

## APPROVATI I RISULTATI FINANZIARI DI GRUPPO AL 30 GIUGNO 2024 CONTINUA CRESCITA ED ESPANSIONE DELL'EBITDA MARGIN

- **Ricavi a € 1.660,5 milioni nel 1sem24, +5,9% a/a**
- **EBITDA a € 827,1 milioni nel 1sem24, +8,0% a/a, con una crescita dell'EBITDA margin pari a circa 97 punti base**
- **Excess cash generation in forte accelerazione, pari a € 383,4 milioni nel 1sem24, +42% a/a**
- **Programma di 18 mesi per il riacquisto di azioni proprie dal valore di € 500 milioni lanciato a maggio 2024. Decisa un'accelerazione che ne prevede la conclusione nel 2024**
- **Continui progressi nella riduzione della leva finanziaria, con un debito netto/EBITDA che si attesta a 2,8x a giugno 2024, pari a 2,7x escludendo gli effetti del programma di acquisto di azioni proprie**
- **Guidance 2024 confermata**

**Milano, 31 luglio 2024** - Il Consiglio di Amministrazione di Nexi S.p.A., riunitosi in data odierna, ha approvato i risultati finanziari consolidati al 30 giugno 2024.

*“In un contesto competitivo in continua evoluzione abbiamo continuato il nostro percorso di crescita di ricavi e margini, incrementando in maniera significativa la generazione di cassa, anche al netto degli importanti investimenti nello sviluppo organico del business. Questa accelerata generazione di cassa ci consente al contempo da un lato di ridurre ulteriormente l'indebitamento e dall'altro di accelerare la restituzione del capitale ai nostri azionisti, anticipando alla fine del 2024 la conclusione del programma di acquisto di azioni proprie, lanciato lo scorso maggio con una durata inizialmente prevista di 18 mesi” – ha commentato Paolo Bertoluzzo, CEO di Nexi Group – “Nella prima metà dell'anno abbiamo ulteriormente rafforzato il potenziale di crescita dell'azienda. Abbiamo accelerato lo sviluppo dei canali di vendita diretti in Italia e le partnership con i principali players nel mondo del software in tutte le geografie e al contempo rafforzato ulteriormente le nostre offerte per i merchants con soluzioni digitali sempre più avanzate, come ad esempio il lancio di Apple Tap to Pay in Germania e in Italia, il potenziamento delle nostre offerte di ecommerce con Computop in Germania e l'accettazione dei pagamenti Bancomat Pay per Amazon in Italia. Allo stesso tempo, abbiamo inoltre accelerato le nostre iniziative di efficienza e le sinergie previste dai nostri piani, creando ulteriori opportunità per migliorare i margini ed investire sul futuro della nostra azienda.”*

## Risultati finanziari gestionali consolidati<sup>1</sup>

| €M  | 1sem23         | 1sem24         | Δ% vs. 1sem23 | 2trim23        | 2trim24        | Δ% vs. 2trim23 |
|---|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| Merchant Solutions  | 881,1          | 942,8          | +7,0%         | 471,1          | 505,0          | +7,2%          |
| Issuing Solutions   | 513,2          | 539,4          | +5,1%         | 268,4          | 281,8          | +5,0%          |
| Digital Banking Solutions   | 174,2          | 178,3          | +2,4%         | 91,4           | 92,0           | +0,7%          |
| <b>Totale Ricavi</b>  | <b>1.568,5</b> | <b>1.660,5</b> | <b>+5,9%</b>  | <b>830,9</b>   | <b>878,9</b>   | <b>+5,8%</b>   |
| Costi del personale   | (372,7)        | (394,6)        | +5,9%         | (179,3)        | (189,1)        | +5,4%          |
| Costi operativi   | (429,7)        | (438,9)        | +2,1%         | (218,6)        | (224,5)        | +2,7%          |
| <b>Totale Costi</b>   | <b>(802,4)</b> | <b>(833,4)</b> | <b>+3,9%</b>  | <b>(397,9)</b> | <b>(413,5)</b> | <b>+3,9%</b>   |
| <b>EBITDA</b>   | <b>766,1</b>   | <b>827,1</b>   | <b>+8,0%</b>  | <b>432,9</b>   | <b>465,4</b>   | <b>+7,5%</b>   |
| Ammortamenti e svalutazioni   | (213,1)        | (231,3)        | +8,5%         |                |                |                |
| Interessi   | (120,5)        | (124,7)        | +3,5%         |                |                |                |
| <b>Utile ante imposte (normalizzato)</b>                                | <b>432,4</b>   | <b>471,1</b>   | <b>+8,9%</b>  |                |                |                |
| Imposte sul reddito   | (145,2)        | (156,2)        | +7,6%         |                |                |                |
| Utile (perdita) al netto delle tasse degli asset destinati alla vendita | 4,2            | (14,5)         | -445,8%       |                |                |                |
| Utile di pertinenza di terzi  | (0,9)          | 0,2            | -119,2%       |                |                |                |
| <b>Utile di pertinenza del Gruppo (normalizzato)</b>                    | <b>290,6</b>   | <b>300,6</b>   | <b>+3,4%</b>  |                |                |                |

