



SPAFID
CONNECT

| | | |
|--|--|----------------|
| Informazione Regolamentata n. 2170-51-2022 | Data/Ora Ricezione 29 Luglio 2022 12:02:54 | Euronext Milan |
|--|--|----------------|

Societa' : NEXI
Identificativo : 165466
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : NEXIN03 - MANTEGAZZA
Tipologia : 1.2
Data/Ora Ricezione : 29 Luglio 2022 12:02:54
Data/Ora Inizio : 29 Luglio 2022 12:02:56
Diffusione presunta
Oggetto : Risultati finanziari 1H2022

| |
|-----------------------------|
| <i>Testo del comunicato</i> |
|-----------------------------|

Vedi allegato.

APPROVATI I RISULTATI FINANZIARI DI GRUPPO AL 30 GIUGNO 2022 VOLUMI E PERFORMANCE FINANZIARIA IN ACCELERAZIONE

- **Ricavi a € 808,2 milioni nel 2trim22, +10,2% a/a; € 1.520,8 milioni nel 1sem22, +8,7% a/a**
- **EBITDA a € 395,0 milioni nel 2trim22, +20,5% a/a; € 702,4 milioni nel 1sem22, +19,1% a/a con un EBITDA margin in crescita di circa +4 p.p.**
- **Volumi in crescita a doppia cifra rispetto allo scorso anno in tutte le geografie; la categoria travel al di sopra dei livelli di Gruppo pre-pandemia**
- **Il percorso d'integrazione per la creazione della PayTech leader in Europa prosegue secondo i piani con circa € 100 milioni di sinergie cash confermate per il 2022**
- **Confermata l'Ambition 2022 che 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, 29 luglio 2022 - Il Consiglio di Amministrazione di Nexi S.p.A., riunitosi in data odierna, ha approvato i risultati finanziari consolidati al 30 giugno 2022.

Nel secondo trimestre del 2022 il Gruppo ha registrato una forte performance finanziaria e dei volumi. In particolare, in Italia i volumi delle transazioni acquiring¹ hanno registrato una crescita a doppia cifra rispetto all'anno scorso, raggiungendo +18% a/a (+27% vs 2019) a giugno, con le carte degli stranieri tornate a crescere rispetto al livello pre-Covid (+16% vs 2019). Nei paesi nordici e nella DACH region, i volumi di transazione acquiring nel 2trim22 hanno registrato una crescita a doppia cifra rispetto all'anno precedente, +22% a/a e +13% a/a rispettivamente, e hanno continuato la ripresa rispetto ai livelli del 2019. I volumi acquiring di Gruppo relativi alla categoria *travel* hanno registrato una piena ripresa nel 2trim22, tornando ben al di sopra i livelli pre-pandemia.

Inoltre, durante il primo semestre i volumi acquiring relativi alle PMI hanno registrato una forte crescita del 38% a/a, con una maggiore accelerazione rispetto ai grandi merchants e contribuendo positivamente alla crescita dei ricavi.

¹ I dati di volumi includono solo sales, International schemes ed escludono SIA. Per l'Italia i dati includono anche national schemes per il merchant book di ISP. Per i paesi nordici e la DACH region dati sono relativi al regular business, ed escludono transazioni non card based e-Commerce.

