



Comunicato stampa

Group Corporate Communication
Centro Direzionale Milanofiori
Palazzo Z, Strada 5
20089 Rozzano (MI) – Italia

tel. + 39 02 4826 3250
e-mail: dir.com@autogrill.net
www.autogrill.com

La presente comunicazione non è stata divulgata e copie del presente documento non possono essere diffuse, pubblicate, distribuite o inoltrate, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti, in Canada, Australia o Giappone o in qualsiasi altra giurisdizione in cui eventuali offerte o vendite sarebbero vietate dalle leggi vigenti.

AUTOGRILL ANNUNCIA L'ACCORDO PER LA CESSIONE DELLE AUTOSTRADALE STATUNITENSI A UN PREZZO DI 375 MILIONI DI DOLLARI

- La chiusura dell'operazione è prevista nell'estate 2021
- Tale accordo contempla un possibile aumento sulla base di un meccanismo di *earn-out* connesso ai ricavi del 2022 e del 2023
- La guidance 2021 e gli obiettivi 2024 del Gruppo Autogrill sono stati rivisti alla luce degli impatti della cessione
- Autogrill conferma la propria intenzione di portare a termine l'annunciato aumento di capitale in opzione per un importo massimo di 600 milioni di euro entro il primo semestre 2021, al fine di consolidare e rafforzare la propria posizione di leadership internazionale e cogliere eventuali opportunità di mercato

Milano, 31 marzo 2021 – Autogrill S.p.A. (Milano: AGL IM) annuncia che la propria controllata HMSHost ha firmato un accordo per la cessione delle attività autostradali statunitensi per un prezzo di 375 milioni di dollari a un consorzio controllato e guidato da Blackstone Infrastructure Partners, che include Applegreen Limited e B&J Holdings. Tale accordo è soggetto a tutti gli aggiustamenti post-closing e contempla un possibile aumento sulla base di un meccanismo di *earn-out* connesso ai ricavi del 2022 e del 2023.

Le parti prevedono di chiudere l'operazione nell'estate del 2021, dopo aver ricevuto le necessarie approvazioni governative ed il consenso dai *landlords*.

L'attività autostradale statunitense di HMSHost comprende concessioni *food & beverage* di vari brand quali Starbucks, Burger King e Pret (che il Gruppo continuerà a gestire in qualità di licenziatario in altri canali) e concessioni *convenience retail*, situati in circa 60 aree di servizio autostradali negli Stati Uniti.

La cessione delle attività autostradali statunitensi segue la vendita del business autostradale canadese avvenuta due anni fa ed è in linea con gli obiettivi strategici del Gruppo Autogrill comunicati durante il *Capital Markets Day* di giugno 2019 che prevedono il consolidamento e il rafforzamento della posizione di leadership internazionale e la possibilità di cogliere eventuali opportunità di mercato.