Nel 1sem24, i ricavi di Gruppo si sono attestati a € 1.660,5 milioni, in crescita del 5,9% rispetto al 1sem23, e l'EBITDA è stato pari a € 827,1 milioni, in crescita dell'8,0% a/a. L'EBITDA *margin* si è attestato al 50%, con un incremento di 97 punti base rispetto al 1sem23, anche grazie alla più veloce realizzazione di efficienze e sinergie alla luce dell'integrazione del Gruppo.

Nel secondo trimestre del 2024 i ricavi si sono attestati a € 878,9 milioni, in crescita del 5,8% rispetto al 2trim23. L'EBITDA nel trimestre è stato pari a € 465,4 milioni, in aumento del 7,5% rispetto al 2trim23, e l'EBITDA *margin* ha raggiunto il 53%, con un incremento di 84 punti base rispetto al 2trim23.

A livello di business di mercato in cui il Gruppo Nexi opera, nel 1sem24 sono stati registrati i seguenti risultati:

- Merchant Solutions** - che rappresenta circa il 57% dei ricavi complessivi del Gruppo - ha registrato ricavi pari a € 942,8 milioni, +7,0% a/a, con l'eCommerce in crescita a doppia cifra. Nel primo semestre 2024 sono state gestite 9.537 milioni di transazioni, in crescita dell'8,7% a/a, per un valore pari a € 407,2 miliardi, +3,8% a/a. Durante il semestre si è registrata una continua crescita dei volumi *sales* degli *international schemes*, specialmente in Italia, DACH *region* e Polonia mentre la crescita dei volumi totali è stata impattata dal trend degli schemi nazionali caratterizzati da una minore marginalità. Inoltre, nel primo semestre, i volumi delle transazioni *acquiring* delle PMI hanno continuato a crescere grazie all'ampliamento della base clienti<sup>2</sup>, in particolare in Italia, nella DACH *region* e in Polonia.  
 In riferimento al secondo trimestre, l'area ha registrato ricavi pari a € 505,0 milioni, in aumento del 7,2% a/a.

<sup>1</sup> I dati di conto economico gestionale normalizzato pro-forma per il 2023 e 2024 sono a perimetro e cambi costanti (cambio medio del budget 2024).

<sup>2</sup> Numero di terminali POS

- **Issuing Solutions** - che rappresenta circa il 32% dei ricavi complessivi del Gruppo - ha registrato ricavi nel primo semestre pari a € 539,4 milioni, in crescita del 5,1% a/a. La crescita è stata sostenuta dalla performance dei volumi degli *international schemes*, oltre che dall'anticipazione di specifici progetti e iniziative anche se con un contributo inferiore rispetto all'anno scorso. Nel 1sem24 sono state gestite 9.940 milioni di transazioni, in crescita dell'8,3% a/a, per un valore pari a € 437,5 miliardi, in crescita del 4,6% a/a. In riferimento al secondo trimestre, l'area ha registrato ricavi pari a € 281,8 milioni, in aumento del 5,0% a/a.
- **Digital Banking Solutions** - che rappresenta circa l'11% dei ricavi complessivi del Gruppo - ha registrato nel primo semestre ricavi pari a € 178,3 milioni, in crescita del 2,4% a/a. In riferimento al secondo trimestre, l'area ha registrato ricavi pari a € 92,0 milioni, in aumento dello 0,7% a/a, grazie alla crescita dei volumi e nonostante un minor contributo da progetti rispetto a quanto registrato lo scorso anno nello stesso periodo.