Risultati finanziari gestionali consolidati²

| €M | 1sem21 | 1sem22 | Δ% vs. 1sem21 | 2trim21 | 2trim22 | Δ% vs. 2trim21 |
|--|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Merchant Services & Solutions | 699,4 | 799,8 | +14,3% | 372,0 | 430,6 | +15,8% |
| Cards & Digital Payments | 460,3 | 482,8 | +4,9% | 240,4 | 252,4 | +5,0% |
| Digital Banking & Corporate Solutions | 239,1 | 238,3 | -0,3% | 121,2 | 125,2 | +3,3% |
| Totale Ricavi | 1.398,8 | 1.520,8 | +8,7% | 733,6 | 808,2 | +10,2% |
| Costi del personale | (367,0) | (373,5) | +1,8% | (184,0) | (185,9) | +1,0% |
| Costi operativi | (442,1) | (444,9) | +0,6% | (221,8) | (227,4) | +2,5% |
| Totale Costi | (809,1) | (818,4) | +1,2% | (405,8) | (413,3) | +1,8% |
| EBITDA | 589,7 | 702,4 | +19,1% | 327,9 | 395,0 | +20,5% |
| Ammortamenti e svalutazioni | (187,0) | (223,9) | +19,7% | | | |
| Interessi | (80,0) | (82,6) | +3,3% | | | |
| Utile ante imposte (normalizzato) | 322,7 | 396,0 | +22,7% | | | |
| Imposte sul reddito | (104,6) | (128,4) | +22,7% | | | |
| Utile di pertinenza di terzi | (1,0) | (1,3) | +31,5% | | | |
| Utile di pertinenza del Gruppo (normalizzato) | 217,1 | 266,2 | +22,6% | | | |

Nel secondo trimestre del 2022, il Gruppo Nexi ha registrato un'accelerazione nella performance finanziaria. In particolare, i ricavi si sono attestati a € 808,2 milioni, in crescita del 10,2% rispetto al 2trim21. L'EBITDA è stato pari a € 395,0 milioni, in aumento del 20,5% rispetto al 2trim21, e l'EBITDA Margin ha raggiunto il 49%, in crescita di 4 p.p. rispetto al livello registrato lo scorso anno.

Nel primo semestre i ricavi si sono attestati a € 1.520,8 milioni, in crescita dell'8,7% rispetto al 1sem21. L'EBITDA è stato pari a € 702,4 milioni, in aumento del 19,1% rispetto al 1sem21. L'EBITDA Margin ha raggiunto il 46%, in crescita di 4 p.p. rispetto al livello registrato lo scorso anno.

I ricavi di Gruppo del 2trim22 sono il riflesso di una forte performance finanziaria nelle diverse geografie con i paesi Nordici, la DACH Region e la Polonia e l'Europa sudorientale che sono cresciute a doppia cifra rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

A livello di segmenti di mercato in cui il Gruppo Nexi opera, nel primo semestre del 2022 sono stati registrati i seguenti risultati:

- **Merchant Services & Solutions**, che rappresenta circa il 53% dei ricavi complessivi del Gruppo, ha registrato ricavi pari a € 799,8 milioni, +14.3% a/a. Nel 1sem22 sono state gestite 7.555 milioni di transazioni, in crescita del 18,8% a/a, per un valore pari a € 356,7 miliardi, +19,1% a/a. Il valore delle transazioni è accelerato in tutto il Gruppo, principalmente grazie agli International schemes. A seguito dell'allentamento delle restrizioni a partire dal 1trim22, il canale fisico è risultato in accelerazione rispetto all'e-commerce. In riferimento al secondo trimestre, l'area ha registrato ricavi pari a € 430,6 milioni, in aumento del 15,8% a/a, con una crescita a doppia cifra sia per Nexi che per Nets.

² I dati di conto economico gestionale per il 2021 e 2022 sono a cambi e perimetro costanti, non includono le operazioni di M&A annunciate recentemente. Risultati con dati underlying.

Tra le principali iniziative del semestre in questo segmento si segnalano:

