

APPROVATI I RISULTATI FINANZIARI PRELIMINARI DI GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2021 SOLIDA PERFORMANCE FINANZIARIA E AMBITION 2021 RAGGIUNTA

- **Ricavi consolidati Nexi+Nets pari a € 2.268,8 milioni nel FY21, +10,0% a/a; € 618,1 milioni nel 4trim21, +11,1% a/a**
- **EBITDA consolidato Nexi+Nets pari a € 1.094,5 milioni nel FY21, +12,1% a/a; € 319,7 milioni nel 4trim21, +11,6% a/a. Continua crescita dell'EBITDA margin**
- **Continuo aumento dei volumi nel 4trim21 nonostante la variante Omicron, trainati dalla crescita a doppia cifra in Italia rispetto a livello pre-Covid. Andamento positivo dei consumi di base in tutti i principali paesi**
- **Prosegue il percorso di creazione della PayTech leader in Europa. Completata la fusione con SIA. L'integrazione con Nets e SIA procede secondo i piani con circa € 100 milioni di sinergie cash confermate per il 2022**
- **Raggiunta l'Ambition 2021 nonostante la variante Omicron nel 4trim21. Ambition 2022 Nexi+Nets+SIA prevede una crescita dei ricavi tra il +7% e il +9% a/a e una crescita dell'EBITDA tra +13% e +16% a/a**

Milano, 10 febbraio 2022 - Il Consiglio di Amministrazione di Nexi S.p.A., riunitosi in data odierna, ha approvato i risultati finanziari consolidati preliminari al 31 dicembre 2021.

“Il 2021 è stato per Nexi un anno di grande trasformazione, caratterizzato dalla realizzazione delle operazioni di fusione con Nets e SIA, due tappe fondamentali nel nostro percorso per la creazione della PayTech Europea in grado di guidare e sostenere la transizione verso un'Europa cashless”, ha commentato Paolo Bertoluzzo, CEO di Nexi Group. “Dal punto di vista finanziario il Gruppo ha registrato una solida performance di crescita a doppia cifra del fatturato e dell'EBITDA e raggiunto l'Ambition 2021 annunciata, nonostante l'impatto inatteso della variante Covid Omicron a fine anno. Grazie al nuovo posizionamento del Gruppo, i ricavi hanno beneficiato della diversificazione geografica e della presenza in mercati strutturalmente attraenti con grande potenziale, come l'Italia e la Germania, e di una maggiore presenza nell'e-commerce che cresce a doppia cifra. La continua accelerazione dei volumi, nei settori meno toccati dalla pandemia, conferma lo shift in atto dal cash verso i pagamenti digitali. Nel 2021 abbiamo accelerato anche sul fronte dello sviluppo sostenibile, così come riconosciuto da un aumento nei rating ESG e dal nostro impegno a ridurre a zero le emissioni entro il 2040. Tutti questi importanti traguardi sono stati possibili grazie al contributo di tutte le persone di Nexi, alle quali va il mio ringraziamento, che hanno fatto un lavoro straordinario in un anno intenso di forte cambiamento”.

Nel quarto trimestre del 2021 il Gruppo ha registrato una solida performance finanziaria e una crescita sostenuta dei volumi, nonostante la variante Omicron. In particolare, in Italia

i volumi delle transazioni acquiring¹ hanno registrato una crescita a doppia cifra rispetto al periodo pre-Covid, con un'accelerazione ulteriore nella seconda metà di gennaio, trainata da una forte crescita nei consumi di base (+44% rispetto al 2019) e da una continua solida crescita a doppia cifra delle carte nazionali (+26% rispetto al 2019), mentre le carte estere sono ancora in sofferenza.

Nei paesi nordici i volumi di transazione acquiring continuano nel 4trim21 la crescita positiva rispetto al periodo pre-Covid. La DACH region sta ancora recuperando vista l'esposizione al settore viaggi. A gennaio è stata registrata un'accelerazione dei consumi di base che hanno avuto una crescita a doppia cifra sia nei paesi nordici (raggiungendo il +47% a gennaio rispetto al periodo pre-Covid) che nella DACH region (raggiungendo il +27% a gennaio rispetto al periodo pre-Covid).

