

This announcement is an advertisement and not a prospectus and not an offer of securities for sale in or into the United States, Canada, Japan or Australia.

Consob approva il Prospetto di quotazione di Nexi

Offerta dal 29 marzo all'11 aprile salvo proroga, o chiusura anticipata

Milano, 29 marzo 2019 – Facendo seguito a quanto comunicato in data 26 marzo 2019, Nexi S.p.A. (“**Nexi**”, l’“**Emittente**” o la “**Società**”) comunica che in data 28 marzo 2019 la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (“**CONSOB**”) ha approvato il documento di registrazione, la nota informativa sugli strumenti finanziari e la nota di sintesi che costituiscono, congiuntamente, il prospetto (il “**Prospetto**”) relativo all’ammissione a quotazione (la “**Quotazione**”) sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**MTA**”) delle azioni Nexi (le “**Azioni**”). Inoltre, in data 26 marzo, Borsa Italiana ha rilasciato il provvedimento di ammissione a quotazione delle Azioni sul MTA.

Struttura dell’Offerta

Il flottante richiesto ai fini della Quotazione sarà realizzato mediante un collocamento privato di Azioni (l’“**Offerta**”) rivenienti (i) in parte da un aumento di capitale di Nexi con esclusione del diritto di opzione, per un controvalore massimo (comprensivo di sovrapprezzo) di Euro 700 milioni, e (ii) in parte dalla vendita di Azioni da parte degli azionisti venditori.

L’Offerta sarà riservata ad investitori qualificati in Italia e investitori istituzionali all'estero ai sensi della Regulation S del United States Securities Act del 1933, come successivamente modificato (il “**Securities Act**”), e, negli Stati Uniti d’America, limitatamente ai Qualified Institutional Buyers ai sensi della Rule 144A del Securities Act, con esclusione di quei paesi nei quali l’Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità, in conformità con le leggi vigenti, o di esenzioni di legge o regolamentari applicabili.

In particolare, la componente di vendita da parte degli azionisti venditori vedrà 125 milioni di Azioni poste in vendita da Mercury UK Holdco Ltd (“**Mercury UK**”) e circa 21 milioni da Banco BPM S.p.A., Banca Popolare di Sondrio S.C.p.A., Banca di Cividale S.C.p.A., Credito Valtellinese S.p.A. e Iccrea Banca S.p.A..

Come comunicato in data 26 marzo 2019, si ricorda che è stato individuato un intervallo di valorizzazione indicativa di prezzo non vincolante per l’Offerta tra un minimo di Euro 8,50 per Azione (il “**Prezzo Minimo Indicativo**”) ed un massimo di Euro 10,35 per Azione (il “**Prezzo Massimo Indicativo**”), corrispondente a un valore d’impresa inclusivo della posizione finanziaria netta (“**Enterprise Value**”) tra un minimo di circa Euro 7,1 miliardi e un massimo di circa Euro 8,1 miliardi e una capitalizzazione tra circa Euro 5,4 miliardi e circa Euro 6,4 miliardi inclusiva dell’aumento di capitale di Euro 700 milioni.

Sulla base dell’intervallo di valorizzazione indicativa, il numero di Azioni oggetto dell’Offerta sarà ricompreso tra un minimo di circa 213 milioni di Azioni, di cui circa 146 milioni di Azioni poste in vendita dagli azionisti venditori e circa 68 milioni di Azioni rivenienti dall’aumento di capitale, ed un massimo di circa 228 milioni di Azioni, di cui circa 146 milioni poste in vendita dagli azionisti venditori e circa 82 milioni di Azioni rivenienti dall’aumento di capitale. Sempre sulla base dell’intervallo di

valorizzazione indicativa, il controvalore dell'Offerta è atteso tra circa Euro 1,9 miliardi e circa Euro 2,2 miliardi.

Il numero puntuale di azioni oggetto dell'Offerta rivenienti dall'aumento di capitale sarà determinato a seguito dell'Offerta sulla base del prezzo di offerta, dividendo le richieste di sottoscrizione allocate all'aumento di capitale per il prezzo di offerta.

