reason whatsoever, their replacement shall be carried out freely in accordance with the provisions of Article 2386 of the Italian Civil Code, choosing, where possible, from among the candidates originally submitted on the same slate as the member ceasing to hold office who have confirmed their candidature, subject to the obligation to maintain the minimum number of independent directors pursuant to Article 147-ter of the Italian Consolidated Financial Act established by these By-laws and by law, as well as the obligation to maintain a gender balance in accordance with the laws and regulations in force at the time.

#### **Article 16.**

*(Powers of the management body)*

- 1) The Board of Directors shall be vested with all powers for the ordinary and extraordinary management of the Company, in accordance with the law and these By-laws.
- 2) Subject to the limits provided for by law and without the power to delegate, the Board of Directors shall be responsible for adopting the resolutions concerning:
  - a) the merger and demerger, in the cases referred to in Articles 2505 and 2505-bis of the Italian

Civil Code, also as referred to in Article 2506-ter of the Italian Civil Code;

- b) the opening and closing of secondary offices;
  - c) an indication of which directors shall have the power to represent the Company;
  - d) the possible reduction of the capital in case of withdrawal of one or more shareholders;
  - e) amendments to the By-laws to bring them into line with legal provisions;
  - f) the transfer of the registered office within the national territory; and
  - g) resolutions concerning the issue of bonds within the limits provided for by the laws and regulations in force at the time.
- 1) The granting to the Board of Directors of powers that by law are vested in the Shareholders' Meeting shall not affect the competence of the Shareholders' Meeting, which shall retain the power to pass resolutions on the relevant matters.

#### **Article 17.**

*(Meetings and resolutions of the Board of Directors)*

- 1) The Board of Directors shall appoint the Chairman from among its members, if the Shareholders' Meeting has not done so already. The Board of Directors may also appoint one or more Vice-Chairmen and a secretary, the latter does not have to be a member of the Board and may even be someone who is external to the Company.
- 2) The Chairman of the Board of Directors shall call the Board of Directors' meetings and chair them, setting the agenda and coordinating its work.
- 3) The meeting shall be called by all appropriate means in view of the notice period, it being understood that the notice of call shall be sent at least 5 (five) calendar days prior to the meeting to each member of the Board of Directors and the Board of Statutory Auditors and in case of urgency this period may be reduced up to 12 (twelve) hours before the meeting. Board of Directors' meetings shall in any case be deemed validly set up, even when not formally called, when all the directors and the majority of the statutory auditors in office are present and all those entitled to attend have been informed in advance of the meeting and have not objected to the discussion of the items on the agenda.
- 4) The notice of call of the Board of Directors' meeting shall indicate the place, date and time of the meeting and the items on the agenda.
- 5) The Board of Directors' meeting shall be validly set up with the presence of the majority of its members in office and resolve validly with the favourable vote of the absolute majority of the directors present. In the event of a tie, the chairman's vote shall decide.
- 6) The resolutions of the Board of Directors shall be recorded in minutes executed by the Chairman and the secretary. These minutes, even if drawn up by public deed, shall be transcribed without delay in the directors' resolutions book kept in accordance with the law.
- 7) The meetings of the Board of Directors may also be held by video or audio conferencing provided that each of the participants can be identified by all the others and that they are each able to intervene in real time in the discussion of the items on the agenda, as well as to receive, transmit and view documents. If these conditions are met, the meeting shall be deemed to be held at the place where the Chairman is attending.

#### **Article 18.**

*(Remuneration)*

- 1) The remuneration of the members of the Board of Directors shall be determined by the Shareholders' Meeting. Directors shall be entitled to reimbursement of expenses incurred in the exercise of their office. The remuneration of directors holding special offices pursuant to these By-

laws shall be established by the Board of Directors, after consulting with the Board of Statutory Auditors.

#### **Article 19.**

*(Delegated bodies, manager in charge of drafting the company's accounts, general managers and attorneys-in-fact)*

- 1) The Board of Directors may delegate part of its powers, within the limits provided for by the laws and regulations in force at the time, to an executive committee made up of some of its members or to one or more of its members, determining their powers and the relevant remuneration after consulting with the Board of Statutory Auditors.
- 2) The Board of Directors and the Board of Statutory Auditors shall be informed, including by the delegated bodies, of the general company performance, the outlook and the most significant transactions, due to their size or characteristics, carried out by the Company and its subsidiaries; and, in particular, the directors shall report promptly, and on a quarterly basis, to the Board of Directors and the Board of Statutory Auditors on the activities carried out and on the most significant economic, financial and equity transactions carried out by the Company or its subsidiaries and, in particular, on transactions in which they have an interest, on their own behalf or on behalf of third parties, or which are influenced by the person who may exercise direction and coordination activities. The information shall be normally provided at Board of Directors' meetings and on a quarterly basis.
- 3) The Board of Directors may also set up internal committees having consultative and propositive functions, determining their powers also for the purpose of bringing the corporate governance system into line with any codes of conduct adopted by the Company.
- 4) The Board of Directors shall appoint a manager in charge of drafting the company's accounts, after obtaining the mandatory but non-binding opinion of the Board of Statutory Auditors, and, if necessary, the Board of Directors shall also remove this manager from office.
- 5) The manager in charge of drafting the company's accounts shall have at least three years' experience in administration, finance and auditing matters and meet the integrity requirements established for directors. The loss of the requirements shall result in removal from office, which shall be declared by the Board of Directors within 30 (thirty) days of becoming aware that such requirement is no longer met.
- 6) The Board of Directors may also appoint General Managers and special attorneys-in-fact, for specific deeds or categories of deeds, granting them the relevant powers.

#### **Article 20.**

*(Legal representation)*

- 1) The authority to legally represent the Company, towards third parties and before court, and the power to sign on the Company's behalf, shall be vested both in the Chairman, or, in case of his/her absence or impediment, the Vice-Chairman(Chairmen) (if appointed), and in those who hold, either jointly or severally, the position of Managing Director or General Manager, within the limits of the powers conferred.
- 2) The legal representatives referred to in the previous paragraph shall have the power to grant powers of representation of the Company, including in court proceedings, with the right to sub-delegate.

### **AUDITORS**

#### **Article 21.**

*(Composition of the Board of Statutory Auditors and submission of slates)*

- 1) The Board of Statutory Auditors shall be composed of 3 (three) standing auditors and 2 (two) alternate auditors.

- 2) The members of the Board of Statutory Auditors shall remain in office for 3 (three) financial years and their term of office shall expire on the date of the Shareholders' Meeting called to approve the financial statements for the third financial year of their office. They shall be eligible for re-election.
- 3) The members of the Board of Statutory Auditors shall meet the requirements of integrity, professionalism, independence and relating to the limit on the number of positions held, as provided for by the laws and regulations in force at the time and by the Corporate Governance Code for listed companies. Matters relating to commercial law, corporate law, financial market law, tax law, business economics, corporate finance, similar or assimilable legal fields, as well as matters and sectors relating to the Company's business sector shall be considered as strictly pertaining to the scope of activity of the Company.
- 4) The members of the Board of Statutory Auditors shall be entitled, in addition to the reimbursement of expenses incurred in the performance of their duties, to remuneration determined for the entire term of office by the Shareholders' Meeting at the time of their appointment.
- 5) The Board of Statutory Auditors shall be elected by the ordinary Shareholders' Meeting on the basis of voting slates submitted by shareholders in accordance with the following provisions, ensuring gender balance in compliance with the law and regulations in force at the time.
- 6) The submission of the slates shall be regulated by these By-laws and the laws and regulations in force at the time.
- 7) Slates may be submitted by shareholders that, alone or together with others, represent, at the time the slate is submitted, at least the fraction of share capital provided for in Article 13 above for the submission of slates of candidates for directors.
- 8) The slates shall be filed with the Company within the terms provided for by the laws and regulations in force at the time, as indicated in the notice of call, at the Company's registered office or by a remote means of communication as indicated in the notice of call, and made available to the public within the terms and in the manner provided for by the laws and regulations in force at the time.
- 9) Each shareholder, shareholders that are parties to a shareholders' agreement concerning the Company that is relevant to Article 122 of the Italian Consolidated Financial Act, the controlling company, controlled companies and companies that are under the common control and other related, even indirectly, parties pursuant to the laws and regulations in force at the time, shall not submit or participate in the submission, not even through a third party or fiduciary company, of more than one slate or vote for different slates.
- 10) Each candidate may be submitted on only one slate under penalty of ineligibility.
- 11) Each slate shall contain a number of candidates, marked by a progressive number, not exceeding the number of members to be elected.
- 12) The slates shall be divided into two sections: one for candidates for the office of standing auditor, the other for candidates for the office of alternate auditor. The first of the candidates for each section shall be registered in the register of statutory auditors and have carried out audit activities for a period of no less than 3 (three) years.
- 13) Each slate that - considering both sections - contains a number of candidates equal to or greater than 3 (three) shall also include candidates belonging to both genders, so that at least one-third (rounded up) of the candidates for the office of standing auditor and at least one candidate for the office of alternate auditor (where the slate also includes candidates for the office of alternate auditor) belong to the least represented gender. In the event of failure to comply with the obligations under this paragraph, the slate shall be deemed not to have been submitted.
- 14) The following must be filed together with the submission of the slates:
  - a) information on the shareholders that submitted the slate and the percentage of capital held;
  - b) a declaration by shareholders other than those holding, individually or jointly, a controlling stake or a relative majority stake, certifying the absence of any connection, even indirectly,

with the latter in accordance with the laws and regulations in force at the time;

- c) the curriculum vitae of the candidates as well as a declaration by each candidate attesting that, under his/her own responsibility, there are no causes of ineligibility or incompatibility and that he/she meets the requirements for the respective offices;
  - d) an information note on the candidates with an indication of the positions of management and control held in other companies, as well as a declaration by the same candidates certifying that they meet the requirements, including those of integrity, professionalism, independence and relating to the holding of several offices, provided for by the laws and regulations in force at the time and by the By-laws as well as their acceptance of the candidature and office, if elected;
  - e) a declaration by which each candidate accepts his/her application; and
  - f) any other further or different declaration, information note and/or document provided for by the laws and regulations in force at the time.
- 15) If the obligations under this Article are not fulfilled, the voting slate shall be deemed not to have been submitted. Any changes that may occur until the date on which the Shareholders' Meeting is actually held shall be promptly communicated to the Company.

## **Article 22.**

### *(Election of the Board of Statutory Auditors)*

- 1) The Board of Statutory Auditors shall be elected in accordance with the following provisions:
  - a) from the slate that obtained the highest number of votes ("majority slate") two standing auditors and one alternate auditor shall be taken in the progressive order in which they are listed;
  - b) from the slate that obtained the highest number of votes at the Shareholders' Meeting after the first one and that is not connected in any way, not even indirectly, with the shareholders that submitted or voted for the slate that came first in terms of number of votes ("minority slate"), the remaining standing auditor, who shall also be appointed Chairman of the Board of Statutory Auditors, and the other alternate auditor shall be taken, in the progressive order in which they are listed. In the event that several slates have obtained the same number of votes, a new ballot shall be held between these slates by all those entitled to vote present at the Shareholders' Meeting, and the candidates on the slate obtaining the relative majority shall be elected.
- 2) If the gender balance is not ensured in accordance with the laws and regulations in force at the time, in considering the standing auditors and alternate auditors separately, the candidate belonging to the most represented and elected gender, indicated as last in progressive order in each section of the majority slate, shall be replaced by the non-elected candidate belonging to the least represented gender taken from the same section of the same slate in the progressive order of submission.
- 3) If the number of candidates elected on the basis of the slates submitted is less than the number of statutory auditors to be elected, the remaining part shall be elected by the Shareholders' Meeting, which shall resolve by a relative majority and in such a way as to ensure the gender balance required by the laws and regulations in force at the time.
- 4) If only one slate is submitted, the Board of Statutory Auditors shall be elected from it in its entirety in compliance with the laws and regulations in force at the time. If, on the other hand, no slate is submitted, the Shareholders' Meeting shall resolve by a relative majority in accordance with the law. In such cases, the Chairman of the Board of Statutory Auditors shall be appointed by the Shareholders' Meeting, which shall decide with a relative majority of the votes represented therein.
- 5) The standing auditor elected by the minority shall be the Chairman of the Board of Statutory Auditors unless only one slate is voted on or no slate is submitted; in such cases the Chair of the Board of Statutory Auditors is appointed by the Shareholders' Meeting, which decides with a relative majority of the votes represented therein.

### **Article 23.**

*(Cessation of office)*

- 1) If, during the financial year, a standing auditor cease to hold office, the first alternate auditor belonging to the same slate as the replaced auditor shall take over until the next Shareholders' Meeting in order to ensure compliance with the laws and regulations in force at the time regarding gender balance. If the first replacement does not make it possible to comply with the laws and regulations in force at the time regarding gender balance, the second alternate auditor taken from the same slate shall take over.
- 2) In the event of replacement of the Chairman of the Board of Statutory Auditors, the chair shall be taken, until the next Shareholders' Meeting, by the most senior standing auditor taken from the minority slate, subject in any case to compliance with the laws and regulations in force at the time regarding gender balance. In the event of the submission of a single slate or in the event of a tie between two or more slates, the first standing auditor belonging to the slate of the outgoing Chairman shall take over until the next Shareholders' Meeting.
- 3) If the Board of Statutory Auditors does not have enough alternate auditors to fill the vacant positions, the Shareholders' Meeting shall be called in order to elect new members to fill the vacant positions, with the majorities required by law and in compliance with the laws and regulations in force at the time.
- 4) In the absence of names to be proposed pursuant to the above paragraph and if it is necessary to replace the standing and/or alternate auditor(s) taken from the majority slate, the provisions of the Italian Civil Code shall apply and the Shareholders' Meeting shall resolve by a relative majority of the voters.
- 5) It is understood that, in any case of replacement as mentioned above, the composition of the Board of Statutory Auditors shall comply with the laws and regulations in force at the time regarding gender balance.

### **Article 24.**

*(Meetings of the Board of Statutory Auditors)*

- 1) The Board of Statutory Auditors shall meet at intervals established by law.
- 2) The Chairman of the Board of Statutory Auditors shall call the meeting, including a summary of the items on the agenda in the notice of call, by any suitable means; the notice of call shall be sent at least 5 (five) calendar days before the date set for the meeting, to the domicile of each standing auditor, except in urgent cases for which the term may be reduced up to 12 (twelve) hours.
- 3) Meetings of the Board of Statutory Auditors may also be held with the attendees present in more than one location, whether adjacent or remote, connected by means of audio or video devices, provided that all attendees can be identified and are enabled to participate and intervene in real time in the discussion of the items on the agenda. The meeting shall be deemed to be held at the place indicated in the notice of call.

## **STATUTORY AUDIT**

### **Article 25.**

*(Audit)*

- 1) The statutory audit shall be carried out by an auditor or an auditing company that meets the requirements set out by law.
- 2) The appointment shall be conferred by the Shareholders' Meeting upon a reasoned proposal of the Board of Statutory Auditors.
- 3) The Shareholders' Meeting shall also fix the remuneration for the appointment and any relevant adjustment criteria.

## **FINANCIAL YEAR - PROFITS**

### **Article 26.**

*(Financial statements and profits)*

- 1) The financial year ends on 31 December of each year.
- 2) The ascertained net profits shown in the financial statements, after deducting the portion to be allocated to the legal reserve up to the legal limit, shall be allocated as resolved upon by the Shareholders' Meeting, upon proposal of the Board of Directors.

### **Article 27.**

*(Interim dividends)*

- 1) The Board of Directors may, during the financial year and when it deems it appropriate, distribute interim dividends for the financial year, in compliance with the laws and regulations in force at the time.
- 2) Dividends not collected within five years of the day on which they become payable shall be forfeited in favour of the Company.

## **FINAL PROVISIONS**

### **Article 28.**

*(Winding-up and liquidation)*

- 1) In the event of winding-up of the Company, the Shareholders' Meeting shall determine the manner of liquidation and appoint one or more liquidators, establishing their powers and remuneration.

### **Article 29.**

*(General provisions)*

- 1) With respect to any matter not expressly provided for in these By-laws, reference shall be made to the laws and regulations in force at the time.

## STATUTO

### INDICE

DENOMINAZIONE - OGGETTO - SEDE - DURATA DELLA SOCIETÀ	2
CAPITALE - AZIONI – RECESSO – OBBLIGAZIONI	2
ASSEMBLEA	4
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	5
SINDACI	10
REVISIONE LEGALE	13
ESERCIZIO SOCIALE - UTILI	13
DISPOSIZIONI FINALI	13

## DENOMINAZIONE - OGGETTO - SEDE - DURATA DELLA SOCIETÀ

### Articolo 1.

*(Denominazione)*

- 1) È costituita una società per azioni denominata: “Nexi S.p.A.”.

### Articolo 2.

*(Sede)*

- 1) La Società ha sede nel Comune di Milano.
- 2) Ai sensi dell'articolo 2365, secondo comma, cod. civ., il Consiglio di Amministrazione potrà istituire o sopprimere sedi secondarie, stabilimenti, succursali, agenzie e rappresentanze sia in Italia sia all'estero e trasferire la sede legale nei modi e nelle forme di legge.

### Articolo 3.

*(Oggetto)*

- 1) La Società ha per oggetto l'attività di assunzione di partecipazioni, non nei confronti del pubblico, in società ed enti, ivi incluse quelle finanziarie nonché società che abbiano ad oggetto l'attività di emissione di moneta elettronica e/o la prestazione di servizi di pagamento.
- 2) Ai fini del conseguimento dell'oggetto sociale, la Società potrà compiere, esclusa la raccolta di risparmio fra il pubblico e comunque esclusa ogni attività finanziaria nei confronti del pubblico, tutte le operazioni commerciali, mobiliari, immobiliari, e industriali inerenti all'oggetto sociale ritenute dall'organo amministrativo necessarie o utili per il conseguimento dello stesso; essa potrà pure prestare avalli, fidejussioni ed ogni altra garanzia, anche reale e ciò a garanzia di debiti propri o di società facenti parte del gruppo e sempre con esclusione dell'attività finanziaria nei confronti del pubblico.
- 3) È espressamente esclusa dall'attività sociale qualsiasi altra attività riservata ai sensi del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e del D. Lgs. 1 settembre 1993 n. 385.

### Articolo 4.

*(Durata)*

- 1) La durata della Società è stabilita al 31 (trentuno) dicembre 2100 (duemilacento) e può essere prorogata, una o più volte, con le modalità previste dalla legge.

### Articolo 5.

*(Domicilio)*

- 1) Il domicilio, il numero di fax, l'indirizzo di posta elettronica od ogni altro recapito dei soci, per quel che concerne i loro rapporti con la Società, sono quelli risultanti dal libro dei soci.

## CAPITALE - AZIONI – RECESSO – OBBLIGAZIONI

### Articolo 6.

*(Capitale e azioni)*

- 1) Il capitale sociale è di euro 94.036.905 (novantaquattromilionitrentaseimilanovecentocinque), diviso in numero 1.034.405.953 (unmiliardotrentaquattromilioniquattrocentocinquemilanovecentocinquantatré) azioni prive di valore nominale, aventi tutte pari diritti.
- 2) Le azioni sono indivisibili, nominative e liberamente trasferibili. Ogni azione dà diritto a un voto in tutte le assemblee della Società.
- 3) La Società può emettere, ai sensi della normativa di tempo in tempo vigente, categorie di azioni fornite di diritti diversi rispetto a quelli delle azioni già emesse, determinandone i contenuti nella

relativa deliberazione di emissione. L'Assemblea può inoltre deliberare di emettere strumenti finanziari partecipativi ai sensi dell'art. 2346 del cod. civ., forniti di diritti patrimoniali o anche di diritti amministrativi, in conformità alle disposizioni applicabili.

- 4) È consentita, 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.
- 5) In caso di aumento del capitale, le azioni di nuova emissione potranno essere liberate anche mediante conferimenti di crediti o di beni in natura.
- 6) Nelle deliberazioni di aumento di capitale sociale l'Assemblea può deliberare aumenti di capitale a pagamento e con limitazione e/o esclusione del diritto di opzione ai sensi dall'art. 2441 del cod. civ..
- 7) Fermi restando gli altri casi di esclusione o limitazione del diritto di opzione previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente, 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.
- 8) L'Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 12 marzo 2019 ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare, entro un periodo di 60 mesi dalla data della deliberazione, in via scindibile e in una o più volte il capitale sociale, il capitale sociale, a titolo gratuito ai sensi dell'art. 2349, comma 1, c.c., mediante utilizzo di utili o riserve disponibili, per un ammontare massimo pari a Euro 1.000.000,00 da imputarsi per intero a capitale con emissione di un numero complessivo di azioni non superiore all'1.5% del numero di azioni della Società esistenti all'esito della quotazione, aventi godimento regolare, a servizio del Piano LTI. Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è conferito ogni potere per individuare, per ogni eventuale singolo esercizio della delega, l'ammontare dell'aumento di capitale, il numero e il godimento delle azioni di nuova emissione, nei limiti delle disposizioni normative applicabili.
- 9) L'assemblea straordinaria del 29 giugno 2020 ha deliberato di aumentare il capitale sociale in denaro, a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, per un controvalore complessivo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di euro 500.000.000 (cinquecento milioni), a servizio della conversione dei "€500,000,000 1.75 per cent. Equity-Linked bonds due 2027", da liberarsi in una o più volte mediante emissione di azioni ordinarie della Società, con godimento regolare, per un importo massimo di euro 500.000.000 (cinquecento milioni), al servizio esclusivo del prestito obbligazionario emesso dalla Società denominato "€500,000,000 1.75 per cent. Equity-Linked bonds due 2027", secondo i criteri determinati dal relativo Regolamento, fermo restando che il termine ultimo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione è fissato al 30 aprile 2027 e che, nel caso in cui a tale data l'aumento di capitale non fosse stato integralmente sottoscritto, lo stesso si intenderà comunque aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte e a far tempo dalle medesime, con espressa autorizzazione agli amministratori a emettere le nuove azioni via via che esse saranno sottoscritte. Non verranno emesse o consegnate frazioni di azioni e nessun pagamento in contanti o aggiustamento verrà eseguito in luogo di tali frazioni.
- 10) L'assemblea straordinaria del [-], nel contenuto dell'approvazione del progetto di fusione per incorporazione nella Società di Nets Topco 2 S.à r.l., società a responsabilità limitata (*société à responsabilité limitée*) costituita ai sensi del diritto del Granducato del Lussemburgo, con sede legale in boulevard F.W. Raiffeisen 15, L-2411 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo, ha deliberato la possibile emissione di (i) ulteriori n. 25.000.000 di azioni, senza aumento di capitale, al servizio dell'Earn-Out Centurion (quale definito nel predetto progetto di fusione), nonché di (ii) ulteriori n.