- Lancio del SoftPOS: la soluzione tap-on-phone SoftPOS è stata lanciata in Grecia, dopo i Paesi nordici e l'Ungheria, ed è in preparazione il lancio in Italia. L'offerta per i settori del retail e dell'hospitality sta mostrando buoni risultati commerciali;
 - Easy eCommerce collecting PSP: l'offerta ha continuato a registrare una forte performance nei Paesi nordici, dove è stata completata la migrazione del backbook, e prosegue il roll-out in Germania;
 - Continua evoluzione dell'offerta eCommerce/omnichannel: la Transaction Risk Analysis è stata lanciata in Italia, sono state ampliate le funzionalità del 1 click checkout agli APM in Polonia ed è stata estesa l'accettazione omnicomprendiva per i pagamenti wallet tramite QR-code nei paesi nordici;
 - Partnership con Microsoft: Nexi diventa uno dei principali payment eCommerce provider in alcuni mercati chiave, con una collaborazione per l'integrazione e il go-to-market degli ISVs, uno sviluppo congiunto di offerte e una trasformazione dell'infrastruttura tecnologica e delle piattaforme verso il cloud;
- **Cards & Digital Payments**, che rappresenta circa il 32% dei ricavi complessivi del Gruppo, ha registrato ricavi pari a € 482,8 milioni, in crescita del 4,9% a/a. Nel 1sem22 sono state gestite 8.278 milioni di transazioni, in crescita del 18,7% a/a, per un valore pari a € 391,7 miliardi, in crescita del 18,1% a/a. I volumi delle transazioni mostrano una forte crescita rispetto allo scorso anno in particolare grazie agli International schemes.
In riferimento al secondo trimestre, l'area ha registrato ricavi pari a € 252,4 milioni, in aumento del 5,0% a/a, con l'Italia in forte crescita (pari a +7,1% a/a). Nel trimestre è proseguito l'impegno commerciale volto ad estendere la value proposition di Nexi (ad es. CVM) alle banche clienti in tutta Europa.
 - **Digital Banking & Corporate Solutions**, che rappresenta circa il 16% dei ricavi complessivi del Gruppo, ha registrato ricavi pari a € 238,3 milioni, in diminuzione dello 0,3% a/a.
In riferimento al secondo trimestre, l'area ha registrato ricavi pari a € 125,2 milioni, in aumento del 3,3% a/a, principalmente riconducibile ad alcune iniziative di business e progetti chiave. Buoni risultati su nuovi servizi offerti alle aziende (ad esempio PagoinConto, Check IBAN, smart onboarding) e buona performance nell'Open Banking.

Nel primo semestre del 2022 i **Costi Totali** ammontano a € 818,4 milioni, grazie alla leva operativa, al controllo dei costi e alla realizzazione delle sinergie da M&A. Il leggero aumento a/a nel 2trim22 (+1,8%) risente della crescita dei volumi e del business. Nel primo semestre del 2022 i costi totali hanno beneficiato di ca. € 20 milioni derivanti dalla realizzazione delle sinergie legate all'M&A, e sono stati solo marginalmente impattati da reinvestimenti in aree di business ritenute strategiche, previsti in accelerazione nel secondo semestre dell'anno.

Si conferma inoltre il forte focus del Gruppo sugli investimenti in tecnologia e innovazione, con i **Capex totali** che si attestano nel primo semestre del 2022 a € 218 milioni, pari al 14,3% dei ricavi. In particolare, € 87 milioni (pari al 5,8% dei ricavi), sono relativi a iniziative di trasformazione standalone e aggregata, e € 130 milioni (pari all'8,6% 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.

Ammortamenti e Svalutazioni, escludendo i contratti con la clientela ("Customer Contracts"), nel 1sem21 ammontano a € 223,9 milioni, in aumento del 19,7% a/a per i significativi investimenti in software e sviluppi tecnologici effettuati negli ultimi anni.

Gli **Interessi normalizzati** ammontano a € 82,6 milioni nel 1sem22. Si ricorda che il dato contabile, pari a € 73,3 milioni è stato impattato da utili su cambi e altre partite minori.

I **costi di trasformazione e di integrazione**, registrati sotto l'EBITDA, ammontano a € 76,2 milioni nel primo semestre del 2022 (di cui € 46,8 milioni di costi di trasformazione e € 29,4 milioni di costi di integrazione), in diminuzione del 47% rispetto allo stesso periodo del 2021. Si ricorda che i costi non ricorrenti pari a € 106,4 milioni includono anche: i costi legati alle operazioni di M&A (pari a € 10,2 milioni), l'LTI (pari a € 9,1 milioni), oltre ai costi IPO sostenuti dagli Sponsor (pari a € 10,9 milioni).