Il prezzo di offerta sarà determinato al termine del periodo di offerta secondo il meccanismo del c.d. *open price*, tenendo conto, tra l'altro: (i) delle condizioni del mercato mobiliare domestico ed internazionale; e (ii) della quantità e qualità delle manifestazioni di interesse ricevute dagli Investitori Istituzionali.

Nell'ambito dell'Offerta è prevista la concessione di un'opzione c.d. *greenshoe* da parte di Mercury UK in favore dei Joint Global Coordinators, per l'acquisto, al prezzo di offerta, di un numero di Azioni corrispondente al 15% delle Azioni collocate nell'ambito dell'Offerta.

Ad esito dell'Offerta, sulla base dell'intervallo di valorizzazione indicativa e assumendo l'integrale collocamento delle Azioni oggetto dell'Offerta e l'integrale esercizio dell'opzione *greenshoe*, il numero massimo di Azioni complessivamente detenute dal mercato (intendendosi gli azionisti diversi da Mercury UK) sarebbe ricompreso tra circa il 41,5% e il 43,2% del capitale sociale dell'Emittente.

È, inoltre, prevista la facoltà degli azionisti venditori di incrementare l'ammontare dell'Offerta per massime circa 1,5 milioni di azioni, corrispondenti ad un controvalore massimo di circa Euro 15 milioni.

I proventi rivenienti dall'aumento di capitale saranno impiegati dalla Società al fine di ridurre l'indebitamento finanziario del Gruppo. La Società ha inoltre perfezionato un nuovo contratto di finanziamento, condizionato al completamento dell'Offerta (il "**Contratto di Finanziamento**"), al fine di rifinanziare a migliori condizioni parte dell'indebitamento in essere post Quotazione.

L'Offerta sarà effettuata sulla base di un documento di offerta in lingua inglese (cd. Offering Circular), contenente dati e informazioni coerenti con quelli del Prospetto.

Periodo di Offerta

L'Offerta avrà inizio il 29 marzo 2019 e terminerà il giorno 11 aprile 2019, salvo proroga o chiusura anticipata. La data di avvio delle negoziazioni è attualmente prevista per il 16 aprile 2019.

Il Prospetto sarà depositato presso Consob e reso disponibile presso la sede legale dell'Emittente in Milano, Corso Sempione 55, nonché sul sito internet dell'Emittente (www.nexi.it). Della pubblicazione del Prospetto verrà data notizia mediante apposito avviso che sarà pubblicato in data 30 marzo 2019 su almeno due quotidiani nazionali.

Nell'ambito dell'Offerta, BofA Merrill Lynch, Banca IMI (Gruppo Intesa Sanpaolo), Credit Suisse, Goldman Sachs International, e Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. agiscono in qualità di joint global coordinator e joint bookrunner, Banca Akros S.p.A., Barclays Bank PLC, Citigroup Global Markets Limited, HSBC, MPS Capital Services, UBI Banca S.p.A., UBS Investment Bank e UniCredit Corporate & Investment Banking agiscono in qualità di joint bookrunner, mentre BPER Banca agisce in qualità di lead manager. Banca IMI (Gruppo Intesa Sanpaolo) e Banca Akros S.p.A. agiscono, inoltre, in qualità di sponsor ai fini della Quotazione. Evercore agisce in qualità di advisor finanziario di Nexi nel contesto dell'Offerta.

BonelliErede e Linklaters forniscono l'assistenza legale a favore della Società, rispettivamente, per gli aspetti di diritto italiano e per quelli di diritto americano e inglese.

Lombardi Segni e Associati e Latham & Watkins forniscono l'assistenza legale a favore dei Joint Global Coordinators e dei *Joint Bookrunners*, rispettivamente, per gli aspetti di diritto italiano e per quelli di diritto americano e inglese. Pirola Pennuto Zei & Associati ha seguito i profili fiscali dell'operazione di quotazione. Kirkland & Ellis fornisce l'assistenza legale a favore di Mercury UK per gli aspetti di diritto inglese e relativi al finanziamento. Nell'ambito del Contratto di Finanziamento, Banco BPM S.p.A. agisce in qualità di IPO Credit Facilities Coordinator, mentre UBI Banca S.p.A. agisce in qualità di IPO rating advisor.