I trend sopra descritti confermano i segnali di accelerazione dei pagamenti digitali soprattutto nei settori meno impattati dal Covid-19 e nelle diverse geografie del Gruppo. In particolare, nel mese di gennaio i volumi acquiring in Italia, rispetto al 2019, hanno registrato un importante incremento in diverse categorie come, ad esempio, in quella dei veterinari (+74%) e in quella dei negozi di mobili per la casa (+46%). Nei paesi nordici i negozi di cosmetica hanno raggiunto un +85% e i panifici si sono attesati a +53% rispetto al 2019. Nella DACH region invece i negozi di alimentari hanno registrato un incremento del +42% e i negozi di ottica +25%, sempre rispetto al 2019.

¹ Volumi sales. Per l'Italia (perimetro Nexi) i dati includono solo gli international schemes. I dati relativi ai national schemes sono disponibili solo per il merchant book di ISP. Per i paesi nordici e la DACH region (perimetro Nets) dati relativi al regular business ed ai soli international schemes.

Risultati finanziari gestionali consolidati ²

€M	FY20	FY21	Δ% vs. FY20	4trim20	4trim21	Δ% vs. 4trim20
Merchant Services & Solutions	1.242,1	1.383,0	+11,3%	338,5	383,4	+13,3%
Cards & Digital Payments	613,5	658,6	+7,4%	163,2	176,5	+8,2%
Digital Banking & Corporate Solutions	206,8	227,2	+9,8%	54,7	58,1	+6,2%
Totale Ricavi	2.062,5	2.268,8	+10,0%	556,4	618,1	+11,1%
Costi del personale	(468,9)	(488,4)	+4,2%	(122,9)	(119,3)	-2,9%
Costi operativi	(617,4)	(686,0)	+11,1%	(147,0)	(179,0)	+21,8%
Totale Costi	(1.086,3)	(1.174,3)	+8,1%	(269,9)	(298,4)	+10,6%
EBITDA	976,2	1.094,5	+12,1%	286,5	319,7	+11,6%

Nel 2021, il Gruppo Nexi ha registrato una solida performance finanziaria, e ha raggiunto l'Ambition 2021 precedentemente annunciata, nonostante la pandemia. In particolare, i ricavi si sono attestati a € 2.268,8 milioni, in crescita del 10,0% rispetto al FY20, l'EBITDA è stato pari a € 1.094,5 milioni, in aumento del 12,1% rispetto al FY20, e l'EBITDA Margin ha raggiunto il 48%, in crescita di 1 p.p. rispetto al livello registrato lo scorso anno.

Nel quarto trimestre del 2021 i ricavi si sono attestati a € 618,1 milioni, in crescita dell'11,1% rispetto al 4trim20 e l'EBITDA è stato pari a € 319,7 milioni, in aumento del 11,6% rispetto al 4trim20. L'EBITDA Margin ha raggiunto il 52%, in crescita di 1 p.p. rispetto al livello del 4trim20.

I ricavi di Gruppo del FY21 sono il riflesso di una forte performance finanziaria nelle diverse geografie, con l'Italia, la DACH Region e la Polonia che sono cresciute a doppia cifra rispetto al 2020.

A livello di segmenti di mercato in cui il Gruppo Nexi opera, nel 2021 sono stati registrati i seguenti risultati:

- **Merchant Services & Solutions**, che rappresenta circa il 61% dei ricavi complessivi del Gruppo, ha registrato ricavi pari a € 1.383,0 milioni, +11.3% a/a, registrando una crescita a doppia cifra sia per Nexi che per Nets. Nel FY21 sono state gestite 8.850 milioni di transazioni, in crescita del 12,1% a/a, per un valore pari a € 473,7 miliardi, +11,7% a/a. Il valore delle transazioni è accelerato in tutto il Gruppo, con l'Italia che ha raggiunto il +16% a/a nel FY21 e il +19% a/a nel 4trim21, e le altre geografie che hanno raggiunto il +7% a/a nel FY21 e il +16% a/a nel 4trim21. La performance dell'e-commerce ha registrato una forte crescita del +29% a/a, specialmente legata agli APM (A2A in Polonia e Finlandia, BNPL in Germania) e a Easy (PSP nei paesi nordici). In riferimento al quarto trimestre, l'area ha registrato ricavi pari a € 383,4 milioni, in aumento del 13,3% a/a;
- **Cards & Digital Payments**, che rappresenta circa il 29% dei ricavi complessivi del Gruppo, ha registrato ricavi pari a € 658,6 milioni, in crescita del 7,4% a/a con

