

Approvati i risultati finanziari consolidati al 31 marzo 2019

Ricavi ed EBITDA in forte crescita

- **EBITDA pari a € 111 milioni, +21% a/a**
- **Ricavi pari a € 226 milioni +6,8% a/a al netto della cessazione di contratti a zero margine provenienti dalle recenti acquisizioni, +5,1% a/a nominale**
- **Risultati ampiamente in linea con la *guidance* finanziaria annunciata**

Milano, 10 maggio 2019 – Il Consiglio di Amministrazione di Nexi S.p.A. in data odierna ha approvato i risultati finanziari consolidati al 31 marzo 2019, che confermano il solido trend di crescita operativa e finanziaria del gruppo.

*“I risultati di Nexi approvati oggi - ha commentato Paolo Bertoluzzo, Amministratore Delegato di Nexi – confermano ampiamente il trend di forte crescita degli ultimi anni e la *guidance* di medio periodo comunicata al mercato. Questa crescita è sostenuta dal continuo sviluppo del mercato italiano, più veloce rispetto al resto dell'Europa, e dalle nostre iniziative di innovazione nel mondo dei pagamenti digitali. Continueremo ad investire in tecnologia, prodotti e competenze per essere sempre di più la PayTech italiana partner delle Banche, convinti che lo sviluppo dei pagamenti digitali porti valore, semplicità e sicurezza per cittadini, imprese e pubblica amministrazione, e contribuisca in modo concreto al progresso del nostro Paese”.*

Principali risultati economico finanziari consolidati

I risultati del primo trimestre 2018 sono stati proformati al fine di fornire una esatta rappresentazione comparativa.

Nel primo trimestre 2019 il Gruppo Nexi ha registrato un **EBITDA** pari a **€ 110,6 milioni**, evidenziando una crescita organica del **+21,0% a/a** grazie alla forte crescita dei ricavi e al continuo focus sul contenimento dei costi e dell'efficienza operativa. A seguito di tali positivi sviluppi in termini di performance operativa del Gruppo, l'EBITDA Margin nel primo trimestre 2019 è stato pari a 49%, in espansione di ~7 p.p. rispetto al livello registrato nel primo trimestre dello scorso anno.

I **Ricavi Operativi Netti** si sono attestati a **€ 226,5 milioni**, in crescita del **+6,8% a/a** al netto della cessazione di alcuni contratti di rivendita hardware a zero margine provenienti dalle recenti acquisizioni (+5,1% a/a crescita nominale).

A livello di segmenti di mercato in cui opera il Gruppo Nexi, nel primo trimestre dell'anno sono stati registrati i seguenti risultati:

- **Merchant Services & Solutions**, che rappresenta il 47% dei ricavi complessivi del Gruppo, ha registrato ricavi pari a € 106,1 milioni, in crescita del +8,1% rispetto allo stesso periodo del 2018 al netto della cessazione di alcuni contratti di rivendita hardware a zero margine provenienti dalle recenti acquisizioni (+6,0% a/a nominale). Nel primo trimestre sono state gestite 789,8 milioni di transazioni in crescita del +11% a/a per un valore pari a € 57,7 miliardi (+4,8% a/a), sostenuto dalla crescita dei volumi sui circuiti internazionali (+12% a/a) e nonostante il minor numero di giornate lavorative nel corso del primo trimestre 2019 rispetto allo stesso periodo del 2018. L'e-commerce registra un'accelerazione dei volumi particolarmente significativa (+17,5% a/a).
- **Cards & Digital Payments**, che rappresenta il 41% dei ricavi complessivi del Gruppo, ha registrato ricavi pari a € 93,0 milioni, in crescita del +8,1% rispetto al primo trimestre del

2018. Nel primo trimestre sono state gestite 587,7 milioni di transazioni in crescita del +9,3% a/a per un valore pari a € 46,8 miliardi (+4,7% a/a). Risultati positivi ottenuti in particolare anche grazie alla continua espansione dei volumi sui circuiti internazionali (+10% a/a), nonostante il minor numero di giornate lavorative nel corso del primo trimestre 2019 rispetto allo stesso periodo del 2018.

- L'area **Digital Banking Solutions**, che rappresenta il 12% dei ricavi complessivi del Gruppo, ha registrato in questo primo trimestre ricavi pari a € 27,4 milioni in riduzione del 1,7% (pari a -0,4 milioni di ricavi) al netto della cessazione di alcuni contratti di rivendita hardware a zero margine provenienti dalle recenti acquisizioni (-6,6% a/a nominale).