Il presente comunicato costituisce anche comunicazione ai sensi dell'art. 6 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052. Credit Suisse Securities (Europe) Limited (o una delle sue collegate o società appartenenti al medesimo gruppo), quale agente per la stabilizzazione, si riserva la facoltà di effettuare attività di stabilizzazione sulle Azioni in ottemperanza alla normativa vigente. Tale attività potrà essere svolta dalla data di avvio delle negoziazioni sul MTA (attesa per il 16 aprile 2019) fino ai 30 giorni successivi a tale data. Non vi è comunque certezza che l'attività di stabilizzazione venga effettivamente esercitata. Tale attività, peraltro, potrà essere interrotta in qualsiasi momento. Le operazioni di stabilizzazione, se intraprese, potrebbero determinare un prezzo di mercato superiore al prezzo che verrebbe altrimenti a prevalere. Le operazioni di stabilizzazione mirano a sostenere il prezzo di mercato delle Azioni durante il periodo di stabilizzazione e si svolgeranno sul MTA.

Nexi

Nexi è la PayTech *leader* in Italia, operante in partnership consolidate con circa 150 istituti Bancari che rappresentano l'80% del numero di sportelli del sistema bancario in Italia. Attraverso la sua tecnologia connette banche, punti vendita e cittadini, rendendo possibili i pagamenti digitali. La missione di Nexi è di rendere digitale ogni pagamento e agevolare lo sviluppo della digitalizzazione del nostro Paese. Nexi opera in tre segmenti di mercato: Merchant Services & Solutions, Cards & Digital Payments e Digital Banking Services:

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

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

Digital Banking Solutions: Nexi gestisce 13.400 ATM, circa 420 mila postazioni di *e-banking* e oltre 900 milioni di transazioni (dato 2018) nei servizi di *clearing*. Inoltre, sta sviluppando il sistema *open banking* in collaborazione con il consorzio CBI al quale hanno già aderito le principali Banche Italiane.

Nexi - External Communication & Media Relations

Daniele de Sanctis	Barabino & Partners
daniele.desanctis@nexi.it	Office: +39 02/7202.3535
Mobile: +39 346/015.1000	Elena Bacis – Mobile: +39 329/074.2029
Direct: +39 02/3488.4491	e.bacis@barabino.it
Matteo Abbondanza	Agota Dozsa – Mobile: +39 338/742.4061
matteo.abbondanza@nexi.it	a.dozsa@barabino.it
Mobile: +39 348/406.8858	
Direct: +39 02/3488.2202	

DISCLAIMER

This announcement contains inside information within the meaning of Article 7(1) of Regulation (EU) No 596/2014. Upon publication of this announcement, this inside information is now considered to be in the public domain, and any persons previously in possession of such inside information will no longer be considered to be in possession of inside information following publication of this announcement.

These materials are not for publication or distribution, directly or indirectly, in or into the United States (including its territories and possessions, any State of the United States and the District of Columbia). These materials do not constitute or form a part of any offer or solicitation to purchase or subscribe for securities in the United States, Australia, Canada or Japan or in any jurisdiction to whom or in which such offer or solicitation is unlawful. The Company's shares (the "**Shares**") mentioned herein have not been, and will not be, registered under the United States Securities Act of 1933 (the "**Securities Act**") or under the applicable securities laws of Australia, Canada or Japan.

The Shares may not be offered or sold in the United States except pursuant to an exemption from the registration requirements of the Securities Act. There will be no public offer of securities in the United States, Australia, Canada or Japan or elsewhere.

This communication is distributed in any member state of the European Economic Area which applies Directive 2003/71/EC (this Directive together with any implementing measures in any member state, the Prospectus Directive) only to those persons who are qualified investors for the purposes of the Prospectus Directive in such member state, and such other persons as this document may be addressed on legal grounds, and no person that is not a relevant person or qualified investor may act or rely on this document or any of its contents. For these purposes, the expression "Prospectus Directive" means Directive 2003/71/EC (and amendments thereto, including the 2010 PD Amending Directive, to the extent implemented in a Relevant Member State), and includes any relevant implementing measure in the Relevant Member State and the expression "2010 PD Amending Directive" means Directive 2010/73/EU).