40.000.000 di azioni, senza aumento di capitale, al servizio dell'Earn-Out EBITDA (sempre quale definito nel predetto progetto di fusione).

#### **Articolo 7.**

*(Diritto di recesso)*

- 1) Il recesso spetta ai soci nei casi previsti dalla legge come inderogabili.
- 2) Il recesso non spetta ai soci che non hanno concorso all'approvazione delle deliberazioni riguardanti la proroga del termine di durata della Società.

#### **Articolo 8.**

*(Obbligazioni)*

- 1) La Società può emettere prestiti obbligazionari, anche convertibili in azioni o con warrants, nei limiti e con le modalità di legge.
- 2) Gli oneri relativi all'organizzazione delle assemblee degli obbligazionisti sono a carico della Società che, in assenza di determinazione da parte degli obbligazionisti, nelle forme di legge, si fa altresì carico della remunerazione dei rappresentanti comuni, ove nominati, nella misura massima stabilita dal Consiglio di Amministrazione per ciascuna emissione, tenuto conto della relativa dimensione.

#### **ASSEMBLEA**

#### **Articolo 9.**

*(Convocazione)*

- 1) L'Assemblea è convocata ogni volta che il Consiglio di Amministrazione lo ritenga opportuno o quando ne sia richiesta la convocazione ai sensi di legge.
- 2) L'Assemblea si riunisce presso la sede sociale o in qualsiasi luogo, anche diverso dalla sede sociale, a scelta dell'organo amministrativo, purché in Italia ovvero in un altro Paese dell'Unione Europea.
- 3) Le Assemblee ordinarie e straordinarie si tengono in unica convocazione. Il Consiglio di Amministrazione può stabilire che l'Assemblea sia tenuta in più convocazioni e, in tale ipotesi, nell'avviso di convocazione sarà indicato il giorno per la seconda ed eventualmente la terza convocazione nelle modalità di cui al successivo comma 4) del presente Articolo 9. L'Assemblea si costituisce e delibera, in sede ordinaria e straordinaria, con le maggioranze previste dalla legge per tali ipotesi.
- 4) L'Assemblea è convocata dal Consiglio di Amministrazione mediante avviso pubblicato sul sito internet della Società nonché secondo le altre modalità stabilite dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente.
- 5) L'Assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio deve essere convocata almeno una volta all'anno entro 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, ovvero, nei casi previsti dall'art. 2364, secondo comma, cod. civ., entro il maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, fatto salvo ogni ulteriore termine previsto dalla disciplina normativa vigente.

#### **Articolo 10.**

*(Diritto di intervento ed esercizio del diritto di voto)*

- 1) La legittimazione all'intervento in Assemblea spetta ai titolari del diritto di voto ai sensi delle disposizioni di legge applicabili. La legittimazione all'intervento e all'esercizio del diritto di voto è attestata secondo i termini stabiliti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente, nonché da quanto previsto dai seguenti commi del presente Articolo.
- 1) Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare in Assemblea rilasciando apposita delega nei termini indicati dalla legge. La delega è trasmessa alla Società mediante invio all'indirizzo

di posta elettronica certificata indicato nell'avviso di convocazione ovvero mediante altre modalità di invio ivi indicate.

- 2) La Società può designare, per ciascuna Assemblea, uno o più soggetti ai quali i titolari del diritto di voto in Assemblea possono conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. La delega non ha effetto con riguardo alle proposte per le quali non sono state conferite istruzioni di voto. I soggetti designati, le modalità e i termini per il conferimento delle deleghe sono riportati nell'avviso di convocazione dell'Assemblea.

#### **Articolo 11.**

*(Svolgimento dell'Assemblea)*

- 1) L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e, in caso di assenza o di impedimento di questi, nell'ordine, dal Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione (se nominato) o dal Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione più anziano se ne sono nominati più di uno o dall'Amministratore Delegato. In difetto, l'Assemblea sarà presieduta dalla persona eletta con il voto della maggioranza dei presenti.
- 2) L'Assemblea delibera su tutti gli argomenti attribuiti alla sua competenza dalla legge e dal presente Statuto.
- 3) Lo svolgimento dell'Assemblea è regolato dalla legge, dallo Statuto e, se presente, dall'apposito regolamento assembleare approvato con delibera dell'Assemblea ordinaria della Società.
- 4) Il Presidente dell'Assemblea è assistito da un segretario, anche non socio, designato dagli intervenuti, salvo quanto previsto dal secondo comma dell'art. 2371 cod. civ..

#### **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

#### **Articolo 12.**

*(Consiglio di Amministrazione)*

- 1) La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero di componenti non inferiore a 7 (sette) e non superiore a 15 (quindici).
- 2) L'Assemblea determina il numero dei componenti il Consiglio di volta in volta, prima della loro nomina. Entro il limite sopra indicato, l'Assemblea può modificare il numero degli amministratori anche nel corso del mandato del Consiglio di Amministrazione; gli amministratori così nominati scadono insieme a quelli in carica.
- 3) Gli amministratori restano in carica per il periodo fissato dalla deliberazione assembleare di nomina, sino a un massimo di 3 (tre) esercizi e sono rieleggibili. Essi scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, salve le cause di cessazione e di decadenza previste dalla legge e dal presente Statuto.
- 4) Fino a quando le azioni della Società saranno negoziate su un mercato regolamentato italiano o di altro stato membro dell'Unione Europea, la nomina del Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste secondo quanto indicato al successivo Articolo 13.
- 5) I componenti del Consiglio di Amministrazione devono possedere i requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza, nella misura e nei termini stabiliti dalla normativa applicabile. La nomina del Consiglio di Amministrazione avverrà, inoltre, nel rispetto della disciplina anche regolamentare *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi.
- 6) Il Consiglio di Amministrazione valuta con cadenza annuale il possesso dei requisiti di indipendenza, sulla base delle informazioni fornite dai consiglieri, e comunque gli amministratori nominati comunicano senza indugio la perdita dei suddetti requisiti, anche ai sensi del Codice di Autodisciplina, nonché la sopravvenienza di eventuali cause di ineleggibilità o di incompatibilità.

#### **Articolo 13.**

*(Presentazione delle liste)*

- 1) La nomina del Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste, presentate ai sensi dei successivi commi.

- 2) Hanno diritto a presentare le liste: (i) gli azionisti che, al momento di presentazione della lista, siano titolari – da soli ovvero insieme ad altri soci presentatori – di una quota di partecipazione almeno pari al 2,5% del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria ovvero la minore quota di partecipazione al capitale sociale stabilita dalle disposizioni di legge o regolamentari *pro tempore* vigenti; e (ii) il Consiglio di Amministrazione uscente.
- 3) Ogni socio, (nonché (i) i soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale ex articolo 122 del TUF, ovvero (iii) i soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare vigente e applicabile) non possono presentare - o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria - di più di una lista né possono votare liste diverse.
- 4) Ogni candidato può essere presentato in una sola lista a pena di ineleggibilità.
- 5) Ciascuna lista reca i nominativi, contrassegnati da un numero progressivo, di un numero di candidati non superiore al numero dei componenti da eleggere.
- 6) Ciascuna lista deve indicare almeno 1 (un) candidato - che dovrà essere posizionato al primo posto di ciascuna lista - in possesso dei requisiti di indipendenza, stabiliti secondo la normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente applicabile agli amministratori indipendenti, specificando quale/quali sia/siano il/i candidato/i in possesso di tale requisito. In caso di mancato adempimento degli obblighi di cui al presente comma, la lista si considera come non presentata.
- 7) Per il periodo di applicazione della normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente in materia di equilibrio tra i generi, ciascuna lista che presenti un numero di candidati pari o superiore a 3 (tre) deve altresì includere candidati appartenenti a entrambi i generi, almeno nella proporzione minima richiesta dalla normativa di legge anche regolamentare *pro tempore* vigente, secondo quanto specificato nell'avviso di convocazione dell'assemblea. In caso di mancato adempimento degli obblighi di cui al presente comma, la lista si considera come non presentata.
- 8) Unitamente alla presentazione delle liste devono essere depositati:
  - g) le informazioni relative ai soci che hanno presentato la lista e l'indicazione della percentuale di capitale detenuto;
  - h) una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, anche indiretto, ai sensi della normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente, con questi ultimi;
  - i) il *curriculum vitae* dei candidati nonché una dichiarazione con cui ciascun candidato attesti, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché la sussistenza dei requisiti richiesti per la carica;
  - j) una informativa relativa ai candidati e l'eventuale indicazione di idoneità a qualificarsi come indipendenti ai sensi della normativa vigente e dei codici di comportamento in materia di governo societario eventualmente adottati dalla Società;
  - k) la dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria candidatura;
  - l) ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente.
- 9) In caso di mancato adempimento degli obblighi di cui al presente Articolo, la lista si considera come non presentata. Eventuali variazioni che dovessero verificarsi fino al giorno di effettivo svolgimento dell'Assemblea sono tempestivamente comunicate alla Società.
- 10) Le liste sono depositate presso la Società entro i termini previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente di cui è data indicazione nell'avviso di convocazione presso la sede della Società ovvero anche tramite un mezzo di comunicazione a distanza secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione, e messe a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente.

## Articolo 14.

### (Elezioni del Consiglio di Amministrazione)

- 1) Ogni avente diritto al voto può votare una sola lista. Il voto di ciascun socio riguarderà la lista e dunque tutti i candidati in essa indicati, senza possibilità di variazioni o esclusioni. I voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.
- 2) Risulteranno eletti i candidati delle liste che hanno ottenuto il maggior numero di voti secondo i seguenti criteri:
  - c) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono stati elencati, tutti gli amministratori da eleggere meno due;
  - d) i restanti amministratori saranno tratti dalle altre liste; a tal fine i voti ottenuti dalle liste stesse saranno divisi successivamente per uno, due, tre, quattro, etc. secondo l'ordine progressivo in cui i candidati sono posti nelle rispettive liste. I quozienti così ottenuti verranno disposti in un'unica graduatoria decrescente. Risulteranno eletti i due candidati che avranno ottenuto i quozienti più elevati. Resta fermo che almeno un amministratore deve essere tratto dalla lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti.
- 3) Nel caso in cui più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulterà eletto il candidato della lista che non abbia ancora eletto alcun amministratore o che abbia eletto il minor numero di amministratori. Nel caso in cui nessuna di tali liste abbia ancora eletto un amministratore ovvero tutte abbiano eletto lo stesso numero di amministratori, nell'ambito di tali liste risulterà eletto il candidato di quella che abbia ottenuto il maggior numero di voti. In caso di parità di voti e sempre a parità di quoziente, si procederà a nuova votazione da parte dell'intera Assemblea, che delibererà secondo le maggioranze di legge.
- 4) Nel caso in cui non risultasse eletto, a seguito dell'applicazione di quanto precede, il numero minimo necessario di amministratori indipendenti e/o amministratori appartenenti al genere meno rappresentato ai sensi della disciplina anche regolamentare *pro tempore* vigente, si procederà come segue:
  - a) i candidati che risulterebbero eletti nelle varie liste sono disposti in un'unica graduatoria decrescente, formata secondo il sistema dei quozienti di cui al precedente paragrafo 2), lettera b);
  - b) nel caso in cui non risultasse eletto il numero minimo necessario di amministratori indipendenti, il candidato non in possesso dei requisiti di indipendenza avente il quoziente più basso nella graduatoria di cui alla lettera a), sarà sostituito dal primo dei candidati in possesso dei requisiti di indipendenza che risulterebbe non eletto e appartenente alla medesima lista del candidato sostituito. Se in tale lista non risultano altri candidati idonei, la sostituzione viene deliberata dall'Assemblea con le maggioranze di legge;
  - c) nel caso in cui non risultasse eletto il numero minimo necessario di amministratori del genere meno rappresentato, il candidato del genere più rappresentato avente il quoziente più basso nella graduatoria di cui alla lettera a), sarà sostituito, fermo il rispetto del numero minimo di amministratori indipendenti, dal primo dei candidati del genere meno rappresentato che risulterebbe non eletto e appartenente alla medesima lista del candidato sostituito. Se in tale lista non risultano altri candidati idonei, la sostituzione viene deliberata dall'Assemblea con le maggioranze di legge.
- 5) Non si terrà comunque conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle medesime.
- 6) Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprimerà il proprio voto su di essa e qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa, risulteranno eletti amministratori i candidati elencati in ordine progressivo, fino a concorrenza del numero fissato dall'Assemblea, fermo l'obbligo della nomina di un numero di amministratori indipendenti *ex art. 147-ter TUF* pari al numero minimo stabilito dal presente Statuto e dalla legge, nonché il rispetto dell'equilibrio tra generi in base alla disciplina anche regolamentare *pro tempore* vigente. Qualora non fosse eletto il numero minimo di

amministratori appartenenti al genere meno rappresentato e indipendenti stabilito dal presente Statuto e dalla disciplina anche regolamentare *pro tempore* vigente, l'Assemblea provvederà a sostituire gli amministratori contraddistinti dal numero progressivo più basso e privi del requisito o dei requisiti in questione eleggendo i successivi candidati aventi il requisito o i requisiti richiesti tratti da tale unica lista. Qualora anche applicando tale criterio di sostituzione non fossero individuati idonei sostituti, l'Assemblea delibererà a maggioranza relativa. In tale ipotesi le sostituzioni verranno effettuate a partire dai candidati contraddistinti dal numero progressivo più basso.

- 7) Qualora il numero di candidati inseriti nelle liste presentate, sia di maggioranza che di minoranza, sia inferiore a quello degli Amministratori da eleggere, i restanti amministratori sono eletti dall'Assemblea con le maggioranze di legge, fermo l'obbligo della nomina, a cura dell'Assemblea, di un numero di amministratori appartenenti al genere meno rappresentato e indipendenti non inferiore al minimo stabilito dallo Statuto e dalla disciplina di volta in volta vigente. Con le medesime modalità e maggioranze si procederà per la nomina di tutti gli amministratori anche in caso non sia presentata alcuna lista.

#### **Articolo 15.**

*(Cessazione dalla carica)*

- 1) Il venir meno dei requisiti di legge o regolamentari richiesti per la carica in capo ad un amministratore ne comporta la decadenza dalla carica, con la precisazione che il venir meno del requisito di indipendenza - fermo restando l'obbligo di darne immediata comunicazione ai sensi del precedente Articolo 12, comma 6) - non comporta la decadenza dalla carica se tale requisito permane in capo al numero minimo di amministratori che, secondo il presente Statuto e nel rispetto della normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente, devono possedere tale requisito. Fermo restando quanto sopra, il venir meno del requisito di indipendenza determina tuttavia la cessazione da cariche per le quali tale requisito sia richiesto dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente.
- 2) In caso di cessazione dalla carica, per qualunque causa, di uno o più amministratori, la loro sostituzione è liberamente effettuata secondo le disposizioni dell'art. 2386 cod. civ. scegliendo ove possibile tra i candidati originariamente presentati nella medesima lista di provenienza del componente cessato i quali abbiano confermato la propria candidatura, fermo l'obbligo di mantenere il numero minimo di amministratori indipendenti *ex art. 147-ter TUF* stabilito dal presente Statuto e dalla legge, nonché l'obbligo di mantenere l'equilibrio tra generi in base alla disciplina anche regolamentare *pro tempore* vigente.

#### **Articolo 16.**

*(Poteri dell'organo amministrativo)*

- 1) Il Consiglio di Amministrazione è investito di tutti i poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società, come per legge e in virtù dello Statuto.
- 2) Sono di competenza del Consiglio di Amministrazione, fatti salvi i limiti di legge e senza facoltà di delega, le deliberazioni relative:
  - h) alla fusione e alla scissione, nei casi di cui agli articoli 2505 e 2505 *bis* cod. civ., anche quale richiamato dall'articolo 2506 *ter* cod. civ.;
  - i) all'istituzione e soppressione di sedi secondarie;
  - j) all'indicazione di quali amministratori hanno la rappresentanza della Società;
  - k) all'eventuale riduzione del capitale in caso di recesso di uno o più soci;
  - l) agli adeguamenti dello Statuto a disposizioni normative;
  - m) al trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale;
  - n) alle delibere aventi ad oggetto l'emissione di obbligazioni nei limiti previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente.
- 3) L'attribuzione al Consiglio di Amministrazione di competenze che per legge spettano all'Assemblea non fa venire meno la competenza dell'Assemblea che mantiene il potere di deliberare in materia.

## **Articolo 17.**

*(Adunanze e delibere del Consiglio di Amministrazione)*

- 1) Il Consiglio di Amministrazione nomina fra i suoi membri il Presidente, quando a ciò non provvede l'Assemblea; può inoltre nominare uno o più Vice Presidenti e un segretario, quest'ultimo scelto anche all'infuori dei suoi membri ed anche esterno alla Società.
- 2) Il Presidente del Consiglio di Amministrazione convoca e presiede il Consiglio di Amministrazione, ne fissa l'ordine del giorno e ne coordina i lavori.
- 3) La convocazione viene fatta con tutti i mezzi idonei in considerazione dei tempi di preavviso, inviata di regola almeno 5 (cinque) giorni di calendario prima dell'adunanza a ciascun membro del Consiglio e del Collegio Sindacale e in caso di urgenza tale termine può essere ridotto fino a 12 (dodici) ore prima dell'adunanza. Si riterranno comunque validamente costituite le riunioni del Consiglio di Amministrazione, anche in difetto di formale convocazione, quando sia presente la totalità degli amministratori e la maggioranza dei sindaci effettivi in carica, e tutti gli aventi diritto siano stati previamente informati della riunione e non si siano opposti alla trattazione di quanto posto all'ordine del giorno.
- 4) L'avviso di convocazione del Consiglio di Amministrazione indica il luogo, il giorno, l'orario dell'adunanza e le materie all'ordine del giorno.
- 5) Il Consiglio di Amministrazione è validamente costituito con la presenza della maggioranza dei suoi componenti in carica e delibera validamente con il voto favorevole della maggioranza assoluta dei consiglieri presenti. In caso di parità, prevale il voto di chi presiede.
- 6) Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione devono constare da verbale sottoscritto dal Presidente e dal segretario. Detto verbale, anche se redatto per atto pubblico, dovrà essere trascritto senza indugio nel libro delle decisioni degli amministratori tenuto a norma di legge.
- 7) Le riunioni del Consiglio di Amministrazione si svolgeranno anche per video o tele conferenza a condizione che ciascuno dei partecipanti possa essere identificato da tutti gli altri e che ciascuno dei partecipanti sia in grado di intervenire in tempo reale durante la trattazione degli argomenti esaminati, nonché di ricevere, trasmettere e visionare documenti. Sussistendo queste condizioni, la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trova il Presidente.

## **Articolo 18.**

*(Remunerazione)*

- 1) I compensi spettanti ai componenti del Consiglio di Amministrazione sono determinati dall'Assemblea. Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per l'esercizio del loro ufficio. La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche ai sensi del presente Statuto è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale.

## **Articolo 19.**

*(Organi delegati, dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, direttori generali e procuratori)*

- 1) Il Consiglio di Amministrazione può delegare, entro i limiti previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente, parte delle proprie attribuzioni a un comitato esecutivo composto da alcuni dei suoi componenti o a uno o più dei suoi componenti, determinandone i poteri e, sentito il parere del Collegio Sindacale, la relativa remunerazione.
- 2) Il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale sono informati, anche dagli organi delegati, sul generale andamento della gestione, sulla sua prevedibile evoluzione e sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle sue controllate; e, in particolare, gli amministratori riferiscono tempestivamente, e con periodicità trimestrale, al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, effettuate dalla Società o dalle società controllate e, in particolare, sulle operazioni nelle quali essi abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi, o che siano influenzate dal soggetto che eventualmente esercita l'attività di direzione e coordinamento.

L'informazione viene resa di regola in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione e con periodicità trimestrale.

- 3) Il Consiglio di Amministrazione può, altresì, costituire al proprio interno comitati con funzioni consultive e propositive, determinandone i poteri anche allo scopo di conformare il sistema di governo societario a codici di comportamento eventualmente adottati dalla Società.
- 4) Il Consiglio di Amministrazione nomina un dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, previo parere obbligatorio ma non vincolante del Collegio Sindacale e ne dispone, occorrendo, anche la revoca.
- 5) Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve aver maturato un'esperienza almeno triennale in materia di amministrazione, finanza e controllo e possedere i requisiti di onorabilità stabiliti per gli amministratori. La perdita dei requisiti comporta la decadenza dalla carica, che deve essere dichiarata dal Consiglio di Amministrazione entro 30 (trenta) giorni dalla conoscenza del difetto.
- 6) Il Consiglio di Amministrazione può, altresì, nominare Direttori Generali e procuratori speciali, per determinati atti o categorie di atti, attribuendone i relativi poteri.