Nei 1sem24 i **Costi Totali** ammontano a € 833,4 milioni, +3,9% a/a, mentre nel secondo trimestre ammontano a € 413,5 milioni, in crescita del 3,9% rispetto al 2trim23. La leva operativa, le misure messe in atto e la realizzazione delle sinergie hanno limitato la crescita dei costi, nonostante l'aumento dei volumi e del business e la pressione inflazionistica.

I **Capex totali**<sup>3</sup> si attestano a € 196 milioni nel primo semestre, pari al 12% dei ricavi di Gruppo, in forte diminuzione rispetto ai € 230 milioni del 1sem23, -15,0% a/a.

Prosegue la continua forte riduzione dei **costi di trasformazione e di integrazione** pari a € 36,8 milioni nel 1sem24, in diminuzione del 32% rispetto al 1sem23; i costi non ricorrenti registrati sotto l'EBITDA sono pari a € 188,7 milioni nel 1sem24, inclusi i costi legati al piano di riorganizzazione annunciato quest'anno (pari a € 134,8 milioni totali, di cui ~ € 31 milioni di *cash-out* nel periodo).

L'**Utile di pertinenza del Gruppo Normalizzato**<sup>4</sup> nel 1sem24 è pari a € 300,6 milioni, in crescita del 3,4% a/a.

Nel primo semestre l'**excess cash generation**<sup>5</sup> è aumentata a € 383,4 milioni, +42% a/a. L'accelerazione della generazione di cassa derivante dalla combinazione di crescita, leva operativa e finanziaria consente di allocare capitale per ridurre il debito e allo stesso tempo di restituire capitale agli azionisti.

In particolare, per quanto riguarda la riduzione del debito e della leva finanziaria, il Gruppo ha un profilo di debito ben bilanciato in termini di scadenze e mix e ha già confermato che € ~1,3 miliardi di debito in scadenza nel periodo 2024-2025 saranno completamente rimborsati con la liquidità esistente. Inoltre, la leva finanziaria target è prevista a ~2,0x-2,5x

<sup>3</sup> Dati gestionali.

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

<sup>5</sup> Generazione di flussi di cassa operativi al netto degli interessi passivi e di altre voci di cassa (imposte di cassa, IFRS 16 e altro).

EBITDA entro il 2026 dopo ulteriore restituzione di capitale agli azionisti. Nel primo semestre, € ~220 milioni di scadenze del debito sono già state rimborsate.

La forte accelerazione della generazione di cassa consente un ritorno strutturale del capitale agli azionisti e il Gruppo prevede di destinare regolarmente agli azionisti una parte significativa della cassa in eccesso attraverso ulteriori programmi di riacquisto di azioni o dividendi, a seconda delle condizioni generali di mercato. Il programma di riacquisto di azioni proprie dal valore di € 500 milioni, lanciato a maggio 2024 e inizialmente previsto con durata di 18 mesi, è stato ora accelerato al fine di completarsi nel 2024. Nel semestre sono state riacquistate azioni per un controvalore di € ~118 milioni.

Per quanto riguarda l'M&A, invece, il Gruppo conferma un approccio selettivo nell'individuazione di *merchant books* e/o *capabilities* tecnologiche/di prodotto che creino valore; si conferma nel contempo il focus sulla dismissione di *assets non-core* relativi alla business unit Digital Banking Solutions. Nel primo semestre è stata completata l'acquisizione del *merchant book* di Sparkasse mentre la vendita del business eID nei paesi nordici è prevista nel corso dell'estate del 2024.

