

## APPROVATI I RISULTATI FINANZIARI DI GRUPPO AL 30 GIUGNO 2023 SOLIDA PERFORMANCE FINANZIARIA E CONTINUA ESPANSIONE DELL'EBITDA MARGIN

- **Ricavi a € 1.577,0 milioni nel 1sem23, +8,1% a/a; EBITDA a € 771,8 milioni nel 1sem23, +11,6% a/a con una continua espansione dell'EBITDA Margin pari a circa +153 punti base**
- **Continua crescita dei volumi in tutte le geografie nel 2trim23, nonostante un confronto a/a più difficile; nel 1sem23 i volumi registrano un'accelerazione in tutte le aree geografiche rispetto al 2019**
- **EBITDA meno Capex e non-recurring cash items in crescita del 18% a/a**
- **Confermata la guidance 2023**

**Milano, 1 agosto 2023** - Il Consiglio di Amministrazione di Nexi S.p.A., ha approvato in data 31 luglio i risultati finanziari consolidati al 30 giugno 2023.

*“Questo primo semestre conferma una crescita solida e profittevole in tutti i nostri business e nelle diverse aree geografiche nelle quali operiamo, nonostante il perdurare di una situazione macroeconomica incerta” - ha commentato Paolo Bertoluzzo, CEO di Nexi Group. “Stiamo procedendo con i nostri piani di sviluppo con grande razionalità e disciplina, investendo nelle aree di crescita a maggior potenziale, focalizzando sempre più il nostro portafoglio di business e accelerando la generazione di cassa, nell’interesse dei nostri azionisti. In un mercato dei pagamenti digitali sempre più competitivo, il nostro obiettivo rimane quello di consolidare la nostra posizione alla guida del settore a livello europeo, sostenendo lo sviluppo digitale dei Paesi in cui operiamo”.*

Nel secondo trimestre del 2023 i volumi delle transazioni *acquiring*<sup>1</sup> sono cresciuti in tutte le geografie, nonostante un confronto a/a più difficile dovuto alle riaperture post Covid-19 del 2trim22. Rispetto alla fine del 2022, nel 1sem23 si registra un'accelerazione dei volumi verso il 2019, raggiungendo una crescita pari a oltre il 30% in tutte le geografie nel mese di giugno. Si evidenzia come i tassi di crescita dei volumi delle diverse categorie abbiano iniziato a convergere verso tassi di crescita più normalizzati nell'attuale contesto post Covid-19.

<sup>1</sup> 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 i dati sono relativi al regular business, ed escludono transazioni non-card based e-Commerce.

## Risultati finanziari gestionali consolidati<sup>2</sup>

€M	1sem22	1sem23	Δ% vs. 1sem22	2trim22	2trim23	Δ% vs. 2trim22
Merchant Solutions	807,6	886,4	+9,8%	437,5	473,9	+8,3%
Issuing Solutions	477,3	516,5	+8,2%	249,4	270,0	+8,2%
Digital Banking Solutions	173,7	174,2	+0,3%	91,4	91,4	-0,0%
<b>Totale Ricavi</b>	<b>1.458,6</b>	<b>1.577,0</b>	<b>+8,1%</b>	<b>778,4</b>	<b>835,3</b>	<b>+7,3%</b>
Costi del personale	(354,1)	(373,1)	+5,4%	(176,0)	(179,5)	+2,0%
Costi operativi	(412,9)	(432,1)	+4,6%	(206,3)	(219,8)	+6,5%
<b>Totale Costi</b>	<b>(767,0)</b>	<b>(805,2)</b>	<b>+5,0%</b>	<b>(382,3)</b>	<b>(399,2)</b>	<b>+4,4%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>691,6</b>	<b>771,8</b>	<b>+11,6%</b>	<b>396,1</b>	<b>436,1</b>	<b>+10,1%</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(205,4)	(213,1)	+3,8%			
Interessi	(101,1)	(120,5)	+19,2%			
<b>Utile ante imposte (normalizzato)</b>	<b>385,1</b>	<b>438,2</b>	<b>+13,8%</b>			
Imposte sul reddito	(128,6)	(146,5)	+13,9%			
Utile (perdita) al netto delle tasse degli asset destinati alla vendita	18,0	4,2	-76,6%			
Utile di pertinenza di terzi	(1,4)	(0,9)	-36,4%			
<b>Utile di pertinenza del Gruppo (normalizzato)</b>	<b>273,1</b>	<b>295,0</b>	<b>+8,0%</b>			