² I dati di conto economico gestionale 2020 e 2021 includono i risultati underlying di Nets (a cambi e perimetro costanti) e il merchant book di UBI da inizio periodo.

dinamiche differenti all'interno del Gruppo. L'Italia ha mostrato una forte crescita a doppia cifra grazie al contributo positivo della base installata e dei volumi, nonostante una ripresa molto limitata dei viaggi internazionali. Nelle altre geografie, i ricavi del FY21 hanno risentito ancora della rinegoziazione di un contratto precedentemente comunicata, ma si sono ripresi nel 4trim21 grazie alla positiva crescita dei volumi. Nei FY21 sono state gestite 9.714 milioni di transazioni, in crescita del 11,8% a/a, per un valore pari a € 461,0 miliardi, in crescita dell'11,8% a/a. I volumi delle transazioni mostrano una crescita a doppia cifra rispetto allo scorso anno grazie al numero e al valore delle transazioni in Italia e, al numero delle transazioni nelle altre geografie. In riferimento al quarto trimestre, l'area ha registrato ricavi pari a € 176,5 milioni, in aumento dell'8,2% a/a;

- **Digital Banking Solutions**, che rappresenta circa il 10% dei ricavi complessivi del Gruppo, ha registrato ricavi pari a € 227,2 milioni, in crescita del 9,8% a/a principalmente riconducibile ad alcune iniziative di business come, ad esempio, l'Open Banking o i servizi di digitization nei paesi nordici. In riferimento al quarto trimestre, l'area ha registrato ricavi pari a € 58,1 milioni, in aumento del 6,2% a/a.

Nel 2021 i **Costi Totali** ammontano a € 1.174,3 milioni. Si conferma il forte focus sui costi. Il confronto a/a (+8,1% rispetto al FY20) risente dell'aumento dei volumi di transazione rispetto allo scorso anno e dell'impatto del piano di contenimento dei costi straordinari posto in essere nel 2020.

Si conferma inoltre il forte focus del Gruppo sugli investimenti in tecnologia e innovazione, con i **Capex totali** che si attestano nel 2021 a € 330 milioni, pari al 14,6% dei ricavi. In particolare, € 105 milioni, pari al 4,6% dei ricavi, sono relativi a iniziative di trasformazione standalone e aggregata, e € 225 milioni, pari all'9,9% dei ricavi, sono relativi ad investimenti per la continua innovazione ordinaria di prodotti e servizi, per il mantenimento di elevati standard di qualità e sicurezza e per acquisti di POS e ATM.

I **costi di trasformazione** già esistenti, registrati sotto l'EBITDA, ammontano a € 168,5 milioni nel 2021, in diminuzione del 25% rispetto al 2020. Si ricorda che i costi non ricorrenti pari a € 474,5 milioni includono: i costi di integrazione per il nuovo Gruppo (pari a € 57,2 milioni), costi legati alle operazioni di M&A (pari a € 98,1 milioni), LTI (pari a € 15,3 milioni), l'*earn-out* di ISP (pari a € 106,7 milioni), oltre a costi IPO sostenuti dagli Sponsor (pari a € 28,8 milioni). I costi non ricorrenti, inclusi anche del *discontinued business* di Nets venduto a Mastercard (pari a € 1.048,5 milioni) sarebbero positivi e ammonterebbero a € 573,9 milioni.

Al 31 dicembre 2021 la **Posizione Finanziaria Netta** gestionale è pari a € 5.174 milioni e il rapporto posizione Finanziaria Netta/EBITDA è pari a 3,6x. La leva finanziaria pro-forma che invece include SIA e delle sinergie run-rate si attesta a circa 3x, in linea con il piano.

Nexi conferma il raggiungimento dell'Ambition 2021, comunicata al mercato in occasione dei risultati del primo semestre 2021 a luglio, nonostante la variante Omicron nel 4trim21.

Risultati economici aggregati – Nexi+Nets+SIA

Su base aggregata, il nuovo Gruppo ha riportato una solida performance nel corso del 2021. In particolare, i ricavi aggregati si sono attestati a € 3.041,5 milioni, +10,0% a/a, e l'EBITDA è stato pari a € 1.421,9 milioni, +13,6% a/a. L'attuale nuovo Gruppo Nexi è caratterizzato da una forte diversificazione dei ricavi, sia in termini di business che di geografie su larga scala, con un'esposizione verso mercati Europei strutturalmente attraenti e in forte crescita (ad esempio l'Italia, DACH *Region* e la Polonia).