#### **Articolo 20.**

*(Rappresentanza legale)*

- 1) La rappresentanza legale della Società, di fronte ai terzi e in giudizio, e la firma sociale spettano sia al Presidente, in caso di assenza o impedimento ai Vice Presidenti se nominati, sia a chi ricopre, congiuntamente o disgiuntamente, l'incarico di Amministratore Delegato o Direttore Generale, nei limiti dei poteri conferiti.
- 2) I legali rappresentanti di cui al comma precedente hanno facoltà di conferire poteri di rappresentanza della Società, anche in sede processuale, con facoltà di subdelega.

#### **SINDACI**

#### **Articolo 21.**

*(Composizione del Collegio Sindacale e presentazione delle liste)*

- 1) Il Collegio Sindacale è composto da 3 (tre) membri effettivi e 2 (due) supplenti.
- 2) I membri del Collegio Sindacale restano in carica per 3 (tre) esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica. Essi sono rieleggibili.
- 3) I componenti del Collegio Sindacale devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità, indipendenza e relativi al limite di cumulo degli incarichi previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente nonché dal Codice di Autodisciplina delle società quotate. Si considerano strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti il diritto commerciale, il diritto societario, il diritto dei mercati finanziari, il diritto tributario, l'economia aziendale, la finanza aziendale, le discipline aventi oggetto analogo o assimilabile, nonché infine le materie e i settori inerenti al settore di attività della Società.
- 4) Ai componenti del Collegio Sindacale spetterà, oltre al rimborso delle spese sopportate in ragione del loro ufficio, un compenso determinato per l'intero periodo di carica dall'Assemblea all'atto della loro nomina.
- 5) Il Collegio Sindacale viene eletto dall'Assemblea ordinaria sulla base di liste presentate dagli azionisti secondo quanto di seguito previsto assicurando l'equilibrio tra i generi in base alla normativa di legge e regolamentare *pro tempore* vigente.
- 6) La presentazione delle liste è regolata dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente e dal presente Statuto.
- 7) Hanno diritto a presentare le liste gli azionisti che da soli o insieme ad altri rappresentino, al momento della presentazione della lista almeno la quota di capitale sociale prevista al precedente Articolo 13 per la presentazione delle liste dei candidati alla carica di amministratore.

- 8) Le liste sono depositate presso la Società entro i termini previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente, di cui è data indicazione nell'avviso di convocazione presso la sede della Società ovvero anche tramite un mezzo di comunicazione a distanza secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione, e messe a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente.
- 9) Ogni socio, i soci aderenti ad un patto parasociale relativo alla Società rilevante ai sensi dell'articolo 122 del TUF, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo e gli altri soggetti tra i quali sussista un rapporto di collegamento, anche indiretto, ai sensi della normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una lista né possono votare liste diverse.
- 10) Ogni candidato potrà essere presentato in una sola lista a pena di ineleggibilità.
- 11) Ciascuna lista contiene un numero di candidati in numero progressivo non superiore al numero dei componenti da eleggere.
- 12) Le liste si articolano in due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente. Il primo dei candidati di ciascuna sezione deve essere iscritto nel registro dei revisori legali e avere esercitato attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a 3 (tre) anni.
- 13) Ciascuna lista che – considerando entrambe le sezioni – presenti un numero di candidati pari o superiore a 3 (tre) deve altresì includere candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un terzo (arrotondato all'eccesso) dei candidati alla carica di sindaco effettivo e almeno un candidato alla carica di sindaco supplente (ove la lista includa anche candidati alla carica di sindaco supplente). In caso di mancato adempimento degli obblighi di cui al presente comma, la lista si considera come non presentata.
- 14) Unitamente alla presentazione delle liste devono essere depositati:
  - g) le informazioni relative ai soci che hanno presentato la lista e l'indicazione della percentuale di capitale detenuto;
  - h) una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, anche indiretto, ai sensi della normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente, con questi ultimi;
  - i) il *curriculum vitae* dei candidati nonché dichiarazione con cui ciascun candidato attesti, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché la sussistenza dei requisiti richiesti per le rispettive cariche;
  - j) una informativa relativa ai candidati con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società, nonché da una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti, ivi inclusi quelli di onorabilità, professionalità, indipendenza e relativi al cumulo degli incarichi, previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente e dallo Statuto e dalla loro accettazione della candidatura e della carica, se eletti;
  - k) la dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria candidatura;
  - l) da ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente.
- 15) In caso di mancato adempimento degli obblighi di cui al presente Articolo, la lista si considera come non presentata. Eventuali variazioni che dovessero verificarsi fino al giorno di effettivo svolgimento dell'Assemblea sono tempestivamente comunicate alla Società.

## **Articolo 22.**

### *(Elezione del Collegio Sindacale)*

- 1) L'elezione del Collegio Sindacale avviene secondo quanto di seguito disposto:

- c) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti (“lista di maggioranza”) sono tratti nell’ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, due membri effettivi e uno supplente;
  - d) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti dopo la prima e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti (“lista di minoranza”) sono tratti, nell’ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, il restante membro effettivo, il quale sarà anche nominato Presidente del Collegio Sindacale, e l’altro membro supplente. Nel caso in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procede a una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste da parte di tutti gli aventi diritto al voto presenti in Assemblea, risultando eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza relativa.
- 2) Qualora non sia assicurato l’equilibrio tra i generi secondo quanto previsto dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente, considerati separatamente i sindaci effettivi e i sindaci supplenti, il candidato appartenente al genere più rappresentato ed eletto, indicato come ultimo in ordine progressivo in ciascuna sezione della lista di maggioranza, sarà sostituito dal candidato appartenente al genere meno rappresentato e non eletto tratto dalla medesima sezione della stessa lista secondo l’ordine progressivo di presentazione.
  - 3) Qualora il numero dei candidati eletti sulla base delle liste presentate sia inferiore a quello dei sindaci da eleggere, la restante parte verrà eletta dall’Assemblea che delibera a maggioranza relativa e in modo da assicurare l’equilibrio tra i generi richiesti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente.
  - 4) Nel caso di presentazione di un’unica lista, il Collegio Sindacale è tratto per intero dalla stessa nel rispetto della normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente. Nel caso, invece, non venga presentata alcuna lista, l’Assemblea delibera a maggioranza relativa in conformità alle disposizioni di legge. In tali ipotesi il presidente del Collegio Sindacale è nominato dall’Assemblea che delibera con la maggioranza relativa dei voti ivi rappresentati.
  - 5) Il presidente del Collegio Sindacale è individuato nella persona del sindaco effettivo eletto dalla minoranza salvo il caso in cui sia votata una sola lista o non sia presentata alcuna lista; in tali ipotesi il presidente del Collegio Sindacale è nominato dall’Assemblea che delibera con la maggioranza relativa dei voti ivi rappresentati.

### **Articolo 23.**

#### *(Cessazione)*

- 1) Se nel corso dell’esercizio viene a mancare un sindaco effettivo, subentra il primo supplente appartenente alla medesima lista del sindaco sostituito fino alla successiva Assemblea in modo tale da assicurare il rispetto della disciplina anche regolamentare *pro tempore* vigente inerente l’equilibrio dei generi. Nel caso in cui il primo subentro non consenta di rispettare la disciplina anche regolamentare *pro tempore* vigente inerente l’equilibrio dei generi, subentra il secondo supplente tratto dalla stessa lista.
- 2) In caso di sostituzione del Presidente del Collegio Sindacale, la presidenza è assunta, fino a successiva Assemblea, dal sindaco effettivo più anziano tratto dalla lista di minoranza, fermo restando in ogni caso il rispetto della disciplina *pro tempore* vigente inerente l’equilibrio dei generi. In caso di presentazione di un’unica lista ovvero in caso di parità di voti fra due o più liste, per la sostituzione del Presidente subentra fino alla successiva Assemblea, il primo sindaco effettivo appartenente alla lista del Presidente cessato.
- 3) Qualora con i sindaci supplenti non si completi il Collegio Sindacale, deve essere convocata l’Assemblea dei soci per provvedere, con le maggioranze di legge e in conformità alle disposizioni legislative e regolamentari *pro tempore* vigenti, all’integrazione del Collegio Sindacale.
- 4) In mancanza di nominativi da proporre ai sensi del precedente paragrafo e nel caso occorra procedere alla sostituzione del/dei sindaci effettivi e/o supplenti tratti dalla lista di maggioranza, si applicano le disposizioni del cod. civ. e l’Assemblea delibera a maggioranza relativa dei votanti.

- 5) Resta fermo che, in ogni ipotesi di sostituzione di cui sopra, la composizione del Collegio Sindacale dovrà rispettare la disciplina anche regolamentare *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi.

#### **Articolo 24.**

*( Riunioni del Collegio Sindacale )*

- 1) Il Collegio Sindacale si riunisce con periodicità stabilita dalla legge.
- 2) La convocazione, con l'indicazione anche sommaria degli argomenti all'ordine del giorno, è fatta dal presidente del Collegio Sindacale, con qualunque mezzo idoneo, e inviata almeno 5 (cinque) giorni di calendario prima della data fissata per l'adunanza, al domicilio di ciascun sindaco effettivo, salvo i casi di urgenza per i quali il termine è ridotto fino a 12 (dodici) ore.
- 3) Le riunioni del Collegio Sindacale possono svolgersi anche con gli intervenuti dislocati in più luoghi, contigui o distanti, audio/video collegati, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati. L'adunanza si considera tenuta nel luogo indicato nell'avviso di convocazione.

#### **REVISIONE LEGALE**

#### **Articolo 25.**

*( Revisione Legale dei Conti )*

- 1) La revisione legale dei conti è esercitata da un revisore legale o da una società di revisione in possesso dei requisiti di legge.
- 2) L'incarico è conferito dall'Assemblea su proposta motivata del Collegio Sindacale.
- 3) L'Assemblea determina, altresì, il corrispettivo per l'incarico e gli eventuali criteri di adeguamento per lo stesso.

#### **ESERCIZIO SOCIALE - UTILI**

#### **Articolo 26.**

*( Bilancio e utili )*

- 1) L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno.
- 2) 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.

#### **Articolo 27.**

*( Acconti sui dividendi )*

- 1) Il Consiglio di Amministrazione, 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.
- 2) I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui siano diventati esigibili si prescrivono a favore della Società.

#### **DISPOSIZIONI FINALI**

#### **Articolo 28.**

*( Scioglimento e liquidazione )*

- 1) In caso di scioglimento della Società, l'Assemblea determina le modalità della liquidazione e nomina uno o più liquidatori, fissandone i poteri e i compensi.

#### **Articolo 29.**

*( Disposizioni generali )*

- 1) Per quanto non espressamente previsto nel presente Statuto si fa riferimento alle norme di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti.

<u>Schedule 3 – Centurion Earn-out</u>	<u>Allegato 3 - Earn-out Centurion</u>
<p><b>1 –DEFINITIONS</b></p> <p>“<b>Actual Centurion Proceeds</b>” means the actual proceeds payable to Nets Denmark A/S for the sale of the Centurion Entities to Mastercard/Europay U.K. Limited pursuant to the Centurion SPA</p> <p>“<b>Centurion Entities</b>” means, collectively, Centurion DK A/S, Centurion NO AS and Centurion NNI AS</p> <p>“<b>Centurion SPA</b>” means the sale and purchase agreement dated 6 August 2019, as amended from time to time, between A/S, Nets Holding A/S, Nets Denmark A/S, Mastercard International Incorporated and Mastercard/Europay U.K. Limited, relating to the sale of the Centurion Entities to Mastercard/Europay U.K. Limited</p> <p>“<b>Estimated Proceeds</b>” means Euro 2,850,000,000</p> <p>“<b>Final Determination Date</b>” means the date on which the Actual Centurion Proceeds have been finally determined pursuant to the Centurion SPA</p>	<p><b>1 –DEFINIZIONI</b></p> <p>per "<b>Proventi Effettivi Centurion</b>" si intendono i proventi effettivi dovuti a Nets Denmark A/S per la vendita delle Società del Gruppo Centurion a Mastercard/Europay U.K. Limited ai sensi dello SPA Centurion</p> <p>per "<b>Società del Gruppo Centurion</b>" si intendono, collettivamente, Centurion DK A/S, Centurion NO AS e Centurion NNI AS</p> <p>per "<b>SPA Centurion</b>" si intende il contratto di compravendita datato 6 agosto 2019, come di volta in volta modificato, tra Nets Holding A/S, Nets Denmark A/S, Mastercard International Incorporated e Mastercard/Europay U.K. Limited, relativo alla vendita delle Società del Gruppo Centurion a Mastercard/Europay U.K. Limited</p> <p>per "<b>Proventi Stimati</b>" si intendono Euro 2.850.000.000</p> <p>per "<b>Data di Determinazione Finale</b>" si intende la data in cui i Proventi Effettivi Centurion siano stati definitivamente determinati ai sensi dello SPA Centurion</p>
<p><b>2 – DETERMINATION OF THE CENTURION EARN-OUT SHARES</b></p>	<p><b>2 – DETERMINAZIONE DELLE AZIONI EARN-OUT CENTURION</b></p>
<p>The actual amount of Centurion Earn-out Shares to be issued by Nexi and delivered to the Nets Shareholders shall be determined on the basis of the difference – if a positive number – between the Actual Centurion Proceeds and the Estimated Proceeds (the “<b>Positive Centurion Adjustment</b>”).</p> <p>The Centurion Earn-out Shares will be a number of Nexi Shares equal to the Centurion Positive Adjustment divided by the volume weighted average price of a Nexi Share for the period of one week, such period ending on the date that is one Business Day before the Centurion Earn-out Settlement Date (as defined below).</p> <p>Under no circumstances will the aggregate number of Centurion Earn-out Shares to be issued (if any) and delivered to the Nets Shareholders exceed</p>	<p>Il numero effettivo delle Azioni Earn-out Centurion da emettersi da Nexi e da attribuire agli Azionisti Nets sarà determinato sulla base della differenza – se positiva – tra i Proventi Effettivi Centurion e i Proventi Stimati (la "<b>Rettifica Centurion Positiva</b>").</p> <p>Le Azioni Earn-out Centurion corrisponderanno ad un numero di Azioni Nexi pari alla Rettifica Centurion Positiva divisa per il prezzo medio ponderato per il volume di un'Azione Nexi per il periodo di una settimana che termina un Giorno Lavorativo prima della Data di Regolamento dell'Earn-out Centurion (come di seguito definita).</p> <p>Il numero complessivo di Azioni Earn-out Centurion da emettere (se del caso) e da rendere disponibili agli Azionisti Nets non potrà in nessun caso superare 25.000.000 Azioni Nexi.</p>

25,000,000 Nexi Shares.	
<b>3 – CENTURION EARN-OUT SHARES SETTLEMENT</b>	<b>3 – REGOLAMENTO AZIONI EARN-OUT CENTURION</b>
<p>The Centurion Earn-out Shares, if due, will be issued by Nexi in favor of the Nets Shareholders (i) if the Final Determination Date occurs prior to the Merger Effective Time, at the Merger Effective Time; and (ii) if the Final Determination Date occurs after the Merger Effective Time, within three Business Days of the Final Determination Date (the “<b>Centurion Earn-out Settlement Date</b>”).</p> <p>The Centurion Earn-out Shares, that will be listed on the MTA, will be issued <i>pro rata</i> to the proportion of ordinary shares in the capital of Nets Topco 2 held by each Nets Shareholder immediately prior to the effectiveness of the Merger, in dematerialized form and delivered to the Nets Shareholders through the applicable centralized clearing systems organized by Monte Titoli S.p.A.</p>	<p>Le Azioni Earn-out Centurion, se del caso, saranno emesse da Nexi a favore degli Azionisti Nets: (i) se la Data di Determinazione Finale si verifica prima del Momento di Efficacia della Fusione, al Momento di Efficacia della Fusione; e (ii) se la Data di Determinazione Finale si verifica dopo il Momento di Efficacia della Fusione, entro tre Giorni Lavorativi dalla Data di Determinazione Finale (la “<b>Data di Regolamento Centurion Earn-out</b>”).</p> <p>Le Azioni Earn-out Centurion, che saranno quotate sul MTA, saranno emesse in proporzione alla percentuale di azioni ordinarie nel capitale di Nets Topco 2 detenute da ciascun Azionista Nets immediatamente prima dell'efficacia della Fusione, in forma dematerializzata e messe a disposizione degli Azionisti Nets attraverso i sistemi di gestione accentrata organizzati da Monte Titoli S.p.A.</p>

<b>Schedule 4 - EBITDA Earn-out</b>	<b>Allegato 4 - Earn-out EBITDA</b>
<b>1 –DEFINITIONS</b>	<b>1 –DEFINIZIONI</b>
<p>“<b>2021 Accounts</b>” means the consolidated year end management accounts of the Target Companies for the financial year (being a 12-month period) ending on 31 December 2021</p>	<p>per "<b>Bilancio 2021</b>" si intendono i <i>management accounts</i> di fine anno su base consolidata delle Società Target relativi all'esercizio di 12 mesi che termina il 31 dicembre 2021</p>
<p>“<b>Actual Special Items</b>” means the Special Items of the Target Companies, as shown in the 2021 Accounts</p>	<p>per "<b>Poste Straordinarie Correnti</b>" si intendono le Poste Straordinarie delle Società Target, come indicate nel Bilancio 2021</p>
<p>“<b>Adjusted Earn-out Table</b>” means the table to be prepared by Nexi in accordance with Section 5 of this Schedule 4, which adjusts the Applicable EBITDA range and the Relevant Minimum Target EBITDA amounts as set out in the reference earn-out table in Section 5 of this Schedule 4, to: (i) exclude the post-disposal period earnings before interest, tax, depreciation and amortisation of any divested business to the extent included in the aforementioned amounts; and (ii) include the post-acquisition period EBITDA of any acquired business at an amount equal to that included within EBITDA</p>	<p>per "<b>Tabella Earn-out Rettificato</b>" si intende la tabella che sarà predisposta da Nexi in conformità al Paragrafo 5 del presente Allegato 4, che rettifica il <i>range</i> dell'EBITDA applicabile e gli importi del Target EBITDA Minimo Rilevante, come indicato nella tabella di riferimento per l'earnout di cui al Paragrafo 5 del presente Allegato 4 per: (i) escludere gli utili relativi al periodo successivo alla cessione, al lordo di interessi, imposte, ammortamenti e svalutazioni, di qualsiasi attività ceduta nella misura in cui sia inclusa nei suddetti importi; e (ii) includere l'EBITDA relativo al periodo successivo all'acquisizione di qualsiasi attività acquisita, per un importo pari a quello incluso nell'EBITDA</p>
<p>“<b>Applicable EBITDA</b>” means an amount equal to the Constant Currency EBITDA less the Excess Special Items</p>	<p>per "<b>EBITDA Applicabile</b>" si intende un importo pari all'EBITDA a Valuta Costante dedotte le Poste Straordinarie in Eccedenza</p>
<p>“<b>Business Day</b>”: means a day other than a Saturday or a Sunday or a public holiday in Luxembourg, Denmark, England, Singapore and Italy for the transaction of normal banking business</p>	<p>per “<b>Giorno Lavorativo</b>” si intende un giorno, diverso da sabato, domenica o da una festività in cui le banche non operano regolarmente in Lussemburgo, Danimarca, Regno Unito, Singapore e Italia</p>
<p>“<b>Centurion Business</b>” means (a) the Centurion Entities’ (as defined in <u>Schedule 3</u>) extensive, fully integrated infrastructure for clearing service, provided to Danish banks and customers in other countries; (b) the operation by the Centurion Entities of the Norwegian common account to account payments infrastructure (the Norwegian A2A Infrastructure Business); and (c) the Centurion Entities’ account-based payments business which provides payments services and supporting services for corporate customers in Denmark and consumer and corporate payment services to banks in Norway</p>	<p>per "<b>Complesso Aziendale di Centurion</b>" si intende (a) l'ampia infrastruttura completamente integrata delle Società del Gruppo Centurion (come definite nell'<u>Allegato 3</u>) per il servizio di <i>clearing</i>, fornito alle banche danesi e ai clienti di altri paesi; (b) la gestione, da parte delle Società del Gruppo Centurion, dell'infrastruttura norvegese per i pagamenti tra conti correnti (il <i>A2A Infrastructure Business</i> norvegese); e (c) l'attività di pagamento su conto corrente delle Società del Gruppo Centurion che fornisce servizi di pagamento e servizi di supporto per i clienti <i>corporate</i> in Danimarca e servizi di pagamento alle banche per i consumatori</p>

“**Constant Currency EBITDA**” means the EBITDA calculated by replacing the foreign currency exchange rates applied in translating the Target Companies’ EBITDA into EUR in the 2021 Accounts with the Conventionally Agreed Exchange Rates

“**Constant Currency Special Items**” means the Actual Special Items calculated by replacing the foreign currency exchange rates applied in translating the Target Companies’ Special Items into EUR in the 2021 Accounts with the Conventionally Agreed Exchange Rates

“**Conventionally Agreed Exchange Rates**” means the following exchange rates:

Currency	EUR cc rates
CHF	0.9130
DKK	0.1339
EUR	1.0000
HRK	0.1339
NOK	0.0991
PLN	0.2329
SEK	0.0950