Nel 1sem23, il Gruppo ha conseguito solidi risultati finanziari. In particolare, i ricavi si sono attestati a € 1.577,0 milioni, in crescita del 8,1% rispetto al 1sem22 e l'EBITDA è stato pari a € 771,8 milioni, in crescita del 11,6% rispetto all'anno precedente. L'EBITDA *Margin* si è attestato al 49%, con un incremento di 153 punti base rispetto al 1sem22.

Nel secondo trimestre del 2023, i ricavi si sono attestati a € 835,3 milioni, in crescita del 7,3% rispetto al 2trim22 e l'EBITDA è stato pari a € 436,1 milioni, in aumento del 10,1% rispetto all'anno precedente. L'EBITDA *Margin* ha raggiunto il 52%.

A livello di business di mercato in cui il Gruppo Nexi opera, nel 1sem23 sono stati registrati i seguenti risultati:

- **Merchant Solutions**, che rappresenta circa il 56% dei ricavi complessivi del Gruppo, ha registrato ricavi pari a € 886,4 milioni, +9,8% a/a. Nel 1sem23 sono state gestite 8.766 milioni di transazioni, in crescita del 14,9% a/a, per un valore di transazioni processate pari a € 392,0 miliardi, +9,7% a/a. Durante il semestre, il valore delle transazioni ha continuato il suo trend di crescita in tutto il Gruppo, principalmente grazie alla continua crescita legata agli *International schemes*, alla base clienti e al numero di terminali. In riferimento al secondo trimestre, l'area ha registrato ricavi pari a € 473,9 milioni, in aumento del 8,3% a/a, nonostante un confronto più difficile rispetto al 2trim22.

Tra le principali iniziative dell'anno in questo segmento si segnalano:

- Partnership con ISV: siglate nuove partnership con provider di sistemi gestionali di cassa e con software player specializzati nei settori retail e hospitality;
- Continui progressi nell'introduzione di nuove funzionalità e servizi a valore aggiunto per le PMI in tutti i mercati. Prosegue il progressivo lancio del SoftPOS nelle varie geografie di riferimento;

<sup>2</sup> I dati di conto economico gestionale normalizzato pro-forma per il 2022 e 2023 sono a cambi e perimetro costanti (per le operazioni di M&A chiuse recentemente – acquisizione del merchant book di ISP in Croazia).

- Siglata partnership strategica con Computop, leader provider di soluzioni eCommerce in Germania, che permette di rafforzare le nostre offerte online e omnicanale sia in DACH che in altre geografie;
  - Continuo rafforzamento delle partnership nell'eCommerce (es. Shopware). In Polonia è stata siglata una *preferred partnership* con Shopify;
  - Continuo sviluppo commerciale dell'offerta per i clienti LAKA, tra cui nuove funzionalità di analisi avanzate di dati per clienti dei Nordics e continui sviluppi di funzionalità per i terminali *unattended* per i settori *hospitality* e *EV charging*.
- **Issuing Solutions**, che rappresenta circa il 33% dei ricavi complessivi del Gruppo, ha registrato ricavi pari a € 516,5 milioni, in crescita dell'8,2% a/a. Nel 1sem23 sono state gestite 9.178 milioni di transazioni, in crescita del 12,2% a/a, per un valore pari a € 425,4 miliardi, in crescita del 9,3% 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 € 270,0 milioni, in aumento del 8,2% a/a. In particolare, la performance trimestrale è stata positivamente influenzata da un mix favorevole di volumi, da un'accelerazione dell'*International debit* e da un contributo one-off legato a M&A bancario.
  - **Digital Banking Solutions**, che rappresenta circa il 11% dei ricavi complessivi del Gruppo, ha registrato ricavi pari a € 174,2 milioni, in crescita dello 0,3% a/a, con una forte crescita dei volumi compensata dagli impatti del consolidamento bancario avvenuto lo scorso anno in Italia. In riferimento al secondo trimestre, l'area ha registrato ricavi pari a € 91,4 milioni, stabili a/a.