Nel primo semestre la **Posizione Finanziaria Netta** gestionale è scesa a € 5.001 milioni e il rapporto Posizione Finanziaria Netta/EBITDA è diminuito a 2,8x (2,7x escludendo il riacquisto di azioni proprie). La *weighted average maturity* del debito è pari a circa 2,7 anni, con un costo cash medio del debito al lordo delle imposte leggermente ridotto a circa 2,80%.

## Guidance 2024

Per il 2024, alla luce di un persistente scenario macroeconomico complesso, Nexi conferma i seguenti *targets*:

- Ricavi: crescita *mid-single digit a/a*;
- EBITDA: crescita *mid-to-high single digit a/a*, con una *margin expansion* di oltre 100 punti base;
- *Excess cash generation*: più di € 700 milioni;
- Leva finanziaria netta: in diminuzione al di sotto di 2,9x l'EBITDA, incluse le operazioni di M&A già annunciate e gli effetti del programma di riacquisto azioni proprie (~2,6x su base organica).

## Fatti di rilievo avvenuti dopo la fine del periodo

Si rende noto che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'assemblea ordinaria e straordinaria per il 12 settembre 2024 per deliberare in merito alla conferma del dott. Luca Velussi come amministratore e ad una proposta di modifica dello statuto sociale.

\* \* \*



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 e-commerce 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

## Riconciliazione Conto Economico Reported vs Normalizzato

| €M   | 1H24<br>Reported | Delta      | 1H24<br>Normalizzato |
|--|------------------|------------|----------------------|
| Merchant Solutions                                 | 943              | 0          | 943                  |
| Issuing Solutions                                  | 539              | 0          | 539                  |
| Digital Banking Solutions                          | 178              | 0          | 178                  |
| <b>Totale Ricavi</b>                               | <b>1.660</b>     | <b>0</b>   | <b>1.660</b>         |
| Costi del personale                                | -394             | 0          | -395                 |
| Costi operativi                                    | -439             | 0          | -439                 |
| <b>Totale Costi</b>                                | <b>-833</b>      | <b>0</b>   | <b>-833</b>          |
| <b>EBITDA</b>                                      | <b>827</b>       | <b>0</b>   | <b>827</b>           |
| Ammortamenti e svalutazioni                        | -446             | 215        | -231                 |
| Interessi  | -125             | 0          | -125                 |
| Componenti non ricorrenti                          | -203             | 203        | 0                    |
| <b>Utile ante imposte</b>                          | <b>53</b>        | <b>418</b> | <b>471</b>           |
| Imposte sul reddito                                | -86              | -70        | -156                 |
| Utile (perdita) al netto delle tasse degli asset d | 0                | -15        | -15                  |
| Utile di pertinenza di terzi                       | 0                | 0          | 0                    |
| <b>Utile di pertinenza del Gruppo</b>              | <b>-33</b>       | <b>333</b> | <b>301</b>           |

I dati di conto economico reported sono a cambi correnti. I dati di conto economico normalizzato sono a cambi costanti ed escludono le componenti non ricorrenti e altri one-off (ad esempio gli ammortamenti dei customer contracts).

