



NOT FOR PUBLICATION, DISTRIBUTION OR RELEASE IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, CANADA, JAPAN OR AUSTRALIA

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

## **Conclusa con successo l'offerta relativa al Collocamento Istituzionale**

**Ricevute richieste per Euro 5,4 miliardi da più di 340 investitori da tutto il mondo**

**Prezzo di Offerta fissato ad Euro 9,00 per un totale Enterprise Value di 7,3 miliardi**

**Flottante del 35,6% per 223 milioni di azioni per un valore di Euro 2,0 miliardi**

**Inizio delle negoziazioni previsto per martedì 16 aprile 2019**

Milano, 12 aprile 2019 – Nexi S.p.A. (“**Nexi**”, l’“**Emittente**” o la “**Società**”) comunica che si è concluso con successo il periodo di offerta relativo al collocamento privato riservato ad investitori istituzionali delle azioni ordinarie (le “**Azioni**”) della Società (il “**Collocamento**”), finalizzato alla quotazione (la “**Quotazione**”) sul Mercato Telematico Azionario (“**MTA**”) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**Borsa Italiana**”) previsto per il prossimo martedì 16 aprile 2019.

L’offerta ha riscontrato un forte interesse da tutta la comunità finanziaria nazionale e internazionale, come emerso dalla sua sottoscrizione che ha registrato una richiesta al prezzo di offerta per un controvalore superiore a Euro 5,4 miliardi da una platea di più di 340 primari investitori internazionali. Grande interesse anche da parte della componente italiana, con una partecipazione di più di 100 investitori nazionali a conferma dell’attenzione riconosciuta alle prospettive dei pagamenti digitali nel nostro Paese e del ruolo e della rilevanza di Nexi nello sviluppo del settore.

Al termine del Collocamento il prezzo di offerta è stato fissato in Euro 9,00 per Azione (il “**Prezzo di Offerta**”).

Sulla base del Prezzo di Offerta, la capitalizzazione di Nexi è pari a Euro 5,7 miliardi comprensivi dell’aumento di capitale di Euro 700 milioni. L’Enterprise Value è pari ad Euro 7,3 miliardi, per un corrispondente multiplo EV/EBITDA 2018 pari a 17,2x<sup>1</sup>.

Il flottante delle azioni Nexi sarà pari a 35,6% del capitale sociale, incrementabile fino a 40,9% a seguito dell’eventuale esercizio dell’opzione c.d. *greenshoe* (l’“**Opzione Greenshoe**”), con un ricavato complessivo dell’offerta pari a circa Euro 2.011 milioni – sempre al netto dell’eventuale esercizio dell’Opzione *Greenshoe*.

Sono state collocate infatti n. 223.405.054 Azioni, di cui: n. 125.000.000 Azioni da parte di Mercury UK Holdco Ltd (“**Mercury UK**”), n. 20.627.277 Azioni da parte di 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., e n. 77.777.777 Azioni derivanti da un aumento di capitale di Nexi, con esclusione del diritto di opzione.

---

<sup>1</sup> Vedi “Allegato A”

I proventi netti dell'aumento di capitale, pari ad Euro 684,1 milioni, saranno impiegati dalla Società, unitamente ai fondi rivenienti dal nuovo contratto di finanziamento disponibile a seguito del completamento dell'Offerta (il "**Contratto di Finanziamento**"), al fine, rispettivamente, di (i) ridurre l'indebitamento finanziario del Gruppo e (ii) rifinanziare parte dell'indebitamento stesso mediante rimborso parziale dei prestiti obbligazionari emessi dalla Società<sup>2</sup>.

Il ricavato complessivo derivante dal Collocamento - al netto delle commissioni riconosciute al consorzio, pari a Euro 45,5 milioni, che potranno incrementarsi fino a Euro 52,4 milioni in caso di integrale esercizio dell'Opzione *Greenshoe* - sarà di spettanza degli azionisti venditori per la componente di vendita - in dettaglio, un controvalore di circa Euro 1.125 milioni di spettanza di Mercury UK, che potrà incrementarsi fino a Euro 1.427 milioni in caso di integrale esercizio dell'Opzione *Greenshoe*, e un controvalore complessivo di Euro 185,6 milioni per 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.

È inoltre previsto l'eventuale esercizio dell'opzione concessa dall'Azionista Venditore Mercury UK a favore dei *Joint Global Coordinator*, anche per conto dei membri del consorzio per il Collocamento, di chiedere in prestito ulteriori azioni ai fini di una sovrallocazione (l'"Opzione di Sovrallocazione", così come descritta nella Nota Informativa), per ulteriori massime n. 33.510.758 Azioni, corrispondenti al 15% delle Azioni oggetto del Collocamento Istituzionale.