Nel 1sem23 i **Costi Totali** ammontano a € 805,2 milioni, in crescita del 5,0% a/a a seguito della crescita dei volumi e del business, ad investimenti nel personale di aree strategiche e a pressioni inflazionistiche. In riferimento al secondo trimestre, i **Costi Totali** ammontano a € 399,2 milioni, evidenziando un aumento più fisiologico del 4,4% a/a rispetto al picco registrato nel 1trim23.

Si conferma inoltre il forte focus del Gruppo sugli investimenti in tecnologia e innovazione, con i **Capex totali**<sup>3</sup> che si attestano a € 230 milioni nel 1sem23, pari al 15% dei ricavi. In particolare, € 78 milioni sono relativi a iniziative di trasformazione e di integrazione e € 152 milioni sono relativi ad investimenti per la continua innovazione ordinaria di prodotti e servizi, per il mantenimento di elevati standard di qualità e sicurezza, per acquisti di POS e ATM e per rinnovi non ricorrenti relativi all'infrastruttura strategica.

Continua forte riduzione dei **costi di trasformazione e di integrazione** pari a € 54,0 milioni, in diminuzione del 25% rispetto al 1sem22; i costi non ricorrenti registrati sotto l'EBITDA sono pari a € 79,1 milioni, in riduzione rispetto al 1sem22.

<sup>3</sup> Dati gestionali

Nel corso del primo semestre dell'anno il Gruppo ha accelerato la performance relativa all'EBITDA meno Capex e non-recurring cash items in aumento del 18,4% a/a.

L'Utile di pertinenza del Gruppo Normalizzato<sup>4</sup> nel 1sem23 è pari a € 295,0 milioni con un utile per azione normalizzato di € 0,22, in crescita dell'8,0% a/a.

L'*excess cash generation* è stata pari a € 270,5 milioni nel 1sem23.

Al 30 giugno 2023, la **Posizione Finanziaria Netta** gestionale è pari a € 5.422 milioni e il rapporto Posizione Finanziaria Netta/EBITDA è pari a 3,2x. La leva finanziaria pro-forma che invece include le sinergie *run-rate* si attesta a circa 2,8x, in linea con il piano.

La *weighted average maturity* è di circa 3,6 anni con un costo cash medio del debito al lordo delle imposte pari a circa il 2,8%. Si evidenzia inoltre che il debito in scadenza al 2024, sarà coperto con le risorse di cassa già disponibili, andando così a ridurre il debito lordo.

Prosegue in linea con il piano l'attuazione della strategia di Gruppo, con una generazione di *excess cash* organico prevista nel 2023-2025 pari a circa € 2,8 miliardi. Almeno € 1,5 miliardi verranno destinati alla riduzione del debito, lasciando ampio spazio sia alla remunerazione degli azionisti sia ad operazioni di M&A strategiche volte alla creazione di valore.

### Guidance 2023

Nexi conferma la *Guidance 2023* in linea con l'*ambition* a medio-lungo termine presentata al CMD:

- **Ricavi:** oltre il 7% di crescita a/a;
- **EBITDA:** oltre il 10% di crescita a/a;
- **Excess cash generation:** almeno € 600 milioni<sup>5</sup>;
- **Leva finanziaria netta:** circa 3.0x l'EBITDA (circa 2.7x l'EBITDA incl. le *run-rate synergies*) includendo l'acquisizione del *merchant book* di Sabadell (annunciata a febbraio 2023, closing atteso nel 4Q23);
- **Utile per azione normalizzato:** oltre il 10% di crescita a/a.