“**Earn-out Consideration**” means an amount calculated as per the formula included in Section 2 of this Schedule 4

“**Earn-out Period**” means the period commencing on 1 January 2021 and ending on 31 December 2021

“**EBITDA**” means the operating result before interest, taxes, depreciation,

e le imprese in Norvegia

Per "**EBITDA a Valuta Costante**" si intende l'EBITDA calcolato sostituendo i tassi di cambio in valuta estera applicati nella conversione in Euro dell'EBITDA delle Società Target nel Bilancio 2021 con i Tassi di Cambio Convenzionalmente Concordati

per "**Poste Straordinarie a Valuta Costante**" si intendono le Poste Straordinarie Correnti calcolate sostituendo i tassi di cambio in valuta estera applicati nella conversione in Euro delle Poste Straordinarie delle Società Target nel Bilancio 2021 con i Tassi di Cambio Convenzionalmente Concordati

per "**Tassi di Cambio Convenzionalmente Concordati**" si intendono i seguenti tassi:

Valuta	Tassi di cambio in Euro
CHF	0,9130
DKK	0,1339
EUR	1,0000
HRK	0,1339
NOK	0,0991
PLN	0,2329
SEK	0,0950

per "**Corrispettivo Earn-out**" si intende un importo calcolato secondo la formula inclusa nella Sezione 2 del presente Allegato 4

per "**Periodo Earn-out**" si intende il periodo che inizia il 1° gennaio 2021 e termina il 31 dicembre 2021

per "**EBITDA**" si intende il risultato operativo al lordo di interessi, imposte,

amortisation and Special Items of the Target Companies, as shown in the 2021 Accounts and adjusted (if necessary or appropriate) to exclude (i) the operating result before interest, taxes, depreciation, amortisation and Special Items as a result of any activities of the Centurion Business (other than any revenue income, recognised as revenue, or netted off against costs): (x) generated from the transitional services arrangements pursuant to agreement to be entered into in relation to Project Centurion (the “**Centurion TSA**”), or (y) generated from the intercompany recharging of services or costs prior to the operation of the Centurion TSA that are of a similar nature and basis of charging to those covered by the Centurion TSA, in each case which income shall be included in the operating result before interest, taxes, depreciation, and amortisation and Special Items of the Target Companies; and (ii) any costs: (A) that are treated as leakage as determined between Nexi and Nets Topco 2; (B) that are accrued in setting the Rollover Securities and the EBITDA Earn-out Shares; and/or (C) that arise as a result of: (x) any divestment of any part of the business as carried on by Nets Topco 2 and its subsidiaries (excluding the Centurion Entities) as at 15 November 2020; or (y) the acquisition by any Target Company, or the issuance to any Target Company, of equity in any company or partnership or any incorporated joint venture, in each case during the Earn-out Period

“**Excess Special Items**” means an amount equal to the difference between the amount of the Constant Currency Special Items and the amount of the Permitted Special Items, provided that, if the amount of the Constant Currency Special Items is less than the amount of the Permitted Special Items, the amount of the Excess Special Items shall be zero

“**Maximum Earn-out Consideration**” means EUR 250,000,000.00

“**Maximum Target EBITDA**” means EUR 470,000,001.00, adjusted to: (i) exclude the post-disposal period earnings before interest, tax, depreciation and amortisation of any divested business to the extent included in the aforementioned target amount of EUR 470,000,001.00; and (ii) include the post-acquisition period EBITDA of any acquired business at an amount equal

ammortamenti, svalutazioni e Poste Straordinarie delle Società Target, come indicato nel Bilancio 2021 e rettificato (se necessario o opportuno) per escludere: (i) il risultato operativo al lordo di interessi, imposte, svalutazioni, ammortamenti e Poste Straordinarie relativo a qualsiasi attività del Complesso Aziendale di Centurion (diverso da qualsiasi provento, rilevato come ricavo, o compensato con i costi): (x) generato dai contratti transitori di servizi ai sensi dell'accordo da sottoscrivere in relazione al Progetto Centurion (il “**TSA Centurion**”), o (y) generato dal riaddebito infragruppo di servizi o costi prima dell'operatività del TSA Centurion che abbiano natura e base di addebito simili a quelli coperti dal TSA Centurion, in ogni caso il cui provento sia incluso nel risultato operativo al lordo di interessi, imposte, ammortamenti e svalutazioni e delle Poste Straordinarie delle Società Target; e (ii) eventuali costi: (A) classificati come *leakage* secondo quanto definito tra Nexi e Nets Topco 2; (B) maturati nell’ambito della determinazione delle Azioni di Compendio e Delle Azioni Earn-out EBITDA e/o (C) derivanti da: (x) qualsiasi cessione di qualsiasi ramo dell'attività svolta da Nets Topco 2 e dalle sue controllate (escluse le Società del Gruppo Centurion) alla data del 15 novembre 2020; o (y) l'acquisizione da parte di una qualsiasi Società Target, o l'emissione a favore di una qualsiasi Società Target, di azioni o quote di qualsiasi società, di capitali o di persone, o di qualsiasi *joint venture* in forma societaria, in ogni caso durante il Periodo Earn-out

per “**Poste Straordinarie in Eccedenza**” si intende l’ammontare pari alla differenza tra il valore delle Poste Straordinarie a Valuta Costante e il valore delle Poste Straordinarie Consentite, restando inteso che ove l’ammontare delle Poste Straordinarie a Valuta Costante sia inferiore all’ammontare delle Poste Straordinarie Consentite, il valore delle Poste Straordinarie in Eccedenza sarà pari a zero

per “**Corrispettivo Massimo Earn-out**” si intende Euro 250.000.000,00

per “**Target Massimo EBITDA**” si intende Euro 470.000.001,00, rettificato per: (i) escludere il risultato del periodo post cessione al lordo di interessi, imposte, ammortamenti e svalutazioni di qualsiasi attività ceduta nella misura inclusa nel suddetto importo target di Euro 470.000.001,00; e (ii) includere l'EBITDA del periodo post acquisizione relativo ad qualsiasi attività eventualmente acquisita per

to that included within EBITDA

“**Minimum Target EBITDA**” means EUR 420,000,001.00, adjusted to: (i) exclude the post-disposal period earnings before interest, tax, depreciation and amortisation of any divested business to the extent included in the aforementioned target amount of EUR 420,000,001.00; and (ii) include the post-acquisition period EBITDA of any acquired business at an amount equal to that included within EBITDA

“**Permitted Special Items**” means the Constant Currency Special Items arising during the Earn-out Period up to a maximum amount of EUR 74,000,000.00, increased by certain specific items including the amount (if any) by which the Special Items disclosed in the consolidated year end audited accounts of Nets A/S for the financial year (being a 12 month period) ending on 31 December 2019 are less than EUR 178,000,000.00.

“**Relevant Delta Earn-out Consideration**” means the amount as set out in the column labelled “E = Relevant Delta Earn-out Consideration” of the Adjusted Earn-out Table which corresponds to the Applicable EBITDA and the relevant Applicable EBITDA range presented in the Adjusted Earn-out Table

“**Relevant Minimum Earn-out Consideration**” means the amount as set out in the column labelled “A = Relevant Minimum Earn-out Consideration” of the Adjusted Earn-out Table which corresponds to the Applicable EBITDA and the relevant Applicable EBITDA range presented in the Adjusted Earn-out Table

“**Relevant Minimum Target EBITDA**” means the amount as set out in the column labelled “C = Relevant Minimum Target EBITDA” of the Adjusted Earn-out Table which corresponds to the Applicable EBITDA and the relevant Applicable EBITDA Range presented in the Adjusted Earn-out Table

“**Special Items**” means any non-recurring costs incurred by the Target

un importo pari a quello incluso nell'EBITDA

per “**Target Minimo EBITDA**” si intende Euro 420.000.001,00, rettificato per: (i) escludere il risultato del periodo post cessione al lordo di interessi, imposte, ammortamenti e svalutazioni di qualsiasi attività ceduta nella misura inclusa nel suddetto importo target di Euro 420.000.001,00; e (ii) includere l'EBITDA del periodo post-acquisizione di qualsiasi attività eventualmente acquisita per un importo pari a quello incluso nell'EBITDA

per “**Poste Straordinarie Consentite**” si intendono le Poste Straordinarie a Valuta Costante sorte durante il Periodo Earn-out fino ad un importo massimo di Euro 74.000.000,00, aumentate di alcune voci specifiche, compreso l'importo (se del caso) del quale le Poste Straordinarie indicate nel bilancio consolidato di fine esercizio soggetto a revisione di Nets A/S per l'esercizio (di 12 mesi) chiuso al 31 dicembre 2020 risultano inferiori a Euro 178.000.000,00.

per “**Differenza Rilevante Corrispettivo Earn-out**” si intende l'importo indicato nella colonna “E = Differenza Rilevante del Corrispettivo Earn-out” della Tabella Earn-out Rettificato che corrisponde all'EBITDA Applicabile e al relativo intervallo di EBITDA Applicabile indicati nella Tabella Earn-out Rettificato

per “**Corrispettivo Earn-out Minimo Rilevante**” si intende l'importo indicato nella colonna “A = Corrispettivo Earn-out Minimo Rilevante” della Tabella Earn-out Rettificato che corrisponde all'EBITDA Applicabile e al relativo intervallo di EBITDA Applicabile indicati nella Tabella Earn-out Rettificato

per “**Target EBITDA Minimo Rilevante**” si intende l'importo indicato nella colonna “C = Target EBITDA Minimo Rilevante ” della Tabella Earn-out Rettificato che corrisponde all'EBITDA Applicabile e al relativo intervallo di EBITDA Applicabile indicati nella Tabella Earn-out Rettificato

per “**Poste Straordinarie**” si intendono tutti i costi non ricorrenti sostenuti dalle Società Target che non possono essere direttamente imputati all'attività svolta da Nets Topco 2 e le sue controllate (escluse le Società del Gruppo Centurion) alla data del 15 Novembre 2020 nel corso dell'ordinario e normale svolgimento dell'attività, classificati in modo coerente con le regole, i principi, i trattamenti, le prassi e le

<p>Companies that cannot be attributed directly to the business as carried on by Nets Topco 2 and its subsidiaries (excluding the Centurion Entities) as at 15 November 2020 in the ordinary and normal course and that are identified in a manner consistent with accounting policies, principles, treatments, practices and the categorisations as were used in the preparation of the consolidated year end audited accounts of Nets A/S for the financial year (being a 12 month period) ending on 31 December 2019</p> <p>“<b>Target Companies</b>” means Nets Topco 3 S.à r.l, a wholly owned subsidiary of Nets Topco 2, and its subsidiary undertakings</p>	<p>categorizzazioni contabili utilizzati per la redazione del bilancio consolidato di fine esercizio soggetto a revisione di Nets A/S per l'esercizio (di 12 mesi) chiuso al 31 dicembre 2019</p> <p>per "<b>Società Target</b>" si intende Nets Topco 3 S.à r.l, società interamente controllata da Nets Topco 2, e le sue controllate</p>
<p><b>2 – CALCULATION OF THE EBITDA EARN-OUT COMPONENTS</b></p>	<p><b>2 – CALCOLO DELLE COMPONENTI DELL' EARN-OUT EBITDA</b></p>
<p>Nexi shall calculate the components to determine if the EBITDA Earn-out is due (and to which extent) as soon as reasonably practicable following approval of the 2021 Accounts, and in any event by 28 February 2022. In case of disagreement on the calculations referred to above, the Nets Shareholders have a right to dispute the calculation and – if such dispute is not resolved through a negotiation between Nexi and the Nets Shareholders – it will be deferred to a third party expert (the “<b>Earn-out Expert</b>”).</p> <p>If the Applicable EBITDA for the Earn-out Period is:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) an amount less than the Minimum Target EBITDA, the Earn-out Consideration shall be zero; or</li> <li>(b) an amount equal to or greater than the Minimum Target EBITDA, the Earn-out Consideration shall be calculated on the following basis:</li> </ul> $\text{Earnout Consideration} = A + \frac{B - C}{D} \times E$ <p>where:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) A = Relevant Minimum Earn-out Consideration;</li> </ul>	<p>Nexi dovrà calcolare le componenti per determinare se l'Earn-out EBITDA è dovuto (e in quale misura) non appena ragionevolmente possibile dopo l'approvazione del Bilancio 2021, e in ogni caso entro il 28 febbraio 2022. In caso di disaccordo sui calcoli di cui sopra, gli Azionisti Nets hanno il diritto di contestare il calcolo e – se tale controversia non viene risolta attraverso una negoziazione tra Nexi e gli Azionisti Nets – sarà rimessa ad un esperto terzo (l'“<b>Esperto Earn-out</b>”).</p> <p>Se l'EBITDA Applicabile per il Periodo Earn-out è pari a:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) un importo inferiore al Target Minimo EBITDA, il Corrispettivo Earn-out sarà pari a zero; o</li> <li>(b) un importo uguale o maggiore al Target Minimo EBITDA, il Corrispettivo Earn-out sarà calcolato come segue:</li> </ul> $\text{Corrispettivo Earnout} = A + \frac{B - C}{D} \times E$ <p>dove:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) A = Corrispettivo Earn-out Minimo Rilevante;</li> <li>(ii) B = EBITDA Applicabile;</li> <li>(iii) C = Target EBITDA Minimo Rilevante;</li> </ul>

<p>(ii) B = Applicable EBITDA;</p> <p>(iii) C = Relevant Minimum Target EBITDA;</p> <p>(iv) D = 10,000,000, being the difference between each level of the Relevant Minimum Target EBITDA; and</p> <p>(v) E = Relevant Delta Earn-out Consideration,</p> <p>provided that the Earn-out Consideration: (x) shall be zero if the result of the Applicable EBITDA less the Minimum Target EBITDA is, in aggregate, zero or less than zero; and (y) shall not exceed the Maximum Earn-out Consideration in aggregate.</p> <p>The Earn-out Consideration shall be deemed to have been determined:</p> <p>(a) if the Nets Shareholders are deemed to have accepted Nexi's calculation of the Earn-out Consideration on the twentieth Business Day after receipt of the calculation by the Nets Shareholders from Nexi;</p> <p>(b) if Nexi agrees the calculation with the Nets Shareholders, on the day it confirms such agreement in writing;</p> <p>(c) if the Nets Shareholders and Nexi disagree as to any matters, but resolve in writing their difference or dispute prior to (or at any time during) the period of the appointment of the Earn-out Expert, on the day that they so agree in writing; or</p> <p>(d) on the date that the Earn-out Expert notifies the Nets Shareholders and Nexi of its determination.</p>	<p>(iv) D = 10,000,000, corrispondente alla differenza tra ciascun livello del Target EBITDA Minimo Rilevante;</p> <p>e</p> <p>(v) E = Differenza Rilevante del Corrispettivo Earn-out</p> <p>restando inteso che il Corrispettivo Earn-out: (x) sarà pari a zero se la differenza tra l'EBITDA Applicabile e il Target Minimo EBITDA sia, complessivamente, zero o minore di zero; e (y) non supererà complessivamente il Corrispettivo Massimo Earn-out.</p> <p>Il Corrispettivo Earn-out si considererà determinato:</p> <p>(e) se si ritiene che gli Azionisti Nets abbiano accettato il calcolo del Corrispettivo Earn-out effettuato da Nexi, il ventesimo Giorno Lavorativo successivo alla data in cui gli Azionisti Nets abbiano ricevuto il calcolo da parte di Nexi;</p> <p>(f) se Nexi concorda il calcolo con gli Azionisti Nets, il giorno in cui confermi tale accordo per iscritto;</p> <p>(g) se gli Azionisti Nets e Nexi sono in disaccordo su una qualsiasi questione, ma risolvono per iscritto le loro divergenze o controversie prima (o durante) il periodo di nomina dell'Esperto Earn-out, il giorno in cui tale accordo viene sottoscritto; o</p> <p>(h) alla data in cui l'Esperto Earn-out comunica agli Azionisti Nets e a Nexi la propria determinazione.</p>
<p><b>3 – DETERMINATION OF THE EBITDA EARN-OUT SHARES</b></p>	<p><b>3 – DETERMINAZIONE DELLE AZIONI EARN-OUT EBITDA</b></p>
<p>The actual amount of EBITDA Earn-out Shares to be issued by Nexi and delivered to the Nets Shareholders shall be determined on the basis of the EBITDA Earn-out Consideration, it being such number of Nexi Shares as is</p>	<p>Il numero effettivo delle Azioni Earn-out EBITDA che saranno emesse da Nexi e attribuite agli Azionisti Nets sarà determinato sulla base del Corrispettivo Earn-out EBITDA, e tale numero di Azioni Nexi sarà pari in valore al Corrispettivo Earn-out,</p>

<p>equal in value to the Earn-out Consideration, calculated on the basis of the volume weighted average price of a Nexi Share for the period of one week, such period ending on the date that is one Business Day before the EBITDA Earn-out Settlement Date (as defined in Section 4).</p> <p>For the purposes of calculating the EBITDA Earn-out Shares, in case a claim by Nexi vis-à-vis the Nets Shareholders relating to the Merger is settled or otherwise determined by a final award of a competent court but has not been satisfied prior to the EBITDA Earn-out Settlement Date, Nexi shall be entitled to set-off an amount equal to the amount of the liability (as so settled or determined) by deducting it from the amount of the Earn-out Consideration due to the Nets Shareholders in or towards satisfaction of the relevant liability (thus delivering to the Nets Shareholders on the EBITDA Earn-out Settlement Date (as defined in Section 4) an amount of EBITDA Earn-out Shares lower than the one they would have been entitled to in the absence of such claim).</p> <p>Under no circumstances will the aggregate number of EBITDA Earn-out Shares to be issued (if any) and delivered to the Nets Shareholders exceed 40,000,000 Nexi Shares.</p>	<p>calcolato sulla base del prezzo medio ponderato per il volume di un'Azione Nexi per il periodo di una settimana che termina un Giorno Lavorativo prima della Data di Regolamento dell'Earn-out EBITDA (come definita nel Paragrafo 4).</p> <p>Ai fini del calcolo delle Azioni Earn-out EBITDA, nel caso in cui una richiesta di risarcimento sollevata da Nexi nei confronti degli Azionisti Nets relativamente alla Fusione sia oggetto di transazione o comunque definita da una sentenza definitiva pronunciata da un tribunale competente, ma non sia stata soddisfatta prima della Data di Regolamento dell'Earn-out EBITDA, Nexi avrà il diritto di compensare un importo pari all'ammontare della passività (così come convenuto o determinato) deducendolo dall'ammontare del Corrispettivo Earn-out dovuto agli Azionisti Nets a titolo o a fronte del soddisfacimento della relativa passività (attribuendo così agli Azionisti Nets alla Data di Regolamento dell'Earn-out EBITDA (come definito nel Paragrafo 4) un numero di Azioni Earn-out EBITDA inferiore a quello a cui avrebbero avuto diritto in assenza di tale pretesa).</p> <p>In nessun caso il numero complessivo di Azioni Earn-out EBITDA da emettere (se del caso) e rendere disponibili agli Azionisti Nets supererà 40.000.000 di Azioni Nexi.</p>
<p><b>4 – EBITDA EARN-OUT SHARES SETTLEMENT</b></p>	<p><b>4 – REGOLAMENTO AZIONI EARN-OUT EBITDA</b></p>
<p>The EBITDA Earn-out Shares, if due, will be issued by Nexi in favor of the Nets Shareholders on the date that is five Business Days after the date on which the amount of the Earn-out Consideration shall be deemed to have been agreed or determined as indicated in Section 2 above (the “<b>EBITDA Earn-out Settlement Date</b>”).</p> <p>The EBITDA Earn-out Shares, that will be listed on the MTA, will be issued <i>pro rata</i> to the proportion of ordinary shares in the capital of Nets Topco 2 held by each Nets Shareholder immediately prior to the effectiveness of the Merger, in dematerialized form and delivered to the Nets Shareholders through the applicable centralized clearing systems organized by Monte Titoli S.p.A.</p>	<p>Le Azioni Earn-out EBITDA, se del caso, saranno emesse da Nexi a favore degli Azionisti Nets cinque Giorni Lavorativi dopo il giorno in cui l'ammontare del Corrispettivo Earn-out si riterrà concordato o determinato come indicato nel precedente Paragrafo 2 (la "<b>Data di Regolamento dell'Earn-out EBITDA</b>").</p> <p>Le Azioni Earn-out EBITDA, che saranno quotate sul MTA, saranno emesse in proporzione alla percentuale di azioni ordinarie nel capitale di Nets Topco 2 detenute da ciascun Azionista Nets immediatamente prima dell'efficacia della Fusione, in forma dematerializzata e messe a disposizione agli Azionisti Nets attraverso i sistemi di gestione accentrata organizzati da Monte Titoli S.p.A.</p>