E' stata altresì concessa un'Opzione *Greenshoe* a favore dei *Joint Global Coordinator*, anche per conto dei membri del consorzio per il Collocamento Istituzionale, per l'acquisto al Prezzo di Offerta, di massime n. 33.510.758 Azioni, corrispondenti al 15% delle Azioni oggetto del Collocamento. Il ricavato complessivo del Collocamento, riferito al Prezzo di Offerta, potrà pertanto incrementarsi fino a circa Euro 2.312 milioni in caso di integrale esercizio dell'Opzione *Greenshoe*.

Nell'ambito dell'offerta, gli azionisti venditori non hanno esercitato l'opzione di ulteriore incremento dell'offerta per massime circa 1,5 milioni di azioni.

Ad esito del Collocamento Mercury UK deterrà n. 393.062.389 Azioni corrispondenti a circa il 62,6% del capitale sociale totale (ovvero n. 359.551.631 Azioni corrispondenti al 57,3% del capitale sociale in caso di integrale esercizio dell'Opzione *Greenshoe*).

I risultati definitivi del Collocamento verranno successivamente comunicati mediante apposito comunicato stampa pubblicato sul sito *internet* della Società.

La data di inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie delle Società, previa verifica da parte di Borsa Italiana S.p.A. della sussistenza dei requisiti di diffusione tra il pubblico, è prevista per martedì 16 aprile 2019. Per lo stesso giorno è fissato il pagamento delle Azioni.

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. hanno agito 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 hanno agito in qualità di *Joint Bookrunner*, mentre BPER Banca ha agito in qualità di *Lead Manager*. Banca IMI (Gruppo Intesa Sanpaolo) e Banca Akros S.p.A. hanno agito, inoltre, in qualità di Sponsor ai fini della Quotazione. Evercore ha operato in qualità di advisor finanziario di Nexi nel contesto dell'Offerta.

---

<sup>2</sup> Come descritto al Paragrafo 3.4 della Nota Informativa.

BonelliErede e Linklaters hanno fornito 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 hanno fornito l'assistenza legale a favore dei *Joint Global Coordinator* e dei *Joint Bookrunner*, 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 ha fornito 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. ha agito in qualità di IPO Credit Facilities Coordinator, mentre UBI Banca S.p.A. ha agito 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.

Si segnala infine che, per quanto a conoscenza della Società, come indicato nel Documento di Registrazione pubblicato in data 29 marzo 2019, il 10 aprile 2019 Mercury UK e i Margin Loan Lender hanno sottoscritto il Mercury Margin Loan Agreement (entrambi i termini come definiti nel predetto Documento di Registrazione). Per maggiori informazioni sul Mercury Margin Loan Agreement, si rinvia al Capitolo XVIII, Paragrafo 18.4.2.2 del Documento di Registrazione.

## **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

<b>Daniele de Sanctis</b>	<b>Barabino &amp; Partners</b>
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
<b>Matteo Abbondanza</b>	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	

## Investor Relations

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

## **Allegato A – Multipli**

La seguente tabella rappresenta i moltiplicatori EV/EBITDA normalizzato *pro-forma*, P/E *pro-forma* e P/E normalizzato *pro-forma* relativi alla Società calcolati sulla base della valorizzazione del capitale economico di Nexi prima dell'Aumento di Capitale.

<b>Multiplio calcolato su:</b>	<b>EV/EBITDA normalizzato PF 2018<sup>(1)</sup></b>	<b>P/E PF 2018<sup>(2)</sup></b>	<b>P/E normalizzato PF 2018<sup>(3)</sup></b>
Prezzo di Offerta	17,2 volte	247,8 volte	34,2 volte

- (1) Il moltiplicatore EV/EBITDA normalizzato *pro-forma* (*Enterprise Value/EBITDA normalizzato pro-forma*) implicito è calcolato come rapporto tra la valorizzazione di Nexi al Prezzo di Offerta (i) incrementato della Posizione finanziaria netta e (ii) del patrimonio netto di pertinenza di terzi (iii) dedotte le partecipazioni in imprese non consolidate integralmente o proporzionalmente ("Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva" e "Partecipazioni") così come risultanti dal bilancio consolidato *carve-out pro-forma* al 31 dicembre 2018, e l'EBITDA normalizzato *pro-forma* consolidato della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.
- (2) Il moltiplicatore P/E *pro-forma* (*Price/Earnings pro-forma*) implicito è calcolato come rapporto tra la valorizzazione di Nexi al Prezzo di Offerta e l'Utile netto *pro-forma* consolidato di pertinenza del Gruppo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.
- (3) Il moltiplicatore P/E normalizzato *pro-forma* (*Price/Earnings normalizzato pro-forma*) implicito è calcolato come rapporto tra la valorizzazione di Nexi al Prezzo di Offerta e l'Utile netto normalizzato *pro-forma* consolidato di pertinenza del Gruppo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.

## **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).

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.

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.

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.