Investors should not subscribe for any securities referred to in this document except on the basis of information contained in the prospectus or the international offering circular which include detailed information regarding the Company and the risks involved in investing in the securities. This communication is not a prospectus and does not constitute an offer of the Company's shares to the public in any jurisdiction. No prospectus has been or will be approved in the United Kingdom in respect of the Shares. Admission to trading may be influenced by things such as market conditions and there is no guarantee that it will occur and you should not base your financial decision on the Company's intentions in relation to admission to trading at this stage.

The distribution of this press release is not made, and has not been approved, by an "authorized person" within the meaning of Article 21(1) of the Financial Services and Markets Act 2000. This communication is directed only at (i) persons who are outside the United Kingdom or (ii) persons who have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended from time to time (the Order) or (iii) high net worth entities, and other persons to whom it may lawfully be communicated, falling within Article 49(2)(A) to (D) of the Order or (iv) certified high net worth individuals and certified and self-certified sophisticated investors as described in Articles 48, 50, and 50A respectively of the Order or (v) persons to whom this communication may otherwise be lawfully communicated (all such persons together being referred to as relevant persons). Any investment activity to which this communication relates will only be available to and will only be engaged with, relevant persons. Any person who is not a relevant person should not act or rely on this document or any of its contents. This press release is not a prospectus which has been approved by the Financial Conduct Authority or any other United Kingdom regulatory authority for the purposes of Section 85 of the Financial Services and Markets Act 2000.

The contents of this document are for information purposes only and are not to be construed as providing investment advice. The statements contained herein have not been independently verified. No representation or warranty, either express or implied, is made as to, and no reliance should be placed on, the fairness, accuracy, completeness, correctness or reliability of the information contained herein. Neither Nexi S.p.A. (the "Company" and together with its consolidated subsidiaries, the "Group") nor any of its representatives

or advisers shall accept any liability whatsoever (whether in negligence or otherwise) arising in any way in relation to such information or in relation to any loss arising from its use or otherwise arising in connection with this document. By accessing these materials, you agree to be bound by the foregoing limitations.

This press release contains statements that are, or may be deemed to be, "forward-looking statement", projections, objectives, estimates and forecasts reflecting management's current views with respect to certain future events. Forward-looking statements, projections, objectives, estimates and forecasts are generally identifiable by the use of the words "may", "will", "should", "plan", "expect", "anticipate", "estimate", "believe", "intend", "project", "goal", or "target" or the negative of these words or other variations on these words or comparable terminology. These forward-looking statements include, but are not limited to, all statements other than statements of historical facts, including, without limitation, those regarding the Company's future financial position and results of operations, strategy, plans, objectives, goals and targets and future developments in the markets where the Company or any Group company participates or is seeking to participate. Due to such uncertainties and risks, readers are cautioned not to place undue reliance on such forward-looking statements as a prediction of actual results: forward-looking statements may and often do differ materially from actual results. The Group's ability to achieve its projected objectives or results is dependent on many factors which are outside management's control. Actual results may differ materially from (and be more negative than) those projected or implied in the forward-looking statements. Such forward-looking information involves risks and uncertainties that could significantly affect expected results and is based on certain key assumptions.

All forward-looking statements included herein are based on information available to the Group as of the date hereof. No Group company undertakes any obligation to update publicly or revise any forward-looking statement, whether as a result of new information, future events or otherwise, except as may be required by applicable law. All subsequent written and oral forward-looking statements attributable to any Group company or persons acting on its behalf are expressly qualified in their entirety by these cautionary statements.

None of the banks acting as joint global coordinators and/or joint bookrunners in the contest of the potential initial public offering (the “**Managers**”) or any of their respective directors, officers, employees, advisers or agents accepts any responsibility or liability whatsoever for or makes any representation or warranty, express or implied, as to the truth, accuracy or completeness of the information in this announcement (or whether any information has been omitted from the announcement) or any other information relating to the Company, its subsidiaries or associated companies, whether written, oral or in a visual or electronic form, and howsoever transmitted or made available or for any loss howsoever arising from any use of this announcement or its contents or otherwise arising in connection therewith. Nothing contained herein is, or shall be relied upon as, a promise or representation by the Managers in this respect, whether as to the past or future.