\* \* \*

### Fatti di rilievo avvenuti dopo la fine del periodo

Si rende noto che il Consigliere di Amministrazione non esecutivo e non indipendente Dr. Jeffrey David Paduch ha presentato con efficacia dal 31 luglio 2023 le proprie dimissioni, a causa di sopraggiunti impegni professionali. L'intero Consiglio di Amministrazione esprime un sincero ringraziamento al Dr. Jeffrey David Paduch per l'impegno profuso e per il contributo apportato alla Società. Sulla

<sup>4</sup> Utile netto a cui vengono riaggiunti non-recurring items e D&A customer contracts al netto delle tasse.

<sup>5</sup> Lordo di circa € 100 milioni di imposte differite nel 2023.

base delle comunicazioni alla Società e al pubblico, il Dr. Jeffrey David Paduch non detiene, al momento delle sue dimissioni, azioni della Società.

In ragione di quanto precede, nel corso della riunione di ieri, il Consiglio di Amministrazione della Società previo parere favorevole del Collegio Sindacale, ha nominato per cooptazione il Dr. Francesco Casiraghi come nuovo membro non esecutivo e non indipendente. Il relativo curriculum vitae è disponibile sul sito internet al seguente link [www.nexigroup.com/it/gruppo/governance/organisationsocietari/](http://www.nexigroup.com/it/gruppo/governance/organisationsocietari/)

Il nuovo amministratore resterà in carica sino alla prossima assemblea dei soci e, alla data del presente comunicato, non possiede azioni della Società.

\* \* \*

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 Solutions, Issuing Solutions e Digital Banking 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](http://www.nexi.it) [www.nexigroup.com/it](http://www.nexigroup.com/it)

## **Nexi - External Communication & Media Relations**

### **Daniele de Sanctis**

daniele.desanctis@nexigroup.com  
Mobile: +39 346/015.1000

### **Matteo Abbondanza**

matteo.abbondanza@nexigroup.com  
Mobile: +39.348/406.8858

### **Søren Winge**

soeren.winge@nexigroup.com  
Mobile: +45 29 48 26 35

### **Danja Giacomini**

danja.giacomini@nexigroup.com  
Mobile: +39.334/225.6777

## **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	1H23 Reported	Delta	1H23 Normalizzato
Merchant Solutions	870	16	886
Issuing Solutions	515	2	516
Digital Banking Solutions	174	0	174
<b>Totale Ricavi</b>	<b>1.559</b>	<b>18</b>	<b>1.577</b>
Costi del personale	-371	-2	-373
Costi operativi	-429	-3	-432
<b>Totale Costi</b>	<b>-800</b>	<b>-5</b>	<b>-805</b>
<b>EBITDA</b>	<b>759</b>	<b>12</b>	<b>772</b>
Ammortamenti e svalutazioni	-439	226	-213
Interessi	-108	-12	-121
Componenti non ricorrenti	-75	75	0
<b>Utile ante imposte</b>	<b>137</b>	<b>301</b>	<b>438</b>
Imposte sul reddito	-104	-43	-146
Utile (perdita) al netto delle tasse degli asset destinati alla vendita	0	4	4
Utile di pertinenza di terzi	-1	0	-1
<b>Utile di pertinenza del Gruppo</b>	<b>32</b>	<b>263</b>	<b>295</b>

I dati di conto economico reported a cambi correnti includono l'acquisizione del merchant book di ISP in Croazia a partire dal 28 febbraio 2023. I dati di conto economico normalizzato sono pro-forma per l'M&A (acquisizione del merchant book di ISP in Croazia a partire dal 1 Gennaio 2023), a cambi costanti ed escludono le componenti non ricorrenti e altri one-off (ad esempio gli ammortamenti dei customer contracts).

