



NEXI E BANCO SABADELL SIGLANO UNA PARTNERSHIP STRATEGICA DI LUNGO TERMINE NEL MERCHANT ACQUIRING IN SPAGNA

Milano, 27 febbraio, 2023 – Nexi S.p.A. (“Nexi”) e Banco Sabadell, S.A. (“Sabadell”) hanno siglato un accordo per una partnership di lungo termine nel mercato spagnolo.

L’operazione prevede **l’acquisizione, da parte di Nexi, dell’80% del business *merchant acquiring* di Sabadell**, a seguito del suo scorporo in PayComet SL (“PayComet”), società interamente controllata da Sabadell e istituto di pagamento già autorizzato, per un corrispettivo *upfront cash* di 280 milioni di euro, che riflette un *Enterprise Value* di 350 milioni di euro per il 100%.¹ Nexi finanzia l’operazione interamente mediante le risorse di cassa disponibili. È inoltre previsto un accordo di distribuzione in esclusiva della durata iniziale di 10 anni, con due potenziali rinnovi di ulteriori 5 anni ciascuno.

A operazione conclusa, Nexi acquisirà oltre 380mila esercenti e volumi di transazioni pari a circa 48 miliardi di euro (dati al 31.12.2022). Secondo le previsioni, il business *merchant acquiring* genererà un EBITDA di circa 30 milioni di euro sulla base dei dati 2023, con un multiplo implicito EV/EBITDA al 2023E pari a circa 11,5x.

Sabadell ritiene prioritario il settore dei pagamenti e mira a diventare un partner strategico di Nexi in Spagna e il distributore esclusivo nel paese, tramite la sua rete di circa 1.200 filiali, delle soluzioni innovative della PayTech europea. La partnership prevede un completo allineamento di interessi al fine di promuovere la crescita del business grazie ad un meccanismo di *rebate* a favore di Sabadell, a cui si aggiungono potenziali *earn-out*, subordinati principalmente al raggiungimento di obiettivi finanziari di crescita.

Nel contesto di un mercato europeo sempre più competitivo, questa operazione rispecchia in pieno la visione strategica di Nexi e contribuirà a rafforzare la sua presenza in Europa, ampliando ulteriormente la sua operatività nel business *merchant acquiring*, oltre a contribuire alla diversificazione dei ricavi. La Spagna è la quarta economia per dimensione dell’area Euro, con prospettive macro-economiche positive e un mercato dei pagamenti caratterizzato da un’elevata spesa dei consumatori ma anche da una scarsa penetrazione dei pagamenti digitali con carta (pari al 38%) che quindi presenta un elevato potenziale di crescita.

Sabadell è il secondo maggiore *merchant acquirer* in Spagna con una quota di mercato significativa lungo tutta la catena del valore dell’*acquiring* e con un’offerta di prodotto innovativa, oltre ad un management di consolidata esperienza nel settore, focalizzato soprattutto sul segmento delle PMI, caratterizzato da elevata crescita e marginalità.

Grazie a questa partnership, Sabadell potrà offrire ai propri clienti le soluzioni tecnologiche e i servizi innovativi di Nexi, facendo leva sulle proprie competenze distintive nell’*acquiring* per promuovere la diffusione dei pagamenti digitali in Spagna. Banco Sabadell conferma

¹ Soggetto agli aggiustamenti consueti a partire dalla data di completamento della transazione.



così il suo impegno nel miglioramento della sua *value proposition* e della *customer experience* in un mercato chiave per la banca, apportando le competenze tecnologiche e i servizi digitali avanzati di Nexi per fornire soluzioni semplici, veloci e sicure ai propri clienti.

Paolo Bertoluzzo, CEO di Nexi, ha commentato: *"Siamo molto orgogliosi di essere stati scelti da Banco Sabadell, il miglior partner strategico possibile in Spagna, per le nostre consolidate capacità tecnologiche e di prodotto. Grazie a questa partnership entriamo con una posizione di forza in un mercato che abbiamo sempre considerato particolarmente interessante per i pagamenti digitali e con un grande potenziale per un'ulteriore crescita profittabile e sostenibile nel lungo termine, molto simile all'Italia. Questa operazione, che amplia ulteriormente le nostre opportunità di sviluppo, è un passo molto importante nella nostra strategia di PayTech leader in Europa che combina al meglio la scala europea e la vicinanza al mercato e ai clienti. L'accordo con Banco Sabadell ci permetterà di essere profondamente radicati nel mercato grazie ad un partner che condivide pienamente la nostra ambizione di accelerare lo sviluppo dei pagamenti digitali in Spagna con l'innovazione di prodotto e commerciale. Confidiamo nelle capacità combinate dei nostri team e nella loro volontà di guidare insieme una forte crescita."*

Il *closing* dell'operazione, previsto entro il 4Q23, è subordinato all'ottenimento delle autorizzazioni regolamentari previste per operazioni di questo tipo.

Nexi è assistita da Jefferies e Rothschild & Co in qualità di *financial advisors*, da BCG e KPMG in qualità rispettivamente di *advisor* industriale e di due diligence e da Allen & Overy per gli aspetti legali.

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 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 www.nexigroup.com

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. 335/580.5703

Direct: +39 02/3488.8216