5 - REFERENCE EARN-OUT TABLE AND ADJUSTED EARN-OUT TABLE						5 - TABELLA EARNOUT E TABELLA EARNOUT RETTIFICATO							
REFERENCE EARN-OUT TABLE						TABELLA EARNOUT							
Applicable EBITDA Range		A = Relevant Minimum Earn-out Consideration	C = Relevant Minimum Target EBITDA	D	E = Relevant Delta Earn-out Consideration		Intervallo EBITDA Applicabile		A = Corrispettivo Earnout Minimo Rilevante	C = Target EBITDA Minimo Rilevante	D	E = Delta Rilevante Corrispettivo Earnout	
Min	Max						Min	Max					
-	420,000,000.00	-	-	-	-	-	-	420.000.000.00	-	-	-	-	-
420,000,000.01	430,000,000.00	-	420,000,000.01	10,000,000.00	70,000,000.00		420.000.000,01	430.000.000,00	-	420.000.000,01	10.000.000,00	70.000.000,00	
430,000,000.01	440,000,000.00	70,000,000.00	430,000,000.01	10,000,000.00	50,000,000.00		430.000.000,01	440.000.000,00	70.000.000,00	430.000.000,01	10.000.000,00	50.000.000,00	
440,000,000.01	450,000,000.00	120,000,000.00	440,000,000.01	10,000,000.00	40,000,000.00		440.000.000,01	450.000.000,00	120.000.000,00	440.000.000,01	10.000.000,00	40.000.000,00	
450,000,000.01	460,000,000.00	160,000,000.00	450,000,000.01	10,000,000.00	35,000,000.00		450.000.000,01	460.000.000,00	160.000.000,00	450.000.000,01	10.000.000,00	35.000.000,00	
460,000,000.01	470,000,000.00	195,000,000.00	460,000,000.01	10,000,000.00	30,000,000.00		460.000.000,01	470.000.000,00	195.000.000,00	460.000.000,01	10.000.000,00	30.000.000,00	
470,000,000.01	-	250,000,000.00	-	10,000,000.00	-		470.000.000,01	-	250.000.000,00	-	10.000.000,00	-	

ADJUSTED EARN-OUT

TABLE

Applicable EBITDA Range		<i>A = Relevant Minimum Earn-out Consideration</i>	<i>C = Relevant Minimum Target EBITDA</i>	<i>D</i>	<i>E = Relevant Delta Earn-out Consideration</i>
Min	Max				
-		-	-	-	-
[ • ]	[ • ]	-	[ • ]	10,000,000.00	70,000,000.00
[ • ]	[ • ]	70,000,000.00	[ • ]	10,000,000.00	50,000,000.00
[ • ]	[ • ]	120,000,000.00	[ • ]	10,000,000.00	40,000,000.00
[ • ]	[ • ]	160,000,000.00	[ • ]	10,000,000.00	35,000,000.00
[ • ]	[ • ]	195,000,000.00	[ • ]	10,000,000.00	30,000,000.00
[ • ]	-	250,000,000.00	-	10,000,000.00	-

TABELLA

EARNOUT RETTIFICATO

Intervallo EBITDA Applicabile		<i>A = Corrispettivo Earnout Minimo Rilevante</i>	<i>C = Target EBITDA Minimo Rilevante</i>	<i>D</i>	<i>E = Delta Rilevante Corrispettivo Earnout</i>
Min	Max				
-		-	-	-	-
[ • ]	[ • ]	-	[ • ]	10.000.000,00	70.000.000,00
[ • ]	[ • ]	70.000.000,00	[ • ]	10.000.000,00	50.000.000,00
[ • ]	[ • ]	120.000.000,00	[ • ]	10.000.000,00	40.000.000,00
[ • ]	[ • ]	160.000.000,00	[ • ]	10.000.000,00	35.000.000,00
[ • ]	[ • ]	195.000.000,00	[ • ]	10.000.000,00	30.000.000,00
[ • ]	-	250.000.000,00	-	10.000.000,00	-

<b>Schedule 5:</b> Nexi Merger Reference Financial Statements (English) Nexi Merger Reference Financial Statements (Italian)	<b>Allegato 5:</b> Bilancio di Fusione Nexi (Inglese) Bilancio di Fusione Nexi (Italiano)
---	--

# FINANCIAL STATEMENTS AS AT SEPTEMBER 30, 2020

## BALANCE SHEET

Assets	Note	30/09/2020	31/12/2019
Cash and cash equivalents	3	152,368,828	115,361,574
Equity investments	4	3,958,120,264	2,947,016,630
Property, equipment	5	11,976	20,959
Tax assets	6	22,037,682	55,621,943
(a) current		6,770,995	25,411,449
b) deferred		15,266,687	30,210,494
Other Assets	7	25,842,968	13,122,327
<b>Total assets</b>		<b>4,158,381,719</b>	<b>3,131,143,433</b>

Liabilities	Notes	30/09/2020	31/12/2019
Financial liabilities measured at amortized cost	8	2,725,230,780	1,811,617,616
a) due to banks		1,456,123,220	992,582,464
b) due to financial entities and customers		12,366	21,314
c) securities issued		1,269,095,195	819,013,838
Other liabilities	9	24,488,715	55,180,954
Share capital	10	57,070,707	57,070,707
Share premium	10	1,082,204,039	1,082,204,039
Reserves	10	190,809,134	21,098,849
Profit for the year (+/-)		78,578,344	103,971,268
<b>Total liabilities</b>		<b>4,158,381,719</b>	<b>3,131,143,433</b>

## INCOME STATEMENT

Income statement items	Notes	30/09/2020	30/09/2019
Interest and similar income		0	0
Interest and similar expense	12	-44,774,117	-146,567,090
<b>Net interest income</b>		<b>-44,774,117</b>	<b>-146,567,090</b>
Profit / loss on trading activity / hedging on financial assets and liabilities designated at fair value through profit or loss	13	-3,770	-304
Dividends and profit / loss from investments and sale of assets at fair value through OCI	14	132,384,123	129,773,477
<b>Financial and operating income</b>		<b>87,606,236</b>	<b>-16,793,917</b>
<i>Personnel expenses</i>	15.1	-2,696,022	-580,172
<i>Other administrative expenses</i>	15.2	-23,167,642	-21,050,271
<b>Total Administrative Expenses</b>		<b>-25,863,663</b>	<b>-21,630,443</b>
Other operating income net	16	-50	154,151
Net accruals to provisions for risks and charges	17	0	4,017,107
Amortization, depreciation and net impairment losses on tangible and intangible assets	18	-8,982	-9,060
<b>Operating Margin</b>		<b>61,733,540</b>	<b>-34,262,162</b>
<b>Pre-tax profit from continuing operations</b>		<b>61,733,540</b>	<b>-34,262,162</b>
Income taxes	19	16,844,804	38,043,313
Income (Loss) after tax from discontinued operations	20	0	102,362,467
<b>Profit for the year</b>		<b>78,578,344</b>	<b>106,143,618</b>

## STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

Items	Sep 30, 2020	Sep 30, 2019
<b>Profit (loss) for the period</b>	<b>78,578,344</b>	<b>106,143,618</b>
<b>Items that will not to be reclassified to profit or loss</b>		
Financial assets at fair value through OCI	0	0
Hedging of equity instruments designated at fair value through OCI	0	0
Defined benefit plans	0	0
<b>Items that will be reclassified subsequently to profit or loss</b>		
Cash flow hedges	0	0
<b>Other comprehensive income (net of taxes)</b>		
<b>Total comprehensive income</b>	<b>78,578,344</b>	<b>106,143,618</b>

(Amount in €)

## STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

### CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY AT 30.09.2020

September 30, 2020/€'000	Balance as at January 1, 2020	Changes in opening balance	Allocation of prior year profit		Change for the year		2020 Comprehensive income		Balance at September 30, 2020
			Reserves	Dividends	Change in Reserves	Issuing of new shares	Profit for the year	Other comprehensive income items	
<b>Assets:</b>									
Share capital	57,071								57,071
Share premium	1,082,204								1,082,204
Reserves	21,099		103,971			65,739			190,809
Valuation reserves	0								0
Profit for the period	103,971		(103,971)				78,578		78,578
<b>Total</b>	<b>1,264,345</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>65,739</b>	<b>78,578</b>	<b>0</b>	<b>1,408,662</b>

(Amount in €'000)

### CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY AT 31.12.2019

December 31, 2019/€'000	Balance as at January 1, 2019	Changes in opening balance	Allocation of prior year profit		Change for the year		2019 Comprehensive income		Balance at December 31, 2019
			Reserves	Dividends	Change in Reserves	Issuing of new shares	Profit for the year	Other comprehensive income items	
<b>Assets:</b>									
Share capital	50,000					7,071			57,071
Share premium	389,275					692,929			1,082,204
Reserves	30,192		(50,893)			41,800			21,099
Valuation reserves									0
Profit for the period	(50,893)		50,893				103,971		103,971
<b>Total</b>	<b>418,574</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>741,800</b>	<b>103,971</b>	<b>0</b>	<b>1,264,345</b>

(Amount in €'000)

## STATEMENT OF CASH FLOW

### (Indirect method)

	September 30, 2020	December 31, 2019
<b>A. OPERATING ACTIVITY</b>		
<b>1. Management</b>		
Profit for the year	78,578,344	103,971,268
Net accrual to provisions for risks and charges and other costs/revenues	-	(4,017,107)
Amortization, depreciation and net impairment losses on property, equipment and intangible assets	8,982	9,980
Unpaid taxes, duties and tax assets	(16,844,804)	(54,457,329)
Other adjustments	(114,085,614)	(234,474,926)
	<b>(52,343,091)</b>	<b>(188,968,115)</b>
<b>2. Cash flows generated by (used for) financial assets</b>		
Other assets	37,708,424	(21,022,797)
	<b>37,708,424</b>	<b>(21,022,797)</b>
<b>3. Cash flows generated (used) by financial liabilities</b>		
Other liabilities	(36,036,257)	89,937,473
	<b>(36,036,257)</b>	<b>89,937,473</b>
<b>Net cash flows generated (used) by operating activities</b>	<b>(50,670,924)</b>	<b>(120,053,438)</b>
<b>B. INVESTING ACTIVITIES</b>		
<b>1. Cash flows generated/used by</b>		
Dividends collected on investments	132,384,123	129,773,477
Acquisitions of subsidiaries and business units, net of cash acquired	(1,000,000,000)	152,999,251
<b>Net cash flows generated by investing activities</b>	<b>(867,615,877)</b>	<b>282,772,728</b>
<b>C. FINANCING ACTIVITIES</b>		
Repayment of loans and securities	955,294,056	(2,589,812,078)
Issues/purchases of equity instruments		684,196,557
Issues of debt securities		1,817,603,778
<b>Net cash flows generated by (used in) financing activities</b>	<b>955,294,056</b>	<b>(88,011,744)</b>
<b>NET CASH FLOWS GENERATED (USED) IN THE YEAR</b>	<b>37,007,254</b>	<b>74,707,546</b>
Net cash flows for the year	37,007,254	74,707,546
Opening cash and cash equivalents	115,361,574	40,654,028
<b>Closing cash and cash equivalents</b>	<b>152,368,828</b>	<b>115,361,574</b>

(Amount in €)

# NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

## 1. Accounting policies

### GENERAL PART

#### Statement of compliance with international accounting standards

The Company has prepared this interim financial statements as at 30 September 2020 in compliance with the international accounting standards, international financial reporting standards (IFRS), issued by the International Accounting Standards Board (IASB) and the related interpretations of the International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), as approved by the European Commission and adopted by the Italian legislator with Italian Legislative Decree no. 38/2005 in compliance with the provisions of European Community Regulation no. 1606/2002.

No derogations were made from the IAS/IFRS standards.

#### Basis of preparation

The interim financial statements as at September 30, 2020, consist of the Balance Sheet, Income Statement, Statement of Comprehensive Income, Statement of Changes in Equity, Statement of Cash Flows and Notes to the financial statements, which include the criteria used for their preparation.

In addition to the amounts for the reporting period, the Financial Statements and Notes to the financial statements present comparative information in respect of September 30, 2019 for Income Statement information and in respect of December 31, 2019 for Balance Sheet information.

The interim financial statements as at September 30, 2020 are in euros which is the Company's functional currency; the figures given in the Notes to the financial statements are instead expressed in thousands of euros.

The measurement criteria are adopted considering the corporate business as a going concern, respecting principles of competence, the relevance and significance of accounting information and the prevalence of economic substance over legal form. Furthermore, no compensation is made between costs and revenues or between assets and liabilities except in cases expressly provided for or accepted by the accounting standards in force.

The Notes to the financial statements provide the information required by international accounting standards and the law, as well as other information that is not compulsory but is deemed necessary in order to give a true and fair view of the Group's situation. The ESMA document of May 20, 2020 and the Consob document of July 16, 2020 relating to information on the impact of the Covid-19 Pandemic have been taken into account in the preparation of the interim financial statements as at September 30, 2020.

These interim financial statements as at September 30, 2020 have been prepared in accordance with the international accounting standards (IAS/IFRS) in force to date.

These standards have changed from those used to prepare the FY 2019 financial statements following the mandatory application, starting January 1, 2020 (for companies

whose reference period is the calendar year), of the following new standards or amendments:

- Changes to references to the Conceptual Framework in IFRSs ("Conceptual Framework"). The amendments aim to update in several Accounting Standards and Interpretations references to the previous Framework, replacing them with references to the Conceptual Framework revised in March 2018. Please note that the Conceptual Framework is not an accounting standard and therefore is not subject to endorsement, while the document in question, precisely because it amends certain IAS/IFRS, is subject to approval;
- Amendments to IAS 1 "Presentation of Financial Statements" and IAS 8 "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors": the amendments aim to clarify the definition of material information and to improve understanding. It is emphasized that materiality depends on the nature and relevance of the information or both. An entity also tests whether a disclosure, either individually or in combination with other information, is material in the overall context of the financial statements;
- Reform of the reference indices for determining interest rates (amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7). These amendments introduced a number of changes regarding hedges (hedge accounting) with the aim of avoiding that uncertainties regarding the amount and timing of cash flows deriving from the reform of rates could lead to the discontinuation of existing hedges and difficulties in designating new hedging relationships;
- Definition of a business (amendments to IFRS 3 Business Combinations). The amendment became necessary in order to address concerns about the difficulties encountered in the practical application of the definition of "business activity".
- Concessions on lease payments related to COVID-19 (amendment to IFRS 16 Leases). The amendment was necessary in order to provide optional and temporary COVID-19-related operating support for lessees that benefit from suspensions of lease payments due. Companies apply the amendments, at the latest, on June 1, 2020 for fiscal years beginning on or after January 1, 2020.

The above changes had no significant impact on the interim financial statements as at September 30, 2020.

The table below shows the standards for which changes have been issued but not yet approved by the European Union.

IASB documents	IASB publication dates
IFRS 17: Insurance contract including amendments to IFRS 17	18/05/2017 - 25/06/2020
Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current	23/01/2020
Amendments to <ul style="list-style-type: none"> <li>• IFRS 3 Business Combinations;</li> <li>• IAS 16 Property, Plant and Equipment;</li> <li>• IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets;</li> <li>• Annual Improvements 2018-2020</li> </ul>	14/05/2020
Amendments to IFRS 4 Insurance Contracts - deferral of IFRS19	25/06/2020
Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16 Interest Rate Benchmark Reform - Phase 2	27/08/2020

As none of these has been approved by the European Commission, they have not impacted the preparation of these interim financial statements as at September 30, 2020.

## **Contents of the accounting statements**

### **Balance Sheet, Income Statement**

The statement of the balance sheet and the income statement consist of items, sub-items and additional, more detailed information. In the income statement, revenues are indicated with no sign, while costs are preceded by the minus sign.

### **Statement of Comprehensive Income**

The statement of comprehensive income starts out from the profit (loss) for the period to show the items of income recognized as counter-entries in the valuation reserves, net of the relevant tax effect, in compliance with the international accounting standards.

### **Statement of Changes in Equity**

The statement of changes in equity shows changes to the equity accounts made during the reference period.

### **Statement of Cash Flows**

The statement of cash flows provides information on cash flows for the period under review and the previous period, and has been prepared using the indirect method whereby, in reporting cash flows from operating activities, profit or loss is adjusted for the effects of non-monetary transactions.

Cash flows are broken down into those generated by operating, investing and financing activities.

The cash flows generated in the period are indicated with no sign, while the cash flows absorbed in the period are preceded by the minus sign.

### **Content of the Notes**

The notes provide all information envisaged by the international accounting standards. The measurement criteria, described below, were adopted to determine all information given in these interim financial statements as at September 30, 2020.

### **Subsequent events**

On 5 October, 2020, Nexi and SIA S.p.A. announced that they had signed a memorandum of understanding concerning the integration of the two groups to be achieved through the merger by incorporation of SIA into Nexi.

In addition, on November 15, 2020, Nexi announced that it had signed a binding framework agreement with Nets, the leading European PayTech operating in 20 countries and controlled by a consortium of private equity funds led by Hellman & Friedman, for the integration of the two groups through a merger that will be entirely carried out in shares.

Moreover, on September 30, 2020, the Board of Directors approved the project for the partial demerger of Mercury Payment Services S. p.A. into Nexi Payments S.p.A.". On December 14, 2020, Bank of Italy sent a communication from which no contraindications to the proposed transaction emerged. The Demerger Project was therefore registered with the competent Companies Register and the Extraordinary Shareholders' Meetings of Nexi Payments and Mercury Payment Services were called to approve the Demerger Project.

## **CONTENT OF PRINCIPAL NOTES**

### **Investments**

Equity investments held in subsidiaries and associates are entered and measured at cost, which is equal to the fair value of the price paid, save for any subsequent impairment losses as may be applied. At each reporting date, the investment is subjected to an impairment test if there is objective evidence of impairment that may have an impact on the investee's cash flows and therefore on the recoverability of the carrying amount of the investment itself.

In order to establish whether or not there is control over the subsidiaries and significant influence in associates, no situations are noted that called for any specific assessments or significant assumptions.

### **Property, equipment**

#### **Classification Criteria**

Property, equipment refer to rights of use assets acquired through lease contracts, as envisaged by IFRS 16.

#### **Recognition criteria**

The rights of use recognized in accordance with IFRS 16 are entered according to the current value of payments due, net of any transaction costs and prepaid charges. The entry is made when the asset is available for use.

#### **Measurement criteria**

The rights of use recognized in accordance with IFRS 16 are depreciated over a period equal to the lesser of the asset's useful life and the term of the lease contract.

#### **Derecognition criteria**

Property, equipment are derecognized when disposed of or when no further future economic benefit is expected from their use or decommissioning.

### **Current and deferred taxation**

Current and deferred tax is recognized as profit and loss under "Income taxes" with the exception of that relating to profit or loss recorded in specific valuation reserves (defined benefit plans, financial instruments measured at fair value through other comprehensive

income and related hedging derivatives); these latter are instead allocated directly to the same valuation reserves, which, therefore, are stated net of the relevant tax.

Current and Deferred tax is recognized as equity with open balances and without netting, stating the first under “Tax assets” and the second under “Other liabilities”, “Tax liabilities”.

The provision for income taxes is determined on the basis of a forecast of the current and deferred tax expense. Deferred taxes are computed in respect of the temporary differences arising between the value assigned to an asset or a liability, according to statutory criteria, and their corresponding assumed value for tax purposes. For temporary deductible differences that will reverse over the next few years and for previous tax losses that have not yet been used, a deferred tax asset has been recognized insofar as, on the basis of the strategic plans, it is considered likely that over that time frame, taxable income will be recognized against which said asset can be used.

Deferred tax liabilities are calculated on all taxable timing differences.

Deferred tax assets and liabilities are determined using the tax rates expected to be applied in the year in which the tax asset is realized or the tax liability will be extinguished, in accordance with current tax legislation.

Current and Deferred tax assets and liabilities are systematically measured to reflect any alterations to tax rules or rates as well as any possible changes in the Company’s subjective position.

### **Non-current assets held for sale and discontinued operations/liabilities associated with non-current assets held for sale and discontinued operations**

“Non-current assets held for sale and discontinued operations” (in the assets) and “Liabilities associated with non-current assets held for sale and discontinued operations” (in the liabilities) include all non-current assets or groups of assets/liabilities for which a decision has been made to dispose and the sale of which is considered extremely likely.

These assets/liabilities are measured at the lower of carrying amount and fair value net of disposal costs.

Income and expenses (net of the tax effect) attributable to groups of assets held for disposal or recognized as such during the year, are presented in the income statement in a separate item.

### **Other assets**

Other assets essentially include items that cannot be traced to other items of the balance sheet, including tax items other than those recognized under their own item (e.g. connected with tax substitute activities), accrued income other than that capitalized on the related financial assets and deferred expenses.

### **Financial liabilities measured at amortized cost**

#### **Classification criteria**

A financial instrument issued is classified as a liability when, on the basis of the substance of the contractual agreement, a contractual obligation is held to deliver money or another financial asset to a third party.

### Recognition criteria

Payables are recognized as at the date on which the contract is stipulated, which normally coincides with the time when the amounts collected are received and debt securities issued.

Financial liabilities are initially measured at fair value, which normally coincides with the amount collected or issue price, plus the directly related costs/income. Internal administrative costs are excluded.

### Measurement criteria

After initial recognition, financial liabilities are measured at amortized cost using the effective interest method.

Interest is recorded under the "Interest and similar expense" item of the income statement.

### Derecognition criteria

Financial liabilities, or part thereof, are derecognized when extinguished, i.e. when the obligation has been met, cancelled or expired.

### Other liabilities

This category includes:

- intragroup liabilities, such as non-derivative financial liabilities other than those held for trading;
- other liabilities, mainly relating to trade payables.

These liabilities are measured at cost or amortized cost.

## **Provisions for risks and charges**

Provisions for risks and charges include all provisions made in relation to past events for which an economic outlay is probable, as long as a reliable estimate can be made of the relevant amount.

At the close of all financial statements, the provisions made are periodically reviewed and, if the incurrance of possible expenses should become unlikely, the provisions are entirely or partially reversed to profit and loss statement. When the effect of the time value of money is material, the amount of the provisions is discounted at current market rates. The provision is recognized on the income statement.

## **Interest income and expense**

Interest income and expense is recognized on the income statement for all instruments measured in accordance with the amortized cost criteria, using the effective interest method, including direct costs and commissions of the transaction in the calculation.