L'**Utile di pertinenza del Gruppo Normalizzato** è pari a € 266,2 milioni nel 1sem22, in aumento del 23% a/a.

Al 30 giugno 2022, la **Posizione Finanziaria Netta** gestionale è pari a € 5.160 milioni e il rapporto posizione Finanziaria Netta/EBITDA è pari a 3,4x, in riduzione rispetto a Dicembre 2021. La leva finanziaria pro-forma che invece include le sinergie run-rate si attesta a circa 2,9x, in linea con il piano.

Nexi, assumendo che si mantenga stabile l'attuale scenario Covid-19 e macroeconomico, conferma l'**Ambition 2022** annunciata al mercato a febbraio 2022 con una posizione finanziaria netta / EBITDA attesa a fine anno, inclusiva delle sinergie run-rate pari a ~2,5x, ~3,0x proforma includendo le recenti operazioni di M&A.

* * *

Nel primo semestre dell'anno il Gruppo ha proseguito il continuo rafforzamento e il focus sul portafoglio di business, con un approccio disciplinato nell'attività di M&A, annunciando le acquisizioni del merchant book di BPER e Banco di Sardegna e di ISP in Croazia, così come la vendita del business di Capital Markets. Il Gruppo ha anche chiuso la vendita di EDIGard e del Non-SEPA Clearing, l'acquisizione di Orderbird e la joint venture con Alpha Bank, è stato inoltre raggiunto l'accordo per aumentare la quota di Nexi nella JV dal 51% al 90,01%.

* * *

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 reported in attesa di validazione da parte della società di revisione PricewaterhouseCoopers che rilascerà revisione limitata.

* * *

Nexi

Nexi è la PayTech europea, presente in mercati europei ad alta crescita, attraenti e in paesi tecnologicamente avanzati. Quotata all'Euronext Milan, 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 www.nexigroup.com/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

Riconciliazione Conto Economico Reported vs Normalizzato

| €M | 1H22 Reported | Delta | 1H22 Managerial |
|---------------------------------------|------------------|------------|--------------------|
| Merchant Services & Solutions | 798 | 2 | 800 |
| Cards & Digital Payments | 483 | 0 | 483 |
| Digital Banking & Corporate Solutions | 216 | 22 | 238 |
| Totale Ricavi | 1.496 | 24 | 1.521 |
| Costi del personale | -376 | 2 | -374 |
| Costi operativi | -430 | -15 | -445 |
| Totale Costi | -806 | -13 | -818 |
| EBITDA | 691 | 12 | 702 |
| Ammortamenti e svalutazioni | -351 | 127 | -224 |
| Interessi | -73 | -9 | -83 |
| Componenti non ricorrenti | -99 | 99 | 0 |
| Utile ante imposte | 167 | 229 | 396 |
| Imposte sul reddito | -77 | -52 | -128 |
| Utile di pertinenza di terzi | -1 | 0 | -1 |
| Utile di pertinenza del Gruppo | 89 | 177 | 266 |

I dati di conto economico reported a cambi correnti includono EDIGard e il business di Capital Markets, classificati ai fini IFRS 5 come "attività non correnti disponibili per la vendita", sotto l'EBITDA. I dati di conto economico normalizzato a cambi costanti escludono le componenti non ricorrenti e altri one-off (ad esempio gli ammortamenti dei customer contracts).