## Conto Economico

(€'000)	1sem23	1sem22
Commissioni attive e compensi per servizi prestati	2.777.447	2.449.979
Commissioni passive e oneri per servizi ricevuti	(1.110.002)	(931.556)
<b>Margine da commissioni e servizi</b>	<b>1.667.445</b>	<b>1.518.423</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	55.188	26.128
Interessi passivi e oneri assimilati	(171.952)	(105.768)
<b>Margine di interesse</b>	<b>(116.764)</b>	<b>(79.640)</b>
Utile/perdita dell'attività di copertura/ attività e passività finanziarie valutate al FV con impatto a conto economico/ cancellazione di attività e passività al costo ammortizzato	2.034	810
Dividendi e utile/perdita da investimenti e cessione di attività valutate al Fair Value con impatto sulla redditività complessiva	(35.687)	(4.320)
<b>Risultato della gestione finanziaria e operativa</b>	<b>1.517.028</b>	<b>1.435.273</b>
Spese Amministrative	(943.046)	(927.734)
Spese per il personale	(415.114)	(419.302)
Altre spese amministrative	(527.932)	(508.432)
Altri oneri/proventi netti di gestione	3.086	(2.673)
Rettifiche di valore nette su attività valutate al costo ammortizzato	(1.403)	(10.976)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(879)	14.281
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali	(438.507)	(349.336)
<b>Margine operativo</b>	<b>136.279</b>	<b>158.835</b>
Utili (Perdite) delle partecipazioni e delle cessioni di investimenti	595	4.001
<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>136.874</b>	<b>162.836</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(103.542)	(76.625)
Utile/perdita delle attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	4.224
<b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>33.332</b>	<b>90.435</b>
Utile (Perdita) dell'esercizio di pertinenza della capogruppo	32.463	89.130
Utile (Perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	869	1.305



## Stato Patrimoniale

ATTIVO (€'000)	30/06/2023	31/12/2022 Restated
Cassa e disponibilità liquide	420.865	448.778
Attività finanziarie valutate al Fair Value	160.605	146.904
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.974.765	4.358.386
a) crediti verso banche	1.868.630	1.875.404
b) crediti verso enti finanziari e clientela	2.106.135	2.482.982
Derivati di copertura	6.673	870
Partecipazioni	73.060	41.820
Attività materiali	593.286	563.354
Attività immateriali	17.934.048	18.049.835
di cui : avviamento	13.079.291	13.039.637
Attività fiscali	211.813	210.818
a) correnti	10.232	14.896
b) anticipate	201.581	195.922
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	2.378	2.471
Altre attività	1.672.987	1.724.483
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>25.050.480</b>	<b>25.547.719</b>

PASSIVO (€'000)	30/06/2023	31/12/2022 Restated
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	9.393.068	9.649.341
a) verso banche	3.519.083	3.495.963
b) verso società finanziarie e clientela	1.845.709	2.141.864
c) titoli emessi	4.028.276	4.011.514
Passività finanziarie al Fair Value con contropartita il conto economico	265.455	246.885
Derivati di copertura	1.780	256
Passività fiscali	1.357.513	1.262.323
a) correnti	241.784	106.715
b) differite	1.115.729	1.155.608
Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione	726	721
Altre passività	1.659.277	1.951.924
Piani a benefici definiti per il personale	30.359	30.996
Fondi per rischi ed oneri	136.732	148.186
Capitale	118.647	118.583
Azioni proprie (-)	(7.504)	(4.440)
Sovrapprezzi di emissione	11.587.260	11.587.260
Riserve	644.374	484.491
Riserve da valutazione	(189.896)	(90.226)
Utile (Perdita) dell'esercizio	32.463	138.995
Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	20.226	22.423
<b>Totale passività e Patrimonio netto</b>	<b>25.050.480</b>	<b>25.547.719</b>