None of the Managers assumes any responsibility for its accuracy, completeness or verification and accordingly the Managers disclaim, to the fullest extent permitted by applicable law, any and all liability whether arising in tort, contract or otherwise which they might otherwise be found to have in respect of this announcement or any such statement. The Managers are each acting exclusively for the Company and the Selling Shareholder in the transaction referred to in this announcement and for no-one else in connection with any transaction mentioned in this announcement and will not regard any other person (whether or not a recipient of this announcement) as a client in relation to any such transaction and will not be responsible to any other person for providing the protections afforded to their respective clients, or for advising any such person on the contents of this announcement or in connection with any transaction referred to in this announcement. The contents of this announcement have not been verified by the Managers.

In connection with the withdrawal of the United Kingdom from the European Union, the Managers may, at their discretion, undertake their obligations in connection with the potential initial public offering by any of their affiliates based in the European Economic Area.

Solely for the purposes of the product governance requirements contained within: (a) EU Directive 2014/65/EU on markets in financial instruments, as amended (“**MiFID II**”); (b) Articles 9 and 10 of Commission Delegated Directive (EU) 2017/593 supplementing MiFID II; and (c) local implementing measures (together, the “**MiFID II Product Governance Requirements**”), and disclaiming all and any liability, whether arising in tort, contract or otherwise, which any “manufacturer” (for the purposes of the MiFID II Product Governance Requirements) may otherwise have with respect thereto, the Shares have been subject to a product approval process, which has determined that such Shares are: (i) compatible with an end target market of retail investors and investors who meet the criteria of professional clients and eligible counterparties, each as defined in MiFID II; and (ii) eligible for distribution through all distribution channels as are permitted by MiFID II to such target market (the “**Target Market Assessment**”).

Notwithstanding the Target Market Assessment, distributors should note that: the price of the Shares may decline, and investors could lose all or part of their investment; the Shares offer no guaranteed income and no capital protection; and an investment in the Shares is compatible only with investors who do not need a guaranteed income or capital protection, who (either alone or in conjunction with an appropriate financial or other adviser) are capable of evaluating the merits and risks of such an investment and who have sufficient resources to be able to bear any losses that may result therefrom. The Target Market Assessment is without prejudice to the requirements of any contractual, legal or regulatory selling restrictions in relation to the offering. Furthermore, it is noted that, notwithstanding the Target Market Assessment, the Joint Global Coordinators and Joint Bookrunners will only procure investors who meet the criteria of professional clients and eligible counterparties.

For the avoidance of doubt, the Target Market Assessment does not constitute: (a) an assessment of suitability or appropriateness for the purposes of MiFID II; or (b) a recommendation to any investor or group of investors to invest in, or purchase, or take any other action whatsoever with respect to the Shares. Each distributor is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Shares and determining appropriate distribution channels.

In connection with the Offering, Credit Suisse Securities (Europe) or one of its affiliates, as stabilisation manager, or any of its agents, may (but will be under no obligation to), to the extent permitted by applicable law, over-allot Shares or effect other transactions with a view to supporting the market price of the Shares at a higher level than that which might otherwise prevail in the open market. Credit Suisse Securities (Europe) or one of its affiliates is not required to enter into such transactions and such transactions may be effected on any stock market, over-the-counter market, stock exchange or otherwise and may be undertaken at any time during the period commencing on the date of the commencement of conditional dealings of the Shares on the Mercato Telematico Azionario, organized and managed by Borsa Italiana S.p.A. and ending no later than 30 calendar days thereafter. However, there will be no obligation on Credit Suisse Securities (Europe) or one of its affiliates or any of its agents to effect stabilising transactions and there is no assurance that stabilising transactions will be undertaken. Such stabilising measures, if commenced, may be discontinued at any time without prior notice. In no event will measures be taken to stabilise the market price of the Shares above the offer price. Save as required by law or regulation, neither Credit Suisse Securities (Europe) or one of its affiliates nor any of its agents intends to disclose the extent of any over-allotments made and/or stabilisation transactions conducted in relation to the Offering.