I **costi operativi** nel trimestre ammontano a **€ 115,9 milioni**, in riduzione del **-4,0%** a/a al netto della cessazione di alcuni contratti di rivendita hardware a zero margine provenienti dalle recenti acquisizioni (-6,5% a/a nominale), nonostante i continui investimenti in competenze e innovazione. Questo trend positivo si registra grazie alla continua attenzione ai costi, le sinergie legate alle recenti acquisizioni e ai primi risultati rivenienti dall'implementazione della strategia IT. Si segnala infatti che le iniziative annunciate sono in linea rispetto al piano di realizzazione previsto.

I costi non ricorrenti, registrati sotto l'EBITDA, risultano in calo rispetto al primo trimestre 2018 di circa -60% e ammontano a circa 9 milioni in questo primo trimestre.

Al 31 marzo 2019 la **Posizione Finanziaria Netta** è pari a € 2.185 milioni, in miglioramento rispetto a 2.454 milioni di fine 2018. Includendo i proventi netti rivenienti dall'aumento di capitale sottoscritto in occasione della quotazione in Borsa Italiana, la Posizione Finanziaria Netta risulterebbe ulteriormente ridotta a **€ 1.538 milioni**.

Guidance finanziaria

I risultati nel primo trimestre 2019 si confermano pienamente in linea rispetto alla *guidance* finanziaria comunicata in sede di IPO che si ricorda essere:

- **Ricavi Operativi Netti:** crescita annua attesa nel medio termine compresa tra il 5% ed il 7%. La crescita dei ricavi operativi netti nel 2019 è attesa in linea con la parte bassa di tale intervallo per effetto della cessazione di alcuni contratti di rivendita hardware a zero margine provenienti da recenti acquisizioni ed è attesa nella parte alta dell'intervallo negli anni successivi;
- **EBITDA:** crescita annua attesa nel medio termine compresa tra il 13% ed il 16%. L'EBITDA Normalizzato nel 2019 è atteso a circa € 490 milioni, in linea con la parte alta di tale intervallo;
- **Costi non ricorrenti:** riduzione superiore al 60% nel 2019, al netto di costi straordinari legati alla quotazione e al rifinanziamento. A partire dal 2020 ci si attende una ulteriore rapida riduzione di tale componente;
- **Investimenti:** gli investimenti totali nel lungo periodo sono attesi tra l'8% e il 10% dei Ricavi Operativi Netti. Nel 2019 le *capex* (inclusive sia degli investimenti di natura ordinaria che dei progetti di trasformazione) sono attese intorno al 16%-17% dei Ricavi Operativi Netti;
- **Struttura e allocazione del capitale:** nel medio/ lungo periodo il rapporto tra PFN e EBITDA è atteso essere pari a circa 2,0x-2,5x grazie al progressivo *de-leveraging* organico. Nel 2019 la posizione finanziaria netta del Gruppo è attesa nell'intervallo 3,0x-3,5x rispetto all'EBITDA. Si prevede una moderata e progressiva distribuzione dei dividendi con un target *pay-out ratio* nel medio/lungo periodo compreso tra il 20% e il 30% degli utili distribuibili.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del semestre

Il 16 aprile 2019 sono state avviate le negoziazioni del titolo Nexi sul Mercato Telematico Azionario (MTA) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

* * *

Si riportano in calce i principali dati economico-finanziari consolidati al 31 marzo 2019 - Allegato A.

* * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Enrico Marchini, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili di Nexi S.p.A..

Le slide di presentazione saranno rese disponibili alla pagina web www.nexi.it, sezione investors/risultati, e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato eMarket STORAGE www.emarketstorage.com

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	Francesco Faenza – Mobile: +39 345/831.6045
matteo.abbondanza@nexi.it	f.faenza@barabino.it
Mobile: +39 348/406.8858	
Direct: +39 02/3488.2202	

Nexi - Investor Relations

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

ALLEGATO A - PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICI CONSOLIDATI AL 31 MARZO 2019

<i>(in €M)</i>	PF 2018	PF Q1 2018	Act. Q1 2019	$\Delta\% \text{ PF Q1'18-'19}^1$	$\Delta\% \text{ PF Q1'18-Act. Q1'19}$
Merchant Services & Solutions	448.2	100.1	106.1	8.1%	6.0%
Cards & Digital Payments	360.6	86.0	93.0	8.1%	8.1%
Digital Banking Solutions	121.7	29.3	27.4	-1.7%	-6.6%
Totale Ricavi	930.6	215.4	226.5	6.8%	5.1%
Costi del personale	-149.9	-38.7	-41.7	7.7%	7.7%
Costi operativi	-356.5	-85.3	-74.2	-9.5%	-13.0%
Totale Costi	-506.4	-124.0	-115.9	-4.0%	-6.5%
EBITDA	424.1	91.4	110.6	21.0%	21.0%

¹ Al netto della cessazione di alcuni contratti di rivendita hardware a zero margine provenienti da recenti acquisizioni.