## **Dividends**

Dividends are recognized in the income statement when their distribution is resolved.

## **Other items of the income statement**

Costs are recognized on the income statement on an accruals basis; costs relating to the obtaining and fulfilment of contracts with customers are recognized on the income statement in the periods in which the related revenues are recognized.

## **Use of estimates and assumptions in preparing the financial statements**

Financial statement aggregates are measured according to the standards set out above. The application of these standards sometimes involves the adoption of estimates and assumptions that can have a significant impact on the values entered on the balance sheet and income statement.

In stressing that the use of reasonable estimates is an essential part of preparing financial statements, without this factor being held to affect their reliability, below are the items in which the use of estimates and assumptions is most significant:

- quantification of provisions made for risks and charges;
- quantification of deferred taxation.

To this end, please also note that an estimate can be adjusted following changes to the circumstances on which it was based or new information or even additional experience. Any change to the estimate is applied prospectively and therefore impacts the income statement of the year in which the change is made and, potentially, those of future years.

## 2. Balance Sheet

(Amount in thousands of euro)

### ASSET

### 3. Cash and cash equivalents

	December 31, 2020	December 31, 2019
a) Cash in hand	-	-
b) Deposits and current accounts	152,369	115,362
<b>Total</b>	<b>152,369</b>	<b>115,362</b>

The item “Deposits and current accounts” refers to the liquid funds available in the bank current accounts pertaining to Nexi SpA

### 4. Equity investments

Company	Registered office	Operating office	Investment %	Voting rights %	Carrying amount	Fair value
A. Wholly-controlled subsidiaries						
1. Mercury Payment Services S.p.A.	Milano	Milano	100.00	100.00	1,008,527	X
2. Nexi Payment S.p.A.	Milano	Milano/Roma	99.07	99.07	2,944,061	X
3. Help Line S.p.A.	Cividale del Friuli	Cividale del Friuli / Milano	69.24	69.24	5,532	X
B. Jointly-controlled entities						X
C. Associates						X

## 4.1 Equity investments: annual changes

	September 30, 2020	December 31, 2019
<b>A. Opening balance</b>	<b>2,947,017</b>	<b>2,893,206</b>
<b>B. Increases</b>		
B.1 Purchases		
B.2 Reversals of impairment losses		
B.3 Fair value gains		
B.4 Other increases	1,011,104	53,811
<b>C. Decreases</b>		
C.1 Sales		
C.2 Impairment losses		
C.3 Other decreases	-	-
<b>D. Closing balance</b>	<b>3,958,121</b>	<b>2,947,017</b>
<b>E. Total fair value gains</b>		
<b>F. Total impairment losses</b>		

## 5 Property, equipment

### 5.1 Property, equipment: breakdown of the assets measured at cost

	September 30, 2020	December 31, 2019
<b>1. Owned</b>	-	-
a) land	-	-
b) buildings	-	-
c) furniture	-	-
d) electronic systems	-	-
e) other	-	-
<b>Rights of use deriving from lease contracts</b>		
a) land	-	-
b) buildings	-	-
c) furniture	-	-
d) electronic systems	-	-
e) other	12	-
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>-</b>

## 5.2 Property, equipment: changes

September 30, 2020	Land	Buildings	Furniture	Electronic Systems	Other	Total
<b>A. Opening balance</b>	-	-	-	-	-	-
<b>B. Increases</b>	-	-	-	-	21	21
B.1 Purchases	-	-	-	-	-	-
B.2 Capitalized improvement costs	-	-	-	-	-	-
B.3 Reversal of impairment losses	-	-	-	-	-	-
B.4 Positive fair value adjustments registered in:	-	-	-	-	-	-
a) equity	-	-	-	-	-	-
b) profit and loss statement	-	-	-	-	-	-
B.5 Exchange rate gains	-	-	-	-	-	-
B.6 Transfers from investment property	-	-	-	-	-	-
B.7 Other increases	-	-	-	-	21	21
<b>C. Decreases</b>	-	-	-	-	9	9
C.1 Sales	-	-	-	-	-	-
C.2 Depreciation	-	-	-	-	9	9
C.3 Impairment losses allocated to:	-	-	-	-	-	-
a) equity	-	-	-	-	-	-
b) profit and loss statement	-	-	-	-	-	-
C.4 Negative fair value losses adjustments registered in:	-	-	-	-	-	-
a) equity	-	-	-	-	-	-
b) profit and loss statement	-	-	-	-	-	-
C.5 Exchange rate losses	-	-	-	-	-	-
C.6 Transfers to:	-	-	-	-	-	-
a) investment property	-	-	-	-	-	-
b) non-current assets held for sale and discontinued operations	-	-	-	-	-	-
C.7 Other decreases	-	-	-	-	-	-
<b>D. Closing balance</b>	-	-	-	-	12	12

## 6. Tax assets and liabilities

It should be noted that there is a tax consolidation scheme in place, of which Nexi is the parent company, and which includes the subsidiaries Nexi Payments, Mercury Payments and Help Line.

### 6.1 Current tax assets: breakdown

	September 30, 2020	December 31, 2019
<b>Current tax assets:</b>		
IRES	5,495	24,056
IRAP	1,276	1,355
<b>Total</b>	<b>6,771</b>	<b>25,411</b>

### 6.2 Prepaid tax assets: change: breakdown

	September 30, 2020	December 31, 2019
<b>Prepaid tax assets:</b>		
prepaid tax assets with contra-entry to profit and loss statement	15,267	30,210
prepaid tax assets with contra-entry to equity		
<b>Totale</b>	<b>15,267</b>	<b>30,210</b>

## 7. Other assets

	September 30, 2020	December 31, 2019
Deferred costs	4,701	5,241
Other assets	21,142	7,882
<b>Total</b>	<b>25,843</b>	<b>13,123</b>

## LIABILITY

### 8. Financial liabilities measured at amortized cost

Financial liabilities of Euro 2,725 million as at September 30, 2020 (Euro 1,812 million as at December 31, 2019) have changed significantly from the previous year as a result of refinancing applied during the period, as described in note 23 of the Notes to the financial statement.

#### 8.1 Financial liabilities due to banks: breakdown of payables to banks

	September 30, 2020				December 31, 2019			
	Book value	Fair Value			Book value	Fair Value		
		Level 1	Level 2	Level 3		Level 1	Level 2	Level 3
1. Financing	1,456,123	-	1,456,123	-	992,582	-	992,582	-
2. Lease debts								
3. Other liabilities	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1,456,123</b>	<b>-</b>	<b>1,456,123</b>	<b>-</b>	<b>992,582</b>	<b>-</b>	<b>992,582</b>	<b>-</b>

#### 8.2 Financial liabilities due to customers: breakdown of payables to customers

	September 30, 2020				December 31, 2019			
	Book value	Fair Value			Book value	Fair Value		
		Level 1	Level 2	Level 3		Level 1	Level 2	Level 3
1. Financing	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Lease debts	12		12		21		21	
3. Other liabilities	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>21</b>	<b>-</b>

#### 8.3 Securities issued (breakdown by product)

September 30, 2020

Fair Value

	Carrying Amount €000	Level 1 €000	Level 2 €000	Level 3 €000
1. Fixed rate bond	1,269,095	-	1,426,038	-
2. Floating rate bond	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1,269,095</b>	<b>-</b>	<b>1,426,038</b>	<b>-</b>

December 31, 2019	Carrying Amount €000	Fair Value		
		Level 1 €000	Level 2 €000	Level 3 €000
1. Fixed rate bond	819,014	-	850,208	-
2. Floating rate bond	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>819,014</b>	<b>-</b>	<b>850,208</b>	<b>-</b>

Note: For the Convertible Bond, the fair value shown above is the value referred to the liability as a whole.

## 9. Other liabilities

	September 30, 2020	December 31, 2019
Supplier	7,964	6,742
Tax	1,005	176
Other liabilities	15,520	48,263
<b>Total</b>	<b>24,489</b>	<b>55,181</b>

## 10. Shareholders' equity

### 10.1 Share capital: breakdown

As at December 31, 2019 share capital comprised no. 627,777,777 of ordinary shares, all fully paid up.

	September 30, 2019	December 31, 2019
<b>1. Share capital</b>		
1.1 Ordinary shares	57,071	57,071
1.2 Other shares	-	-

### 10.2 Share premium: breakdown

	September 30, 2019	December 31, 2019
Share premium accounts	1,082,204	1,082,204

### 10.3 Reserves: breakdown and changes

Possible use (*)	Legal B	Other – Extraordinary reserve A,B,C	Other A,B,C	total
<b>A. Opening Balance</b>	<b>10,000</b>	<b>-30,701</b>	<b>41,800</b>	<b>21,099</b>
<b>B. Increases</b>				
B.1 Allocation of profit for the year				-
B.2 Other Increases	1,414	102,557	65,739	169,710
<b>C. Decreases</b>				
C.1 Utilization				-
C.2 Other Decreases				-
<b>D. Closing Balance</b>	<b>11,414</b>	<b>71,856</b>	<b>107,539</b>	<b>190,809</b>

(\*) A: for capital increase; B: to cover losses; C: for distribution to shareholders

#### Other information

Nothing to report

## 11. Income Statement

(Amounts in thousands of euros)

## 12. Interest and similar expense

	September 30, 2020	September 30, 2019
Due to banks and financial institutions	44,774	146,567
Other Liabilities and provisions	-	-
<b>Total</b>	<b>44,774</b>	<b>146,567</b>

## 13. Profit/loss on trading/hedging of financial assets and liabilities designated at fair value through profit or loss

	September 30, 2020	September 30, 2019
Net trading income on financial assets	- 4	
Net hedging income on financial assets	-	
<b>Total</b>	<b>- 4</b>	

## 14. Dividends and profit/loss from investments and sale of assets at fair value through OCI

	September 30, 2020	September 30, 2019
Dividends	132,384	129,773
Profit/Loss from disposal of financial assets at fair value through OCI	-	-
<b>Net result</b>	<b>132,384</b>	<b>129,773</b>

2020 dividends refer to the amounts collected from the subsidiary Mercury Payment Services SpA and Nexi Payments SpA.

## 15. Administrative expenses

### 15.1 Personnel expenses: breakdown

The item, totaling Euro 2.696 thousand, refers to the cost of seconded staff.

### 15.2 Other administrative expenses: breakdown

	September 30, 2020	September 30, 2019
Third-party services	511	670
Insurance	394	284
Rental	6	4
Other taxes	2,150	2,836
Legal, notary and consultancy expenses	17,279	13,900
Other general expenses	2,828	3,340
<b>Total</b>	<b>23,168</b>	<b>21,050</b>

## 16. Other operating income, net

	September 30, 2020	September 30, 2019
Other operating income	0	154
Other operating expense		
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>154</b>

## 17. Net accruals to provisions for risks and charges

	September 30, 2020	September 30, 2019
Net provisions for risks and charges	0	4.017
Net provisions for fraud	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>4,017</b>

## 18. Amortization, depreciation and net impairment losses on tangible and intangible assets

	September 30, 2020	September 30, 2019
Amortisation and net impairment losses on tangible net assets	9	9
Amortisation and net impairment losses on intangible net assets	-	0
<b>Total</b>	<b>9</b>	<b>9</b>

## 19. Income taxes

	September, 30 2020	September 30, 2019
Current taxes	16,845	38,043
<b>Tax expense for the year</b>	<b>16,845</b>	<b>38,043</b>

The item "Taxes" refers to estimated taxes on the tax loss for the year, the recovery of which will take place in the context of tax consolidation.

## 20. Income (Loss) after tax from discontinued operations

	September 30, 2020	September 30, 2019
<b>Profit</b>		
Profit from investments	-	-
Gains on sale of investments	0	102,362
<b>Loss</b>		
Loss from investments	-	-
Loss on sale of investments	-	-
<b>Net result</b>	<b>0</b>	<b>102,362</b>

In 2019, the item refers to the capital gain for the sale of the equity investment in Oasi Diagram and is stated net of tax in the amount of Euro 1.3 million.

## 21. Information on risks and related hedging policies

. For the presentation of this section, reference should be made to the analogous section of the consolidated financial statements as of June 30, 2020, considering that in the following quarter

there were no changes in the risks assumed by Nexi and on the related hedging policies.

## 22. Related-party transactions

The purpose of international accounting standard no. 24 (Related party disclosure) is to make sure that the financial statements of an entity contain the additional information necessary to highlight the possibility that the equity-financial position and economic results may have been altered by the existence of related parties and transactions and balances applicable with said parties.

In accordance with these indications, applied to the organizational structure and governance of Nexi SpA, the following are considered as related parties:

- a) the direct Parent Company, Mercury UK;
- b) all entities that, directly or indirectly, including through subsidiaries, fiduciaries or intermediaries, control, individually or jointly, Mercury UK, or hold an investment in Mercury UK that is such as to be able to exercise significant influence over it;
- c) the subsidiaries or entities under the joint control of the entities listed at the point above;
- d) the subsidiaries, associates or entities under the joint control of Nexi SpA;
- e) key management personnel of the Nexi Group and its direct Parent Company and its subsidiaries, entities under its joint control or subject to its significant influence;
- f) close family members of the natural persons included under letters b) and e) above;
- g) the complementary pension fund established in the favor of employees of Nexi SpA or its related entities;

### 22.1 Information on the remuneration of key management personnel

The costs for the period relating to the remuneration of directors and statutory auditors amount to € 772 thousand and € 210 thousand respectively, and with reference to the directors and managers with strategic responsibilities, secondment contracts are in place with Nexi Payments.

### 22.2 Information on related-party transactions

The effects of transactions with related parties as defined above are shown in the summary table below.

	Controlling Company	Other Group companies	Other related parties	Directors, Executives and other monitoring bodies
--	------------------------	-----------------------------	-----------------------------	---

Cash and cash equivalents	0	6,778
Financial assets measured at amortized cost	0	0
Other assets	20,277	0
Financial liabilities measured at amortized cost	0	0
Other liabilities	2,195	15,520
Fee for services rendered and commission income	0	0
Fee for services received and commission expense	0	0
Interest and similar income	0	0
Interest and similar expense	0	193
Other administrative expenses	2,921	0

---

It is specified that these transactions are governed by terms and conditions in line with market terms and conditions and, for intercompany service contracts, taking into account the effective use by each Group Company.

Transactions with Group Companies mainly refer to the national tax consolidation scheme and service contracts and staff secondments.

Transactions with Other related parties mainly refer to current accounts held with DEPObank

### 23. Group funding operations

During 2020, the financing operations set up by Nexi were fully allocated to finance the acquisition of the Nexi Payment shares issued in relation to the transfer of the merchant acquiring business unit of Intesa Sanpaolo S.p.A.

The acquisition price of Euro 1 billion was financed by the issue of an equity-linked convertible bond, placed in April 2020 and maturing in April 2027, for a nominal amount of Euro 500 million and a floating rate term bank loan, granted on June 30 by a pool of leading banks, for a nominal amount of Euro 466.5 million and maturing in June 2025 (the "Term Loan"); the residual amount of the acquisition price was financed by the Company's own funds.

#### ISSUING OF CONVERTIBLE BONDS

Nexi S.p.A. (the "Issuer") issued an equity-linked convertible bond (the "Convertible Bond") with the following main characteristics::

- settlement date: April 24, 2020
- nominal amount: 500 milioni di euro
- issue price and refund: au pair
- expiry: April 24, 2027
- coupon: 1,75% p.a. to be paid half-yearly
- conversion option into ordinary shares of the Issuer at an initial conversion price of Euro 19.47 per share

The related share capital increase, with exclusion of pre-emption rights pursuant to art. 2441, paragraph 5, of the Italian Civil Code, to be reserved exclusively for servicing the conversion of the aforementioned Convertible Bond Loan by issuing a maximum number of 25,680,534 ordinary Nexi S.p.A. shares with regular dividend rights, having the same characteristics as the outstanding ordinary shares, was approved by the Issuer's Extraordinary Shareholders' Meeting on 29 June 2020.

In accordance with IAS 32, this bond loan has been classified as a compound financial instrument, and has led to the separate accounting treatment of the host contract and the equity component represented by the fair value of the option to convert into Nexi SpA shares. The initial values attributed to the individual components were determined as follows:

- host contract component: the present value of the contractual cash flows of the bond, determined by using, as a discount rate, the interest rate that the company would have obtained on the market in the event of the issue of a bond with the same duration but without the conversion option; this value, net of the related direct costs of the issue, amounted to Euro 438 million. This component is subsequently valued at amortized cost.
- Equity component: equal to the difference between the amount of the bond (i.e. the nominal value) and the value attributed to the host contract. This value amounts to Euro 55 million. This component is not subject to subsequent measurement.

The direct costs relating to the issue of the convertible bond were allocated to the debt and equity components in proportion to the initial value indicated above, amounting to Euro 6 million and Euro 0.8 million, respectively.

## 24. Share-based payments

Please refer to the Notes to the Financial Statements as of December 31, 2019 for a description of the outstanding share-based payments. It should be noted that during 2020, the second tranche of the Long Term Incentive was granted to employees, having the same characteristics as the First Tranche granted during 2019.

In particular, please note the following:

- plans must be recognized, both to the individual financial statements of the Parent Company and the consolidated financial statements, in accordance with IFRS 2 rules, as “Equity settled transactions”.
- the criteria applied to determine the comprehensive value of the plans and the breakdown of such in time, throughout the vesting period, are the same as described in the specific Consolidated Notes.
- in the individual financial statements of the Parent Company Nexi, considering that the plan beneficiaries are employees of the Parent Company, the Equity increase has been recognized as a counter-entry under “Equity investments” and not on the Income Statement, as instead it is recognized in the consolidated financial statements.

The amount of the increase in the equity investments recognized to the 2020 individual financial statements is as follows:

	Stock Grant	LTI	Totale
Equity investment in HelpLine	17	8	26
Equity investment in Mercury Payment Services	252	185	437
Equity investment in Nexi Payments	6,964	3,677	10,641
<b>Totale</b>	<b>7,233</b>	<b>3,870</b>	<b>11,104</b>

## **SCHEMI DI BILANCIO INDIVIDUALE AL 30 SETTEMBRE 2020**

### STATO PATRIMONIALE

Voci dell'attivo	Note	30/09/2020	31/12/2019
Cassa e disponibilità liquide	3	152.368.828	115.361.574
Partecipazioni	4	3.958.120.264	2.947.016.630
Attività materiali ad uso funzionale	5	11.976	20.959
Attività fiscali	6	22.037.682	55.621.943
a) correnti		6.770.995	25.411.449
b) anticipate		15.266.687	30.210.494
Altre attività	7	25.842.968	13.122.327
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>4.158.381.719</b>	<b>3.131.143.433</b>

Voci del passivo e del Patrimonio Netto	Note	30/09/2020	31/12/2019
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	8	2.725.230.780	1.811.617.616
a) verso banche		1.456.123.220	992.582.464
b) verso clientela		12.366	21.314
c) titoli emessi		1.269.095.195	819.013.838
Altre passività	9	24.488.715	55.180.954
Capitale	10	57.070.707	57.070.707
Sovrapprezzi di emissione	10	1.082.204.039	1.082.204.039
Riserve	10	190.809.134	21.098.849
Utile (Perdita) d'esercizio		78.578.344	103.971.268
<b>Totale del passivo</b>		<b>4.158.381.719</b>	<b>3.131.143.433</b>

**CONTO ECONOMICO**

<b>Voci del conto economico</b>	Note	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2019</b>
Interessi attivi e proventi assimilati		0	0
Interessi passivi e oneri assimilati	12	-44.774.117	-146.567.090
<b>Margine di interesse</b>		<b>-44.774.117</b>	<b>-146.567.090</b>
Utile/perdita dell'attività di negoziazione/copertura su attività e passività finanziarie valutate al FV con impatto a conto economico	13	-3.770	-304
Dividendi e utile/perdita da investimenti e cessione di attività valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (ex AFS)	14	132.384.123	129.773.477
<b>Risultato della gestione finanziaria e operativa</b>		<b>87.606.236</b>	<b>-16.793.917</b>
<i>Spese per il personale</i>	15.1	-2.696.022	-580.172
<i>Altre spese amministrative</i>	15.2	-23.167.642	-21.050.271
<b>Totale Spese Amministrative</b>		<b>-25.863.663</b>	<b>-21.630.443</b>
Altri oneri/proventi netti di gestione	16	-50	154.151
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	17	0	4.017.107
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali	18	-8.982	-9.060
<b>Margine operativo</b>		<b>61.733.540</b>	<b>-34.262.162</b>
<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>		<b>61.733.540</b>	<b>-34.262.162</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	19	16.844.804	38.043.313
Utile/perdita delle attività in via di dismissione al netto delle imposte	20	0	102.362.467
<b>Utile d'esercizio</b>		<b>78.578.344</b>	<b>106.143.618</b>

**PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA**

<b>Voci</b>	<b>30-sett - 2020</b>	<b>30-sett - 2019</b>
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>78.578.344</b>	<b>106.143.618</b>
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>		
Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0	0
Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0	0
Piani a benefici definiti	0	0
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>		
Copertura dei flussi finanziari	0	0
<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>		
<b>Redditività complessiva</b>	<b>78.578.344</b>	<b>106.143.618</b>

