

**Alpha Services and Holdings S.A. e Nexi S.p.A. annunciano
la sottoscrizione di un memorandum of understanding
volto alla costituzione di una partnership strategica di lungo termine
nei servizi di payment acceptance in Grecia**

Alpha Services and Holdings S.A. (il "Gruppo Alpha Bank"), la società capogruppo di Alpha Bank S.A. ("Alpha Bank"), e **Nexi S.p.A.** ("Nexi") annunciano, in data **3 Agosto 2021**, l'avvio di una partnership strategica con la sottoscrizione di un **memorandum of understanding ("MoU")** relativo a:

- *Lo spin-off del ramo merchant acquiring di Alpha Bank in una società di nuova costituzione ("NewCo") nella quale Nexi acquisterà una partecipazione del 51% del capitale sociale per un esborso di cassa di €157 milioni, che riflette un Enterprise Value (EV) di Euro 307 milioni (per il 100% dell'EV del ramo merchant acquiring di Alpha Bank), più un earn-out fino a Euro 30.6 milioni (corrispondente ad un ammontare complessivo massimo di Euro 60 milioni per il 100% dell'EV), subordinato al raggiungimento di predeterminati obiettivi finanziari entro i primi quattro anni di operatività della NewCo (l'Operazione");*
- **La sottoscrizione di un accordo di distribuzione di lungo termine, attraverso il quale NewCo avrà accesso alla rete di Alpha Bank per la promozione e distribuzione dei servizi di accettazione dei pagamenti a clienti (sia grandi aziende che PMI) di Alpha Bank in Grecia.**

Milano, 03 agosto 2021 - Alpha Bank e Nexi lavoreranno per attuare gli accordi sanciti nel MoU attraverso la stesura di una serie di accordi contrattuali definitivi, da negoziare e finalizzare nei prossimi mesi, e comprensivi di un accordo commerciale di lungo termine finalizzato a stabilire una partnership strategica, grazie alla quale Alpha Bank, attraverso la sua rete capillare di oltre 300 filiali distribuite in tutta la Grecia, promuoverà e distribuirà ai propri clienti le soluzioni tecnologiche e innovative sviluppate da Nexi.

Nell'ambito dell'Operazione, Alpha Bank scorporerà il proprio ramo d'azienda di merchant acquiring nella NewCo e verranno intraprese tutte le azioni necessarie affinché la NewCo riceva una licenza di istituto di pagamento. Successivamente Nexi acquisirà una quota del 51% della NewCo. Alpha Bank è altamente focalizzata sul settore dei pagamenti ed intende diventare sia lo strategic partner di Nexi in Grecia, sia il distributore esclusivo dei prodotti e servizi realizzati dalla NewCo.

Il corrispettivo upfront corrisponde a Euro 307 milioni per il 100% dell'EV del ramo merchant acquiring di Alpha Bank, soggetto a usuali aggiustamenti alla data di perfezionamento dell'Operazione. Il corrispettivo potrà essere aumentato fino a Euro 60

milioni (su base 100% dell'EV del ramo merchant acquiring di Alpha Bank) sotto forma di earn-out, pagabili entro il quarto anno di operatività di NewCo subordinatamente al raggiungimento di determinati obiettivi finanziari concordati tra Alpha Bank e Nexi. Come remunerazione per l'attività distributiva della propria rete, Alpha Bank riceverà commissioni di referral da NewCo, che andranno a incrementare le commissioni attive della banca nel corso del tempo. L'Operazione è coerente con il piano aziendale annunciato da Alpha Bank, Project Tomorrow, e dovrebbe contribuire fino a c.43 punti base al Common Equity Tier Idi Alpha Bank al 31 marzo 2021.

A seguito del completamento dell'Operazione, Nexi consoliderà NewCo, che si prevede apporterà al Gruppo Nexi oltre 150.000 POS e Euro 9 miliardi di volumi. Si prevede che la NewCo genererà circa Euro 93 milioni di ricavi e Euro 18 milioni di EBITDA nel 2022, su base pro-forma¹ e pre-sinergie. Nexi finanzierà l'Operazione interamente tramite risorse disponibili. Attraverso questa Operazione, che è coerente con la propria visione strategica, Nexi stabilisce una posizione di leadership in un mercato in rapida crescita, espandendo ulteriormente le proprie attività di merchant acquiring e aumentando la diversificazione dei ricavi generati in paesi europei attraenti e sotto penetrati. La NewCo sarà, inoltre, ben posizionata per cogliere ulteriori opportunità di crescita organica e inorganica nel Paese.