Nel 2022, assumendo la fine del Covid-19 a partire dal 2trim2022, Nexi prevede per il nuovo perimetro del Gruppo (Nexi+Nets+SIA) la seguente *Ambition*:

- crescita dei ricavi netti tra il 7% e il 9% a/a; crescita a doppia cifra per la divisione Merchant Services & Solutions;
- crescita dell'EBITDA tra l'13% e il 16% a/a; crescita di 2 p.p. dell'EBITDA margin e il parziale reinvestimento delle sinergie raggiunte nell'e-commerce e in Germania;
- ~8-10% Capex ordinari, come % dei ricavi netti;
- Costi di trasformazione e di integrazione in rapida decrescita, con una riduzione di circa il 50% nel 2022 rispetto al livello del 2021 del nuovo Gruppo aggregato; ~€ 300 milioni di Capex di trasformazione e di integrazione entro il 2024 – 2025;
- Continuo *de-leverage* organico, con un obiettivo di posizione finanziaria netta di 2.5x l'EBITDA, inclusiva delle sinergie *run-rate*.

* * *

Il Consiglio di Amministrazione, nel corso dell'odierna riunione, ha altresì approvato la sostituzione (i) della Dott.ssa Michaela Castelli, quale componente del Comitato Nomine e Remunerazioni, con il Dott. Maurizio Cereda (amministratore indipendente), (ii) della dott.ssa Marinella Soldi, quale componente del comitato controlli e rischi e sostenibilità, con il Dott. Fabio Massoli e (iii) della dott.ssa Marinella Soldi, quale componente del comitato parti correlate, con il Dott. Maurizio Cereda (amministratore indipendente).

* * *

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..

Dati in attesa di validazione da parte della società di revisione PricewaterhouseCoopers.

* * *

Nexi

Nexi è la PayTech europea, presente in mercati europei ad alta crescita, attraenti e in paesi tecnologicamente avanzati. Quotata all'MTA di Borsa Italiana, Nexi ha la scala, la portata geografica e le capacità per guidare la transizione verso un'Europa senza contanti. Grazie al suo portafoglio di prodotti innovativi, competenze ecommerce e soluzioni specifiche per il settore, Nexi è in grado di fornire un supporto flessibile per l'economia digitale e l'intero ecosistema dei pagamenti a livello globale attraverso una vasta gamma di canali e metodi di pagamento diversi. La piattaforma tecnologica di Nexi e le competenze professionali best-in-class nel settore, consentono alla società di operare al meglio in tre segmenti di mercato: Merchant Services & Solutions, Cards & Digital Payments e Digital Banking & Corporate Solutions. Nexi investe costantemente in tecnologia e innovazione, concentrandosi su due principi fondamentali: soddisfare, insieme alle proprie Banche partner, le esigenze dei propri clienti e creare per loro nuove opportunità commerciali. Nexi è impegnata a sostenere le persone e le imprese di tutte le dimensioni, trasformando il modo in cui le persone pagano e le imprese accettano i pagamenti, offrendo ai clienti le soluzioni più innovative e affidabili per consentire loro di servire meglio i loro clienti e di crescere. Questo è il modo in cui Nexi promuove il progresso a beneficio di tutti: semplificando i pagamenti e consentendo alle persone e alle imprese di costruire relazioni più strette e crescere insieme. www.nexi.it

Nexi - External Communication & Media Relations

Daniele de Sanctis

daniele.desanctis@nexigroup.com

Mobile: +39 346/015.1000

Direct: +39 02/3488.4491

Matteo Abbondanza

matteo.abbondanza@nexigroup.com

Mobile: +39.348/406.8858

Direct: +39 02/3488.2202

Valentina Piana

valentina.piana@nexigroup.com

Mobile: +39.342/046.7761

Søren Winge

soeren.winge@nexigroup.com

Mobile: +45 29 48 26 35

Nexi - Investor Relations

Stefania Mantegazza

stefania.mantegazza@nexigroup.com

Mobile: +39.335.5805703

Direct: +39 02/3488.8216

Barabino & Partners

Media Relations

Office: +39 02/72.02.35.35

Sabrina Ragone - s.ragone@barabino.it

Paola Cuccia - p.cuccia@barabino.it

Marco Trevisan – m.trevisan@barabino.it