## Conto Economico

| (€'000)  | 1sem24           | 1sem23           |
|--|------------------|------------------|
| Commissioni attive e compensi per servizi prestati   | 2.932.369        | 2.735.185        |
| Commissioni passive e oneri per servizi ricevuti   | (1.180.514)      | (1.110.002)      |
| <b>Margine da commissioni e servizi</b>  | <b>1.751.855</b> | <b>1.625.183</b> |
| Interessi attivi e proventi assimilati   | 93.723           | 55.071           |
| Interessi passivi e oneri assimilati   | (236.334)        | (171.940)        |
| <b>Margine di interesse</b>  | <b>(142.611)</b> | <b>(116.869)</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 | (6)              | 2.034            |
| Dividendi e utile/perdita da cessione di attività valutate al Fair Value con impatto sulla redditività complessiva   | (40.299)         | (35.687)         |
| <b>Risultato della gestione finanziaria e operativa</b>  | <b>1.568.939</b> | <b>1.474.661</b> |
| Spese Amministrative   | (1.064.363)      | (915.312)        |
| <i>Spese per il personale</i>  | <i>(556.531)</i> | <i>(405.967)</i> |
| <i>Altre spese amministrative</i>  | <i>(507.832)</i> | <i>(509.345)</i> |
| Altri oneri/proventi netti di gestione   | 2.183            | 3.086            |
| Rettifiche di valore nette su attività valutate al costo ammortizzato  | (2.213)          | (1.403)          |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri   | (5.742)          | (879)            |
| Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali   | (444.775)        | (440.344)        |
| <b>Margine operativo</b>   | <b>54.029</b>    | <b>119.809</b>   |
| Utili (Perdite) delle partecipazioni e delle cessioni di investimenti  | 2.060            | 595              |
| <b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>   | <b>56.089</b>    | <b>120.404</b>   |
| Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente  | (86.186)         | (103.071)        |
| Utile/perdita delle attività in via di dismissione al netto delle imposte  | (2.670)          | 14.492           |
| <b>Utile (Perdita) del periodo</b>   | <b>(32.767)</b>  | <b>31.825</b>    |
| Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo   | (32.600)         | 30.961           |
| Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi   | (167)            | 864              |

## Stato Patrimoniale

| <b>ATTIVO (€'000)</b>  | <b>30/06/2024</b> | <b>31/12/2023</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Cassa e disponibilità liquide                                    | 475.489           | 800.172           |
| Attività finanziarie valutate al Fair Value                      | 132.426           | 129.189           |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato              | 6.844.482         | 5.708.585         |
| a) crediti verso banche  | 2.184.654         | 2.225.657         |
| b) crediti verso enti finanziari e clientela                     | 4.659.828         | 3.482.928         |
| Derivati di copertura  | 2.542             | 1.571             |
| Partecipazioni   | 72.777            | 71.960            |
| Attività materiali   | 527.406           | 549.053           |
| Attività immateriali   | 16.378.860        | 16.584.054        |
| di cui : avviamento  | 12.013.549        | 11.999.223        |
| Attività fiscali   | 253.055           | 248.922           |
| a) correnti  | 13.975            | 15.837            |
| b) anticipate  | 239.080           | 233.085           |
| Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | 143.351           | 105.139           |
| Altre attività   | 2.433.888         | 2.151.143         |
| <b>Totale dell'attivo</b>  | <b>27.264.276</b> | <b>26.349.788</b> |

| <b>PASSIVO (€'000)</b>   | <b>30/06/2024</b> | <b>31/12/2023</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato                     | 11.643.384        | 11.095.636        |
| a) verso banche  | 4.348.273         | 4.130.544         |
| b) verso società finanziarie e clientela                                 | 3.451.890         | 2.919.348         |
| c) titoli emessi   | 3.843.221         | 4.045.744         |
| Passività finanziarie al Fair Value con contropartita il conto economico | 250.810           | 246.313           |
| Derivati di copertura  | 7.739             | 24.419            |
| Passività fiscali  | 1.157.558         | 1.089.958         |
| a) correnti  | 154.098           | 37.777            |
| b) differite   | 1.003.460         | 1.052.181         |
| Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione           | 51.341            | 14.774            |
| Altre passività  | 2.785.767         | 2.373.133         |
| Piani a benefici definiti per il personale                               | 30.830            | 32.000            |
| Fondi per rischi ed oneri  | 174.973           | 176.409           |
| Capitale   | 118.719           | 118.647           |
| Azioni proprie (-)   | (123.740)         | (7.013)           |
| Sovrapprezzi di emissione  | -                 | 11.587.260        |
| Riserve  | 11.303.378        | 713.900           |
| Riserve da valutazione   | (123.447)         | (132.390)         |
| Utile (Perdita) del periodo  | (32.600)          | (1.005.989)       |
| Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)                                  | 19.564            | 22.731            |
| <b>Totale passività e Patrimonio netto</b>                               | <b>27.264.276</b> | <b>26.349.788</b> |