*(dati in €)*

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

### PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO AL 30.09.2020

30 settembre 2020/€'000	Esistenze al 1 Gennaio 2020	Modifica saldi di apertura	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni del periodo		Redditività complessiva 2020		Patrimonio Netto al 30 settembre 2020
			Riserve	Dividendi	Variazioni riserve	Operazioni sul PN	Risultato d'esercizio	Altri elementi della redditività complessiva	
<b>Patrimonio:</b>									
Capitale sociale	57.071								57.071
Sovraprezzo di emissione	1.082.204								1.082.204
Riserve	21.099		103.971			65.739			190.809
Riserve da valutazione	0								0
Utile d'esercizio	103.971		(103.971)				78.578		78.578
<b>Patrimonio netto totale</b>	<b>1.264.345</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>65.739</b>	<b>78.578</b>	<b>0</b>	<b>1.408.662</b>

(dati in €'000)

### PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO AL 31.12.2019

31 dicembre 2019/€'000	Esistenze al 1 Gennaio 2019	Modifica saldi di apertura	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni del periodo		Redditività complessiva 2019		Patrimonio Netto al 31 dicembre 2019
			Riserve	Dividendi	Variazioni riserve	Operazioni sul PN	Risultato d'esercizio	Altri elementi della redditività complessiva	
<b>Patrimonio:</b>									
Capitale sociale	50.000					7.071			57.071
Sovraprezzo di emissione	389.275					692.929			1.082.204
Riserve	30.192		(50.893)			41.800			21.099
Riserve da valutazione									0
Utile d'esercizio	(50.893)		50.893				103.971		103.971
<b>Patrimonio netto totale</b>	<b>418.574</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>741.800</b>	<b>103.971</b>	<b>0</b>	<b>1.264.345</b>

(dati in €'000)

## RENDICONTO FINANZIARIO

(Metodo indiretto)

	30 Settembre 2020	31 Dicembre 2019
<b>A. ATTIVITÀ OPERATIVA</b>		
<b>1. Gestione</b>		
risultato d'esercizio	78.578.344	103.971.268
accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi	-	(4.017.107)
rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali	8.982	9.980
imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati	(16.844.804)	(54.457.329)
altri aggiustamenti	(114.085.614)	(234.474.926)
	<b>(52.343.091)</b>	<b>(188.968.115)</b>
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>		
altre attività	37.708.424	(21.022.797)
	<b>37.708.424</b>	<b>(21.022.797)</b>
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>		
altre passività	(36.036.257)	89.937.473
	<b>(36.036.257)</b>	<b>89.937.473</b>
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>(50.670.924)</b>	<b>(120.053.438)</b>
<b>B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata/assorbita da</b>		
dividendi incassati su partecipazioni	132.384.123	129.773.477
acquisti/vendite di società controllate e di rami d'azienda	(1.000.000.000)	152.999.251
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>(867.615.877)</b>	<b>282.772.728</b>
<b>C. ATTIVITÀ DI PROVISTA</b>		
rimborso titoli e finanziamenti	955.294.056	(2.589.812.078)
emissioni/acquisti di strumenti di capitale/dividendi		684.196.557
emissione titoli di debito e accensione nuovi prestiti		1.817.603.778
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>955.294.056</b>	<b>(88.011.744)</b>
<b>LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>37.007.254</b>	<b>74.707.546</b>
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	<b>37.007.254</b>	<b>74.707.546</b>
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	115.361.574	40.654.028
<b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b>	<b>152.368.828</b>	<b>115.361.574</b>

(dati in €)

# NOTA INTEGRATIVA

## 3. Politiche contabili

### PARTE GENERALE

#### Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

La società ha redatto il presente bilancio intermedio al 30 settembre 2020 in osservanza dei principi contabili internazionali, International Financial Reporting Standards (IFRS), emessi dallo International Accounting Standards Boards (IASB) e le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), così come omologati dalla Commissione Europea ed adottati dal Legislatore Italiano con il D. Lgs. 38/2005 ai sensi del Regolamento Comunitario n. 1606/2002. Non sono state compiute deroghe all'applicazione dei principi contabili IAS/IFRS.

#### Principi generali di redazione

Il bilancio intermedio al 30 settembre 2020 è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Prospetto della Redditività Complessiva, dal Prospetto delle variazioni di Patrimonio Netto, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Illustrativa che include i criteri utilizzati per la loro redazione.

I Prospetti contabili e la Nota Illustrativa presentano, oltre agli importi del periodo di riferimento, anche i dati comparativi al 30 settembre 2019 per quanto riguarda i dati economici, mentre il 31 dicembre 2019 per i dati patrimoniali.

Il bilancio intermedio al 30 settembre 2020 è redatto utilizzando l'Euro quale moneta di

conto. I prospetti contabili e la Nota Illustrativa sono espressi, salvo diversa indicazione, in migliaia di Euro.

I criteri di valutazione sono adottati, nell'ottica della continuità dell'attività aziendale e rispondono ai principi di competenza, di rilevanza e significatività dell'informazione contabile e di prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica. Inoltre non viene effettuata compensazione tra costi e ricavi o tra attività e passività salvo i casi espressamente previsti o ammessi dai principi contabili in vigore.

Nella Nota Illustrativa, sono fornite le informazioni richieste dai principi contabili internazionali e dalle leggi, oltre ad altre informazioni non obbligatorie ma ritenute ugualmente necessarie per dare una rappresentazione corretta e veritiera della situazione del Gruppo. Nella predisposizione bilancio intermedio al 30 settembre 2020 è stato considerato il documento ESMA del 20 Maggio 2020 e il documento Consob del 16 luglio 2020 relativi all'informativa sugli impatti derivanti dalla Pandemia Covid-19.

Il presente bilancio intermedio al 30 settembre 2020 è stato predisposto sulla base di principi contabili internazionali IAS/IFRS ad oggi in vigore.

Tali principi risultano modificati rispetto a quelli adottati per la predisposizione del bilancio dell'esercizio 2019, a seguito dell'applicazione obbligatoria, a far data dal 1° gennaio 2020, dei seguenti nuovi standard o emendamenti, (per le società il cui periodo di riferimento è l'anno civile):

- Modifiche dei riferimenti al Quadro concettuale negli IFRS ("Conceptual Framework"). Le modifiche mirano ad aggiornare in diversi Principi Contabili e in diverse interpretazioni i riferimenti al Framework precedente, sostituendoli con i riferimenti al quadro concettuale rivisto a marzo 2018. Si ricorda che il Conceptual Framework non è un Principio contabile e pertanto non è oggetto di omologazione, mentre il documento in oggetto, proprio in quanto va a modificare alcuni IAS/IFRS, è oggetto di omologazione.

- Modifiche allo IAS 1 "Presentazione del Bilancio" e allo IAS 8 "Principi contabili cambiamenti nelle stime contabili ed errori". Le modifiche hanno l'obiettivo di chiarire la definizione di informazione materiale e per migliorarne la comprensione.

Viene evidenziato che la materialità dipende dalla natura e dalla rilevanza dell'informazione o da entrambe.

L'entità, inoltre, verifica se un'informazione, sia individualmente che in combinazione con altre informazioni, è materiale nel contesto complessivo del bilancio.

- Riforma degli indici di riferimento per la determinazione dei tassi di interesse (modifiche all'IFRS 9, allo IAS 39 e all'IFRS 7). Mediante le modifiche in oggetto sono state introdotte alcune modifiche in tema di coperture (hedge accounting) con la finalità di evitare che le incertezze sull'ammontare e sulle tempistiche dei flussi di cassa derivanti dalla riforma dei tassi possano comportare l'interruzione delle coperture in essere e difficoltà a designare nuove relazioni di copertura.

- Definizione di un'attività aziendale (modifiche all'IFRS 3 Aggregazioni aziendali). La modifica si è resa necessaria al fine di rispondere alle preoccupazioni riguardo alle difficoltà incontrate nell'applicazione pratica della definizione di "attività aziendale".

- Concessioni sui canoni connesse alla COVID-19 (modifica all'IFRS 16 Leasing). La modifica si è resa necessaria al fine di prevedere un sostegno operativo connesso alla COVID-19, facoltativo e temporaneo, per i locatari che beneficiano di sospensioni dei pagamenti dovuti per il leasing. Le società applicano le modifiche, al più tardi, a partire dal 1° giugno 2020 per gli esercizi finanziari che iniziano il 1° gennaio 2020 o successivamente.

Le modifiche sopra riportate non hanno generato impatti significativi sul bilancio intermedio al 30 settembre 2020.

La tabella seguente mostra gli standard per i quali sono state emanate modifiche non ancora oggetto di omologa da parte dell'Unione Europea.

Documenti IASB	Date di pubblicazione dello IASB
IFRS 17: Insurance contract including amendments to IFRS 17	18/05/2017- 25/06/2020
Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current	23/01/2020
Amendments to <ul style="list-style-type: none"> <li>• IFRS 3 Business Combinations;</li> <li>• IAS 16 Property, Plant and Equipment;</li> <li>• IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets</li> </ul>	14/05/2020

• Annual Improvements 2018-2020	
Amendments to IFRS 4 Insurance Contracts - deferral of IFRS19	25/06/2020
Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16 Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2	27/08/2020

Poiché nessuno di essi è stato approvato dalla Commissione europea, essi non hanno inciso sulla redazione del presente bilancio intermedio al 30 settembre 2020.

## **Contenuto dei prospetti contabili**

### **Stato patrimoniale, conto economico**

Gli schemi dello stato patrimoniale, del conto economico sono costituiti da voci, sottovoci e da ulteriori dettagli informativi. Nel conto economico i ricavi sono indicati senza segno, mentre i costi sono preceduti da segno meno.

### **Prospetto della redditività complessiva**

Il prospetto della redditività complessiva, partendo dall'utile (perdita) d'esercizio, espone le componenti reddituali rilevate in contropartita delle riserve da valutazione, al netto del relativo effetto fiscale, in conformità ai principi contabili internazionali.

### **Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto**

Il Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto riporta la movimentazione dei conti di patrimonio netto intervenuta nel periodo di riferimento.

### **Rendiconto finanziario**

Il prospetto dei flussi finanziari intervenuti nell'esercizio di riferimento del bilancio ed in quello precedente è stato predisposto seguendo il metodo indiretto, in base al quale i flussi derivanti dall'attività operativa sono rappresentati dal risultato dell'esercizio rettificato degli effetti delle operazioni di natura non monetaria.

I flussi finanziari sono suddivisi tra quelli derivanti dall'attività operativa, quelli generati dall'attività di investimento e quelli prodotti dall'attività di provvista.

Nel prospetto i flussi generatisi nel corso dell'esercizio sono indicati senza segno, mentre quelli assorbiti sono preceduti dal segno meno.

### **Contenuto della Nota Illustrativa**

La nota illustrativa comprende le informazioni ritenute necessarie per dare una rappresentazione corretta e veritiera della situazione economica e finanziaria.

I criteri di valutazione, di seguito descritti, sono stati adottati per la determinazione di tutte le informazioni contenute nel presente bilancio intermedio al 30 settembre 2020.

## **Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio**

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.

Inoltre, in data 15 Novembre, Nexi ha annunciato di aver sottoscritto con Nets, la PayTech leader a livello europeo attiva in 20 paesi e controllata da un consorzio di fondi di private equity guidato da Hellman & Friedman, un accordo quadro vincolante avente ad oggetto l'integrazione dei due gruppi attraverso una fusione che sarà interamente realizzata in azioni.

Inoltre in data 30 settembre 2020, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di scissione parziale di Mercury Payment Services S.p.A. in Nexi Payments S.p.A.". In data 14 dicembre 2020 la Banca d'Italia ha inviato una comunicazione dalla quale non emergono controindicazioni alla prospettata operazione. Si è pertanto proceduto all'iscrizione del Progetto di Scissione presso il competente Registro delle Imprese e alla convocazione delle Assemblee Straordinarie dei Soci di Nexi Payments e Mercury Payment Services, per l'approvazione del progetto di Scissione.

## **PRINCIPALI POLITICHE CONTABILI**

### **Partecipazioni**

Le partecipazioni in società controllate e collegate sono iscritte e valutate al costo, pari al Fair value del corrispettivo pagato, salvo successive svalutazioni per perdite durevoli di valore.

Ad ogni data di reporting l'investimento partecipativo è sottoposto al test di impairment qualora vi siano evidenze obiettive di riduzione di valore che possano avere impatto sui flussi finanziari della partecipata e quindi sulla recuperabilità del valore di iscrizione dell'investimento stesso.

Ai fini di stabilire l'esistenza del controllo sulle società controllate e dell'influenza notevole rispetto alle società collegate, non si segnalano situazioni in cui è stato necessario svolgere valutazioni particolari o assunzioni significative.

### **Attività materiali ad uso funzionale**

#### **Criteri di classificazione**

Le attività materiali fanno riferimento ai diritti d'uso acquisiti tramite contratti di leasing come previsto dall' IFRS 16.

## Criteri di iscrizione

I diritti d'uso contabilizzati in base all' IFRS 16 sono iscritti in base al valore attuale di pagamenti dovuti, al netto di eventuali costi di transazione e canoni anticipati. L'iscrizione avviene quando l'attività è disponibile all'uso.

## Criteri di valutazione

I diritti d'uso contabilizzati in base all' IFRS 16 sono ammortizzati su un periodo pari al minore tra la vita utile del bene e il contratto di leasing.

## Criteri di cancellazione

Le immobilizzazioni materiali vengono cancellate quando sono dismesse o quando non si attendono benefici economici futuri dall'utilizzo o dalla dismissione.

## Fiscalità corrente e differita

Le imposte correnti e differite sono rilevate a conto economico alla voce "Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente", ad eccezione di quelle relative a profitti o perdite registrati in apposite riserve da valutazione (piani a benefici definiti, strumenti finanziari valutati al Fair Value con impatto sulla redditività complessiva e relativi derivati di copertura) che sono imputate direttamente nelle stesse riserve da valutazione, che, quindi, sono esposte al netto delle relative imposte.

Le imposte anticipate e quelle differite vengono rilevate a livello patrimoniale a saldi aperti e senza compensazioni includendo le prime nella voce "Attività fiscali" e le seconde nella voce "Passività fiscali".

L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato in base alla previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito. In particolare le imposte anticipate e quelle differite vengono determinate sulla base delle differenze temporanee tra il valore attribuito ad un'attività o ad una passività secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori assunti ai fini fiscali. Per le differenze temporanee deducibili che si riverseranno nei prossimi esercizi e per le perdite fiscali pregresse non ancora utilizzate, è stata rilevata un'attività fiscale anticipata in quanto si ritiene probabile, sulla base dei piani strategici, che in tale arco temporale si realizzerà un reddito imponibile a fronte del quale potrà essere utilizzata tale attività.

Le passività per imposte differite vengono calcolate su tutte le differenze temporanee imponibili.

Le attività e le passività fiscali differite sono determinate utilizzando le aliquote fiscali che si prevede saranno applicabili nell'esercizio nel quale sarà realizzata l'attività fiscale o sarà estinta la passività fiscale, sulla base della normativa fiscale in vigore.

Le attività e passività iscritte per imposte anticipate e differite vengono sistematicamente valutate per tenere conto sia di eventuali modifiche intervenute nelle norme o nelle aliquote, sia di eventuali diverse situazioni soggettive della Società.

### **Attività non correnti o gruppi di attività/passività in via di dismissione**

Vengono classificate nella voce dell'attivo "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione" e in quella del passivo "Passività associate ad attività in via di dismissione", attività non correnti o gruppi di attività/passività per i quali è stata decisa la dismissione e la loro vendita è ritenuta altamente probabile.

Tali attività/passività sono valutate al minore tra il valore di carico ed il loro fair value al netto dei costi di cessione.

I proventi ed oneri (al netto dell'effetto fiscale), riconducibili a gruppi di attività in via di dismissione o rilevati come tali nel corso dell'esercizio, sono esposti nel conto economico in voce separata.

### **Altre attività**

Le altre attività accolgono essenzialmente poste non riconducibili ad altre voci dello stato patrimoniale, tra cui si ricordano le partite fiscali diverse da quelle rilevate a voce propria (ad esempio, connesse con l'attività di sostituto di imposta), i ratei attivi diversi da quelli che vanno capitalizzati sulle relative attività finanziarie ed i risconti attivi.

### **Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato**

#### **Criteri di classificazione**

Uno strumento finanziario emesso è classificato come passività quando, sulla base della sostanza dell'accordo contrattuale, si detiene un'obbligazione contrattuale a consegnare denaro o un'altra attività finanziaria ad un altro soggetto.

#### **Criteri di iscrizione**

I debiti sono contabilizzati alla data di sottoscrizione del contratto, che normalmente coincide con il momento della ricezione delle somme raccolte e dell'emissione dei titoli di debito.

Le passività finanziarie sono valutate inizialmente al fair value, normalmente coincidente all'ammontare incassato o al prezzo di emissione, più i costi/proventi direttamente attribuibili. Sono esclusi i costi interni di carattere amministrativo.

#### **Criteri di valutazione**

Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie vengono valutate al costo ammortizzato col metodo del tasso di interesse effettivo.

Gli interessi vengono registrati nella voce di conto economico “Interessi passivi e oneri assimilati”.

### **Criteri di cancellazione**

Le passività finanziarie, o parti di esse, sono cancellate quando vengono estinte, ossia quando l’obbligazione è adempiuta, cancellata o scaduta.

### **Altre passività**

In questa categoria rientrano:

- le passività infragruppo quali passività finanziarie non derivate diverse da quelle detenute a scopo di negoziazione;
- altre passività principalmente relative ai debiti verso fornitori.

Tali passività sono valutate al costo o costo ammortizzato.

### **Fondi per rischi e oneri**

I fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad eventi passati per i quali sia probabile un esborso di risorse economiche, sempre che possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare.

Alla chiusura di ogni bilancio i fondi accantonati sono periodicamente riesaminati e, laddove il sostenimento di possibili oneri divenga improbabile, gli accantonamenti vengono in tutto o in parte stornati a beneficio del conto economico. Laddove l’elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono aggiornati utilizzando i tassi correnti di mercato. L’accantonamento è rilevato a conto economico.

### **Interessi attivi e passivi**

Gli interessi attivi e passivi sono rilevati nel conto economico per tutti gli strumenti valutati secondo il criterio del costo ammortizzato, utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo, includendo nel calcolo anche commissioni e costi diretti di transazione.

### **Dividendi**

I dividendi sono rilevati a conto economico nel momento in cui ne viene deliberata la distribuzione.

### **Altre voci di conto economico**

I costi sono rilevati a Conto Economico secondo il principio della competenza; i costi relativi all’ottenimento e l’adempimento dei contratti con la clientela sono rilevati a Conto Economico nei periodi nei quali sono contabilizzati i relativi ricavi.

## Utilizzo di stime ed assunzioni nella predisposizione del Bilancio

Gli aggregati del bilancio sono valutati secondo i principi sopra indicati.

L'applicazione di tali principi, comporta talora l'adozione di stime ed assunzioni in grado di incidere significativamente sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico.

Nel ribadire che l'impiego di stime ragionevoli è parte essenziale della predisposizione del bilancio senza che ne venga intaccata l'attendibilità, si segnalano qui di seguito le voci in cui è più significativo l'utilizzo di stime ed assunzioni:

- quantificazione degli accantonamenti ai fondi rischi e oneri;
- quantificazione della fiscalità differita.

A tale proposito, si evidenzia, inoltre, come la rettifica di una stima possa avvenire a seguito dei mutamenti delle circostanze sulle quali la stessa si era basata o in seguito a nuove informazioni o, ancora, di maggiore esperienza. L'eventuale mutamento della stima è applicato prospetticamente e genera quindi impatto sul conto economico dell'esercizio in cui avviene il cambiamento ed, eventualmente, su quello degli esercizi futuri.

## 4. Stato Patrimoniale

(dati in migliaia di Euro)

### ATTIVO

#### 3. Cassa e disponibilità liquide

	30 settembre 2020	31 dicembre 2019
a) Cassa	-	-
b) Depositi e conti correnti	152.369	115.362
<b>Totale</b>	<b>152.369</b>	<b>115.362</b>

La voce "Depositi e conti correnti" si riferisce alla liquidità disponibile nei conti correnti bancari di Nexi SpA.

#### 4. Partecipazioni

Denominazioni	Sede legale	Sede Operativa	Quota di partecipazione %	Disponibilità voti %	Valore di bilancio	Fair Value
A. Imprese controllate in via esclusiva						
1. Mercury Payment Services S.p.A.	Milano	Milano	100,00	100,00	1.008.527	X
2. Nexi Payment S.p.A.	Milano	Milano/Roma	99,07	99,07	2.944.061	X
3. Help Line S.p.A.	Cividale del Friuli	Cividale del Friuli / Milano	69,24	69,24	5.532	X
B. Imprese controllate in modo congiunto						X
C. Imprese sottoposte ad influenza notevole						X

#### 4.1 Partecipazioni: Variazioni Annue

	30 settembre 2020	31 dicembre 2019
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>2.947.017</b>	<b>2.893.206</b>
<b>B. Aumenti</b>		
B.1 Acquisti		
B.2 Riprese di valore		
B.3 Rivalutazioni		
B.4 Altre variazioni	1.011.104	53.811
<b>C. Diminuzioni</b>		
C.1 Vendite		
C.2 Rettifiche di valore		
C.3 Altre variazioni	-	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>3.958.121</b>	<b>2.947.017</b>
<b>E. Rivalutazioni totali</b>		
<b>F. Rettifiche totali</b>		

#### 5 Attività ad uso funzionale

##### 5.1 Attività materiali ad uso funzionale: Composizione delle attività valutate al costo

	30 settembre 2020	31 dicembre 2019
<b>1. Attività di proprietà</b>	-	-
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	-	-
e) altre	-	-
<b>Diritti d'uso derivanti da contratti di leasing</b>		
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	-	-
e) altre	12	-
<b>Totale</b>	<b>12</b>	<b>-</b>

## 5.2 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni

30 settembre 2020	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	-	-	-	-	-
<b>B. Aumenti</b>	-	-	-	-	21	21
B.1 Acquisti	-	-	-	-	-	-
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value	-	-	-	-	-	-
imputate a:						
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-	-	-	21	21
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-	-	-	9	9
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Ammortamenti	-	-	-	-	9	9
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.4 Variazioni negative di fair value	-	-	-	-	-	-
imputate a:						
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-

	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze negative di cambio	-	-	-	-	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-	-	-	-	-
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	-	-	-	-	<b>12</b>	<b>12</b>

## 6. Attività e passività fiscali

Si evidenzia che è in essere il consolidato fiscale, di cui Nexi è la capogruppo, e che include le società controllate Nexi payments, Mercury Payments, Help Line.