Conto Economico

| (€'000) | 1 semestre 2022 | 1 semestre 2021 |
|--|------------------|-----------------|
| Commissioni attive e compensi per servizi prestati | 2.449.979 | 918.212 |
| Commissioni passive e oneri per servizi ricevuti | (931.556) | (372.719) |
| Margine da commissioni e servizi | 1.518.423 | 545.493 |
| Interessi attivi e proventi assimilati | 26.128 | 7.536 |
| Interessi passivi e oneri assimilati | (105.768) | (83.365) |
| Margine di interesse | (79.640) | (75.829) |
| Utile/perdita dell'attività di negoziazione/copertura/ attività e passività finanziarie valutate al FV con impatto a conto economico | 810 | (7.158) |
| Dividendi e utile/perdita da investimenti e cessione di attività valutate al Fair Value con impatto sulla redditività complessiva | (4.320) | (2.656) |
| Risultato della gestione finanziaria e operativa | 1.435.273 | 459.850 |
| Spese Amministrative | (927.734) | (331.339) |
| Spese per il personale | (419.302) | (113.893) |
| Altre spese amministrative | (508.432) | (217.446) |
| Altri oneri/proventi netti di gestione | (2.673) | 13.391 |
| Rettifiche di valore nette su attività valutate al costo ammortizzato | (10.976) | (2.360) |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | 14.281 | (14.890) |
| Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali | (349.336) | (87.039) |
| Margine operativo | 158.835 | 37.613 |
| Utili (Perdite) delle partecipazioni e delle cessioni di investimenti | 4.001 | (85) |
| Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | 162.836 | 37.528 |
| Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente | (76.625) | 12.379 |
| Utile/perdita delle attività in via di dismissione al netto delle imposte | 4.224 | (37) |
| Utile (Perdita) del periodo | 90.435 | 49.870 |
| Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo | 89.130 | 48.871 |
| Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi | 1.305 | 999 |

Stato Patrimoniale

| ATTIVO (€'000) | 30/06/2022 | 31/12/2021 Restated |
|--|-------------------|---------------------|
| Cassa e disponibilità liquide | 673.288 | 1.546.116 |
| Attività finanziarie valutate al Fair Value | 89.087 | 74.508 |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 3.398.878 | 3.398.230 |
| a) crediti verso banche | 1.444.626 | 1.595.782 |
| b) crediti verso enti finanziari e clientela | 1.954.252 | 1.802.448 |
| Partecipazioni | 42.445 | 63.779 |
| Attività materiali | 533.743 | 549.532 |
| Attività immateriali | 17.425.953 | 17.490.205 |
| di cui : avviamento | 13.990.638 | 13.964.911 |
| Attività fiscali | 237.228 | 237.740 |
| a) correnti | 24.218 | 25.080 |
| b) anticipate | 213.010 | 212.660 |
| Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | 139.477 | 1.790 |
| Altre attività | 1.340.624 | 1.275.150 |
| Totale dell'attivo | 23.880.723 | 24.637.050 |

| PASSIVO (€'000) | 30/06/2022 | 31/12/2021 Restated |
|--|-------------------|---------------------|
| Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 8.982.028 | 9.912.122 |
| a) verso banche | 2.607.034 | 3.649.309 |
| b) verso società finanziarie e clientela | 1.909.211 | 1.813.534 |
| c) titoli emessi | 4.465.783 | 4.449.279 |
| Passività finanziarie al Fair Value con contropartita il conto economico | 170.761 | 168.529 |
| Passività fiscali | 816.784 | 742.822 |
| a) correnti | 129.192 | 47.571 |
| b) differite | 687.592 | 695.251 |
| Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione | 8.866 | 641 |
| Altre passività | 1.391.086 | 1.284.285 |
| Trattamento di fine rapporto del personale | 32.498 | 39.847 |
| Fondi per rischi ed oneri | 160.655 | 180.636 |
| Capitale | 118.583 | 118.452 |
| Azioni proprie (-) | (4.493) | (4.493) |
| Sovrapprezzi di emissione | 11.587.260 | 11.587.260 |
| Riserve | 580.255 | 523.080 |
| Riserve da valutazione | (69.212) | 36.729 |
| Utile (Perdita) del periodo | 89.130 | 37.729 |
| Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-) | 16.522 | 9.411 |
| Totale passività e Patrimonio netto | 23.880.723 | 24.637.050 |

Fine Comunicato n.2170-51

Numero di Pagine: 10