Vassilios Psaltis, Amministratore Delegato di Alpha Bank, ha dichiarato: *"La partnership con Nexi rappresenta un altro importante passo dell'ambizione di Alpha Bank di stringere alleanze strategiche con i migliori partner globali per fornire ai nostri clienti servizi della più elevata qualità. Siamo fiduciosi che la nostra partnership strategica con Nexi, leader europeo nei pagamenti e player tecnologico di assoluto rilievo, creerà una offerta unica nel mercato greco in rapida crescita"*.

Paolo Bertoluzzo, Amministratore Delegato di Nexi ha così commentato l'iniziativa: *"La partnership strategica con Alpha Bank, una delle Banche sistemiche Greche e leader nel mercato dell'accettazione dei pagamenti ellenico, ci consentirà di contribuire all'accelerazione del processo di modernizzazione e digitalizzazione dei pagamenti nel Paese. Metteremo a disposizione di cittadini, esercenti e Pubblica Amministrazione un'offerta di prodotti e servizi innovativi e tecnologicamente all'avanguardia con l'obiettivo di rendere i pagamenti digitali un'esperienza quotidiana che porti benefici a tutto il sistema. Questo accordo, in linea con la nostra strategia d'investimenti selettivi in mercati ad alto potenziale, rappresenta un ulteriore passo in avanti nel nostro percorso di creazione di valore in un mercato altamente competitivo e in rapido consolidamento"*.

Il completamento dell'Operazione è previsto per il Q1 2022, subordinatamente, tra l'altro, alla negoziazione e finalizzazione degli accordi contrattuali definitivi e all'ottenimento delle necessarie approvazioni societarie e regolamentari.

1 Per internalizzazione costi NewCo sostenuti vs. fornitori terzi

Alpha Bank è assistita da Deutsche Bank AG, London branch come Sole Financial Advisor, da PricewaterhouseCoopers Business Solutions SA come advisor tecnico e industriale, da Akin Gump Strauss Hauer & Feld LLP per gli aspetti legali, mentre M. Psylla - V. Vizas - G. Katrinakis Law Firm (studio legale facente parte del network PwC) e Zepos & Yannopoulos agiscono come consulenti in relazione agli aspetti legali di diritto greco.

Nexi è assistita da HSBC, Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. e AXIA Ventures Group come Financial Advisor, da Bonelli Errede come lead counsel per gli aspetti legali dell'operazione, da Koutalidis Law Firm per gli aspetti legali di diritto greco, mentre Legance agisce in qualità di consulente legale in relazione alle materie Antitrust.

Nexi

Nexi è la PayTech leader in Europa - 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.

Alpha Bank

Alpha Services and Holdings è capogruppo di Alpha Bank Group, uno dei più grandi gruppi nel settore finanziario in Grecia, con una forte presenza nel mercato bancario nazionale. Offre un'ampia gamma di prodotti e servizi finanziari di alta qualità, tra cui retail banking, PMI e corporate banking, asset management e private banking, distribuzione di prodotti assicurativi, investment banking, brokeraggio e gestione immobiliare. Il Gruppo opera in Grecia, Cipro, Romania, Albania, Lussemburgo e Regno Unito, offrendo un'ampia gamma di prodotti e servizi finanziari. Impiega più di 10.500 dipendenti a livello internazionale. La storia di Alpha Bank Group inizia nel 1879. Alpha Bank costituisce un punto di riferimento coerente nel sistema bancario greco con uno dei coefficienti di adeguatezza patrimoniale più alti d'Europa

Nexi - External Communication & Media Relations

Daniele de Sanctis

daniele.desanctis@nexi.it
Mobile: +39 346/015.1000
Direct: +39 02/3488.4491

Matteo Abbondanza

matteo.abbondanza@nexi.it
Mobile: +39.348/406.8858
Direct: +39 02/3488.2202



ALPHA HOLDINGS



Nexi - Investor Relations

Stefania Mantegazza

stefania.mantegazza@nexi.it

Mobile: +39. 335/580.5703

Direct: +39 02/3488.8216