### 6.1 Attività fiscali correnti: composizione

	30 settembre 2020	31 dicembre 2019
<b>Attività fiscali correnti:</b>		
saldo per credito IRES	5.495	24.056
saldo a credito IRAP	1.276	1.355
<b>Totale</b>	<b>6.771</b>	<b>25.411</b>

### 6.2 Attività fiscali anticipate: composizione

	30 settembre 2020	31 dicembre 2019
<b>Attività fiscali anticipate:</b>		
imposte anticipate con contropartita a conto economico	15.267	30.210
imposte anticipate con contropartita il patrimonio netto		
<b>Totale</b>	<b>15.267</b>	<b>30.210</b>

## 7. Altre attività

30 settembre 2020      31 dicembre 2019

Costi rinviati	4.701	5.241
Altre attività	21.142	7.882
<b>Totale</b>	<b>25.843</b>	<b>13.123</b>

## PASSIVO

### 8. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato

Le passività finanziarie pari a Euro 2.725 milioni al 30 settembre 2020 (Euro 1.812 milioni al 31 dicembre 2019) si sono modificate in modo rilevante rispetto all'esercizio precedente per effetto delle operazioni di rifinanziamento effettuate nel periodo come descritto nella nota 23 della nota illustrativa.

#### 8.1 Passività finanziarie verso banche: composizione merceologica dei debiti verso banche

	30 settembre 2020			31 dicembre 2019				
	Valore di bilancio	Fair Value		Valore di bilancio	Fair Value			
		Livello 1	Livello 2		Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Finanziamenti	1.456.123	-	1.456.123	-	992.582	-	992.582	-
2. Debiti per leasing								
3. Altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>1.456.123</b>	<b>-</b>	<b>1.456.123</b>	<b>-</b>	<b>992.582</b>	<b>-</b>	<b>992.582</b>	<b>-</b>

#### 8.2 Passività finanziarie verso clientela: composizione merceologica dei debiti verso clientela

	30 settembre 2020			31 dicembre 2019			
	Valore di Bilancio	Fair Value		Valore di Bilancio	Fair Value		
		Livello 1	Livello 2		Livello 3	Livello 1	Livello 2
1. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-
2. Debiti per leasing	12	12		21	21		
3. Altri debiti	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>							

30 settembre 2020	Fair Value			
	Valore di Bilancio -	12	Livello 1	Livello 2 - Livello 3
	€000	€000	€000	€000
1. Titoli a tasso fisso	1.269.095		1.426.038	
2. Titolo a tasso variabile	-		-	
<b>Totale</b>	<b>1.269.095</b>		<b>1.426.038</b>	

31 dicembre 2019	Fair Value			
	Valore di Bilancio	Livello 1	Livello 2	Livello 3
	€000	€000	€000	€000
1. Titoli a tasso fisso	819.014	-	850.208	
2. Titolo a tasso variabile				
<b>Totale</b>	<b>819.014</b>		<b>850.208</b>	

### 8.3 Titoli Emessi (Composizione per Prodotto)

Nota: per il Prestito Obbligazionario convertibile, il fair value sopra riportato è il valore riferito alla passività nel suo complesso

## 9. Altre passività

	30 settembre 2020	31 dicembre 2019
Debiti verso fornitori	7.964	6.742
Debiti verso erario	1.005	176
Altre passività	15.520	48.263
<b>Totale</b>	<b>24.489</b>	<b>55.181</b>

## 10. Patrimonio Netto

### 10.1 C

#### 1. Capitale

Il Capitale sociale al 31 dicembre 2019 è composto da n. 621.777.777 azioni ordinarie, tutte interamente liberate.

	30 settembre 2020	31 dicembre 2019
1.1 Azioni ordinarie	57.071	57.071
1.2 Altre azioni	-	-

10.2 Sovrapprezzo di Emissione: Composizione	Legale	Altre - Riserva straordinaria	Altre	Totale
	30 settembre 2020		31 dicembre 2019	
Possibilità di utilizzo (*)	B	A, B, C	A, B, C	
A. Esistenze iniziali	10.000	-30.701	41.800	21.099
<b>Sovrapprezzo emissioni azioni</b>		1.082.204		1.082.204
<b>B. Aumenti</b>				
B.1 Attribuzioni di utili				-
B.2 Altre variazioni	1.414	102.557	65.739	169.710
<b>C. Diminuzioni</b>				
C.1 Utilizzi				-
C.2 Altre variazioni				-
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>11.414</b>	<b>71.856</b>	<b>107.539</b>	<b>190.809</b>

(\*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

## **Altre informazioni**

Nulla da segnalare.

## 11. Conto Economico

(Dati in migliaia di Euro)

## 12. Interessi passivi e oneri assimilati

	30 settembre 2020	30 settembre 2019
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - debiti verso banche	44.774	146.567
Altre passività e fondi		
<b>Totale</b>	<b>44.774</b>	<b>146.567</b>

	30 settembre 2020	30 settembre 2019
13. Utile/Perdita dell'attività di negoziazione valutata al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	4
Risultato netto dell'attività di copertura	-	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>4</b>

passività

## 14. Dividendi e utile/Perdita da investimenti e cessione di attività valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva

	30 settembre 2020	30 settembre 2019
Dividendi	132.384	129.773
Utile/Perdite da cessione attività valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
<b>Risultato netto</b>	<b>132.384</b>	<b>129.773</b>

I dividendi del 2020 si riferiscono agli importi incassati dalle controllate Mercury Payment Services SpA e Nexi Payments SpA.

## 15. Spese amministrative

### 15.1 Spese per Il Personale: Composizione

La voce, pari a Euro 2.696 mila, si riferisce ai costi per personale distaccato.

## 15.2 Altre Spese Amministrative: Composizione

	30 settembre 2020	30 settembre 2019
Prestazioni di terzi	511	670
Assicurazioni	394	284
Noleggi	6	4
Altre imposte	2.150	2.836
Spese legali, notarili e consulenziali	17.279	13.900
Altre spese generali	2.828	3.340
<b>Totale</b>	<b>23.168</b>	<b>21.050</b>

## 16. Altri proventi e oneri di gestione

	30 settembre 2020	30 settembre 2019
Altri proventi di gestione	0	154
Altri oneri di gestione		
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>154</b>

## 17. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri

	30 settembre 2020	30 settembre 2019
Accantonamenti netti per rischi e oneri	0	4.017
Accantonamenti netti per frodi	0	0
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>4.017</b>

## 18. Rettifiche e riprese di valore nette su attività materiali e immateriali

	30 settembre 2020	30 settembre 2019
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	9	9
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-	0
<b>Totale</b>	<b>9</b>	<b>9</b>

## 19. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente

	30 settembre 2020	30 settembre 2019
Imposte nette di periodo	16.845	38.043
<b>Imposte di competenza dell'esercizio</b>	<b>16.845</b>	<b>38.043</b>

La voce imposte fa riferimento alle imposte stimate sulla perdita fiscale dell'esercizio il cui recupero avverrà nell'ambito del consolidato fiscale.

## 20. Utile/perdite delle attività in via di dismissione al netto delle imposte

	30 settembre 2020	30 settembre 2019
<b>Proventi</b>		
Utili da partecipazioni	-	-
Utili da cessione investimenti	0	102.362
<b>Oneri</b>		
Oneri da partecipazioni	-	-
Oneri da cessione investimenti	-	-
<b>Risultato netto</b>	<b>0</b>	<b>102.362</b>

La voce fa riferimento nel 2019 alla plusvalenza per la cessione della partecipazione in Oasi Diagram ed è esposta al netto delle imposte pari a Euro 1,3 milioni.

## 21. Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

Per l'esposizione di tale sezione si rimanda all'analoga sezione del bilancio consolidato al 30 giugno 2020 considerato che nel trimestre successivo non ci sono state modifiche nei rischi assunti da Nexi e sulle relative politiche di copertura.

## 22. Operazioni con parti correlate

La finalità del Principio Contabile Internazionale n. 24 (Informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate), è quella di assicurare che il bilancio di un'entità contenga le informazioni integrative necessarie ad evidenziare la possibilità che la sua situazione patrimoniale-finanziaria ed il suo risultato economico possano essere stati alterati dall'esistenza di parti correlate e da operazioni e saldi in essere con tali parti.

In base a tali indicazioni, applicate alla struttura organizzativa e di governance di Nexi SpA sono considerate parti correlate:

- a) la controllante diretta, Mercury UK;

- b) i soggetti che, direttamente o indirettamente, anche attraverso società controllate, fiduciari o interposte persone, controllano, anche congiuntamente Mercury UK, ovvero detengono in Mercury UK una partecipazione tale da poter esercitare un'influenza notevole su di essa;
- c) le società controllate o sottoposte a controllo congiunto dei soggetti di cui al punto precedente;
- d) le società controllate, collegate o sottoposte a controllo congiunto di Nexi SpA;
- e) i dirigenti con responsabilità strategiche del Gruppo Nexi e della sua controllante diretta e le entità da questi controllate, sottoposte a controllo congiunto o influenza notevole;
- f) gli stretti famigliari delle persone fisiche ricomprese nelle precedenti lettere b) e e);
- g) il fondo pensionistico complementare costituito a favore dei dipendenti di Nexi SpA o delle entità a essa correlate;

### 22.1 Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica

I costi di competenza del periodo relativi ai compensi agli amministratori e sindaci ammontano rispettivamente a € 772 mila e a € 210 mila e con riferimento ai direttori e dirigenti con responsabilità strategica sono in essere contratti di distacchi con Nexi Payments.

### 22.3 Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Gli effetti delle operazioni poste in essere con le parti correlate, ulteriori a quelle sopra esposte, sono rappresentati nella seguente tabella:

	Società controllante	Altre società del Gruppo	Altre parti correlate	Amministratori Dirigenti e Altri organi di controllo
Cassa e disponibilità liquide		0	6.778	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		0	0	
Altre attività		20.277	0	
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		0	0	
Altre passività		2.195	15.520	
Commissioni attive e compensi per servizi prestati		0	0	
Commissioni passive e oneri per servizi ricevuti		0	0	
Interessi attivi e proventi assimilati		0	0	
Interessi passivi e oneri assimilati		0	193	
Altre spese amministrative		2.921	0	

Si precisa che tali rapporti sono regolati da termini e condizioni in linea con quelli di mercato e, per i contratti di servizio intercompany tenuto conto dell'effettivo utilizzo da parte di ciascuna società del Gruppo.

Le transazioni con Società del Gruppo fanno riferimento principalmente al consolidato fiscale nazionale e ai contratti di servizio e distacco personale.

Le transazioni con Altre parti correlate fanno riferimento principalmente ai rapporti in essere con DEPOBank.

### **23. Operazioni di funding del Gruppo**

Nel corso del 2020 le operazioni di finanziamento poste in essere da Nexi sono state destinate integralmente a finanziare l'acquisizione delle azioni di Nexi Payment emesse in relazione al conferimento del ramo d'azienda merchant acquiring di Intesa Sanpaolo S.p.A.

Il corrispettivo per l'acquisizione, pari a 1 miliardo di euro, è stato infatti finanziato facendo ricorso all'emissione di un prestito obbligazionario convertibile cd equity-linked, collocato ad aprile 2020 e con scadenza aprile 2027, per un importo nominale di 500 milioni di euro e ad un finanziamento bancario a termine a tasso variabile, erogato in data 30 giugno da un pool di primarie banche, per un importo nominale di 466,5 milioni di euro e avente scadenza giugno 2025 (il "Term Loan"); l'importo residuo del corrispettivo di acquisizione è stato finanziato con mezzi propri.

#### EMISSIONE DI OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI

Nexi S.p.A. (l'"Emittente") ha emesso un prestito obbligazionario convertibile cd equity-linked (il "Prestito Obbligazionario Convertibile") con le seguenti caratteristiche principali:

- settlement date: 24 aprile 2020
- importo nominale: 500 milioni di euro
- prezzo di emissione e di rimborso: alla pari
- scadenza: 24 aprile 2027
- coupon: 1,75% p.a. da corrispondersi semestralmente
- opzione di conversione in azioni ordinarie dell'Emittente ad un prezzo di conversione iniziale pari a 19,47 euro per azione

Il collegato aumento di capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, da riservare esclusivamente al servizio della conversione del predetto Prestito Obbligazionario Convertibile mediante emissione di un numero massimo di 25.680.534 azioni ordinarie Nexi S.p.A. con godimento regolare, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, è stato approvato dall'assemblea straordinaria degli azionisti dell'Emittente in data 29 giugno 2020.

Tale prestito obbligazionario, come previsto dal principio contabile IAS 32 è stato classificato come compound financial instruments, e ha comportato la separata rilevazione contabile del contratto di debito (host contract) e della componente di equity rappresentata dal fair value dell'opzione di conversione in azioni Nexi SpA. I valori iniziali attribuiti alle singole componenti sono stati determinati come segue:

- componente di debito (host contract): valore attuale dei flussi contrattuali dell'obbligazione, determinato utilizzando, come tasso di attualizzazione, il tasso d'interesse che la società avrebbe ottenuto sul mercato nel caso emissione di un prestito obbligazionario di pari durata ma senza l'opzione di conversione; tale valore, al netto dei collegati costi diretti dell'emissione è risultato pari a 438 milioni di euro. Tale componente viene successivamente valutata al costo

ammortizzato.

- Componente di equity: pari alla differenza tra il corrispettivo dell'obbligazione (i.e. il valore nominale) e il valore attribuito al host contract. Tale valore è risultato pari a 55 milioni di euro. Tale componente non è soggetta a misurazione successiva.

I costi diretti relativi all'emissione del prestito obbligazionario convertibile sono stati allocati alla componente di debito e a quella di equity in proporzione al valore iniziale sopra indicato pari rispettivamente a Euro 6 milioni e 0,8 milioni.

## 24. Pagamenti basati su azioni

Si rimanda alla Nota Integrativa del bilancio al 31 dicembre 2019 per una descrizione dei Pagamenti basati su azioni in essere. Si segnala che nel corso del 2020 è stata assegnata ai dipendenti la seconda trince del Long Term Incentive, aventi le stesse caratteristiche della Prima Trance assegnata nel corso del 2019.

Si evidenzia in particolare quanto segue:

- i piani in essere devono essere contabilizzati, sia nel bilancio individuale della controllante che nel bilancio consolidato, secondo le regole IFRS 2, come "Equity Settled transaction".
- I criteri di determinazione del valore complessivo dei piani e di ripartizione temporale dello stesso lungo il periodo di vesting, sono gli stessi descritti nella specifica Nota Integrativa Consolidata.
- nel bilancio individuale della controllante Nexi, dato che i soggetti beneficiari dei piani sono dipendenti delle società controllante, l'incremento di Patrimonio Netto è stato contabilizzato in contropartita alla voce "Partecipazioni" e non a Conto Economico come invece contabilizzato nel bilancio consolidato.

L'importo dell'incremento delle partecipazioni contabilizzato nel bilancio individuale 2020 è così dettagliato:

	Stock Grant	LTI	Totale
Partecipazione Help Line	17	8	26
Partecipazione Mercury			
Payment Services	252	185	437
Partecipazione Nexi Payments	6.964	3.677	10.641
<b>Totale</b>	<b>7.233</b>	<b>3.870</b>	<b>11.104</b>



<b><u>Schedule 6:</u></b> Nets Topco 2 Merger Reference Financial Statements (English)	<b><u>Allegato 6:</u></b> Bilancio di Fusione Nets Topco 2 (Italiano)
Nets Topco 2 Merger Reference Financial Statements (Italian)	Bilancio di Fusione Nets Topco 2 (Inglese)

**Nets Topco 2 S.à r.l.**  
*Société à responsabilité limitée*

**Interim accounts as at September 30, 2020**



**Christian Ralison**  
H&F Manager

DocuSigned by:  


74E64F165E54422...  
**Myriam Deltenre**  
AB Manager

15, Boulevard F.W. Raiffeisen  
L-2411 Luxembourg  
**RCS Luxembourg : B 218.549**

**Nets Topco 2 S.à r.l.**  
**Balance Sheet as at September 30, 2020**  
**(expressed in DKK)**

**September 30, 2020**  
**DKK**

**ASSETS**

**Fixed assets**

**Financial assets**

- Shares in affiliated undertakings	1,298,079,404.57
- Loans to affiliated undertakings	24,274,452,848.77

**Current assets**

**Other debtors**

- becoming due and payable within one year	35,852.57
--	-----------

**Cash at bank and in hand**

1,730,205.85

**Prepayments**

48,463.59

**Total Assets**

**25,574,346,775.35**

**CAPITAL, RESERVES AND LIABILITIES**

**Capital and reserves**

**Subscribed capital**

11,000,000.00

**Share premium account**

1,289,714,194.89

**Reserves**

- legal reserve	1,091,069.12
-----------------	--------------

**Profit or loss brought forward**

(4,413,017.90)

**Profit or loss for the financial period**

(181,115,408.59)

**Creditors**

**Non convertible loans**

- becoming due and payable after more than one year	12,437,452,848.77
---	-------------------

**Trade creditors**

- becoming due and payable within one year	266,042.93
--	------------

**Amounts owed to affiliated undertakings**

- becoming due and payable within one year	653.56
--	--------

**Other creditors**

- tax authorities	35,975.25
-------------------	-----------

**- other creditors**

becoming due and payable  
after more than one year 12,020,314,417.32

**Total (Capital, Reserves and Liabilities)**

**25,574,346,775.35**

**Nets Topco 2 S.à r.l.**  
**Profit and loss account for the financial period**  
**from January 1, 2020 to September 30, 2020**  
**(expressed in DKK)**

	From January 1, 2020 to September 30, 2020 DKK
Raw materials and consumables and other external expenses	
- other external expenses	(806,402.18)
Interest payable and similar expenses	
- other interest and similar expenses	(180,286,344.54)
Other interest receivable and similar income	
- other interest and similar income	13,313.38
<b>Profit or loss after taxation</b>	<b>(181,079,433.34)</b>
Other taxes not show above	(35,975.25)
<b>Loss for the financial period</b>	<b><u>(181,115,408.59)</u></b>

**Nets Topco 2 S.à r.l.**

*Société à responsabilité limitée*

**Bilancio infrannuale al 30 settembre 2020**

---

**Christian Ralison**  
Amministratore  
H&F

---

**Myriam Deltenre**  
Amministratore  
AB

L-2411 Lussemburgo  
RCS Lussemburgo: B 218.549

**Nets Topco 2 S.à r.l.**  
**Stato Patrimoniale al 30 settembre 2020**  
**(dati espressi in DKK)**

**30 settembre 2020**  
**DKK**

**ATTIVO**

**Immobilizzazioni**

Attività finanziarie

- partecipazioni in imprese collegate	1.298.079.404,57
- crediti verso imprese collegate	24.274.452.848,77

**Attivo circolante**

Altri debitori

- scadenti ed esigibili entro un anno	35.852,57
---------------------------------------	-----------

Disponibilità liquide in

depositi bancari e in cassa	1.730.205,85
-----------------------------	--------------

**Risconti**

48.463,59

**Totale dell'attivo**

**25.574.346.775,35**

**CAPITALE SOCIALE, RISERVE E PASSIVO**

**Capitale sociale e riserve**

Capitale sociale sottoscritto 11.000.000,00

Riserva da sovrapprezzo delle azioni 1.289.714.194,89

Riserve

- riserva legale 1.091.069,12

Utili o perdite portati a nuovo (4.413.017,90)

Utile o perdita d'esercizio (181.115.408,59)

**Creditori**

Debiti non convertibili

- scadenti ed esigibili dopo più di un anno 12.437.452.848,77

Creditori commerciali

- scadenti ed esigibili entro un anno 266.042,93

Debiti verso imprese collegate

- scadenti ed esigibili entro un anno 653,56

Altri creditori	
- autorità fiscali	35.975,25
- altri creditori	
scadenti ed esigibili dopo più di un anno	12.020.314.417,32
<b>Totale (capitale sociale, riserve e passività)</b>	<b><u>25.574.346.775,35</u></b>

**Nets Topco 2 S.à r.l.**  
**Conto Economico dell'esercizio dal**  
**1° gennaio 2020 al 30 settembre 2020**  
**(dati espressi in DKK)**

**Dal 1° gennaio 2020**  
**al 30 settembre 2020**  
**DKK**

Materie prime, di consumo e altri costi esterni	
- altri costi esterni	(806.402,18)
Interessi passivi e costi simili	
- altri interessi e costi simili	(180.286.344,54)
Altri interessi attivi e ricavi simili	
- altri interessi e ricavi simili	13.313,38
<b>Utile o perdita dopo le imposte</b>	<b>(181.079.433,34)</b>
Altre imposte non indicate in precedenza	(35.975,25)
<b>Perdita d'esercizio</b>	<b><u>(181.115.408,59)</u></b>