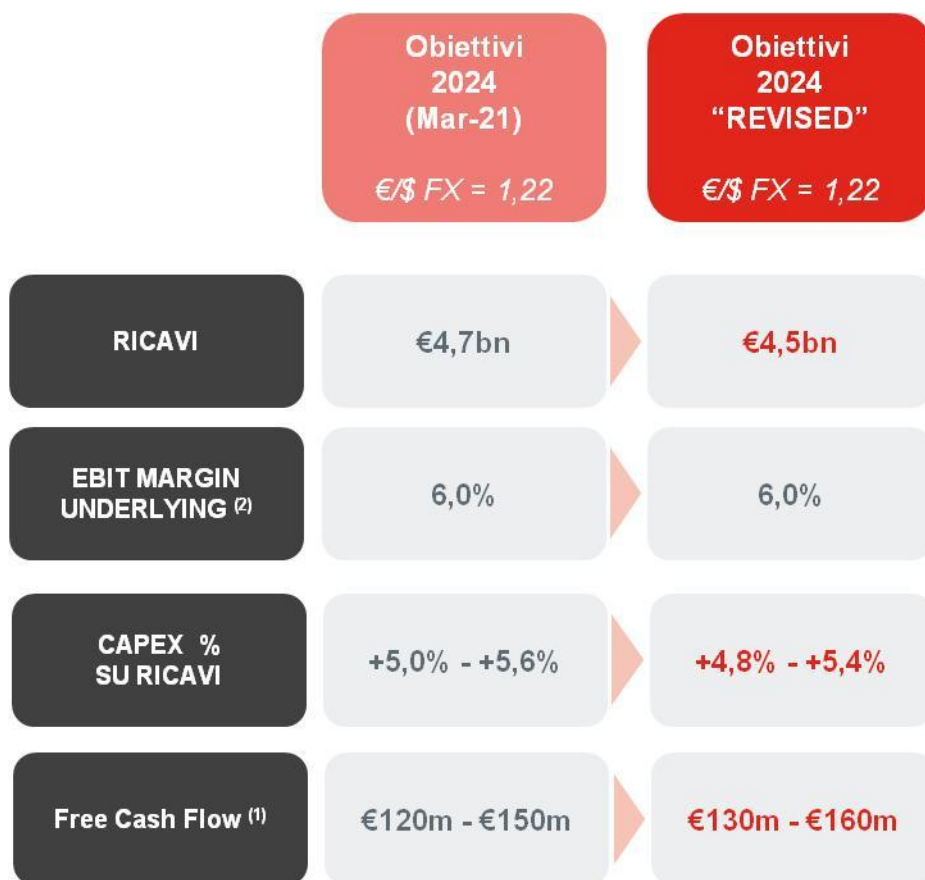


GUIDANCE 2021 E OBIETTIVI PER L'ESERCIZIO 2024 DEL GRUPPO AUTOGRILL

La guidance 2021 e gli obiettivi 2024 del Gruppo Autogrill sono stati rivisti alla luce degli impatti della cessione. Il FCF¹ della guidance 2021 esclude il controvalore dell'incasso netto della cessione del business autostradale statunitense.



¹ *Free Cash Flow*: flusso di cassa generato dalla società dopo aver sottratto gli investimenti dal flusso di cassa operativo. Il *Free Cash Flow* non include: acquisizioni, cessioni e dividendi (sia dividendi pagati agli azionisti che alle minorities). Per la metodologia di calcolo dettagliata, si rimanda alla sezione "Definizioni"



AUMENTO DI CAPITALE DI AUTOGRILL

Autogrill conferma la propria intenzione di portare a termine l'aumento di capitale in opzione annunciato per un importo massimo di 600 milioni di euro. Fatto salvo il rilascio delle necessarie autorizzazioni da parte delle autorità competenti e qualora le condizioni di mercato lo consentano, allo stato attuale si prevede che l'aumento di capitale possa essere completato entro la fine del primo semestre 2021.

Autogrill punta a consolidare e rafforzare la propria posizione di *leadership* internazionale e a dotarsi di sufficiente flessibilità finanziaria per poter sfruttare le potenziali opportunità offerte dall'attuale contesto di mercato e dai suoi sviluppi nei prossimi anni.

--

Il presente comunicato non costituisce un'offerta di vendita di titoli o una sollecitazione ad acquistare o sottoscrivere titoli di Autogrill S.p.A. negli Stati Uniti o in qualsiasi altra giurisdizione in cui tale offerta o sollecitazione non sia autorizzata o a qualsiasi soggetto verso il quale tale offerta o sollecitazione risulti illecita. I titoli ivi indicati non



Comunicato stampa

Group Corporate Communication
Centro Direzionale Milanofiori
Palazzo Z, Strada 5
20089 Rozzano (MI) – Italia

tel. + 39 02 4826 3250
e-mail: dir.com@autogrill.net
www.autogrill.com

possono essere venduti negli Stati Uniti salvo che siano registrati o in presenza dell'esenzione alla registrazione ai sensi del United States Securities Act del 1933 e successive modifiche. Autogrill S.p.A. non intende registrare alcun titolo negli Stati Uniti o effettuare un'offerta pubblica di tali titoli negli Stati Uniti. Qualsiasi offerta pubblica di titoli eventualmente effettuata negli Stati Uniti avverrà in presenza di un prospetto, che sarà disponibile presso Autogrill S.p.A. e conterrà informazioni dettagliate sulla società, sul Management e sui dati relativi al bilancio.

La presente comunicazione non costituisce un'offerta pubblica di Titoli nel Regno Unito. Nel Regno Unito non è stato e non sarà approvato alcun prospetto relativo a tali Titoli. Nel Regno Unito, la presente comunicazione è accessibile e si rivolge esclusivamente a "investitori qualificati" (come definiti nell'art. 2(e) del Regolamento (UE) 2017/1129, essendo parte integrante delle leggi inglesi in virtù dell'European Union (Withdrawal) Act 2018) i quali sono, tra gli altri, (i) soggetti riconosciuti come investitori professionali ai sensi dell'art. 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (l'"Order") o (ii) entità con patrimonio netto elevato e altre persone ai quali il comunicato può essere legalmente trasmesso, in ottemperanza all'art. 49(2)(a-d) dell'Order (tutti i suddetti soggetti sono collettivamente definiti "Soggetti Rilevanti"). Qualsiasi attività di investimento di cui alla presente comunicazione sarà disponibile e interesserà esclusivamente i Soggetti Rilevanti. Qualsiasi soggetto che non sia un Soggetto Rilevante non dovrà agire sulla base di o fare affidamento sul presente comunicato o qualsiasi dei suoi contenuti.



Comunicato stampa

Group Corporate Communication
Centro Direzionale Milanofiori
Palazzo Z, Strada 5
20089 Rozzano (MI) – Italia

tel. + 39 02 4826 3250
e-mail: dir.com@autogrill.net
www.autogrill.com

Definizioni

RICAVI:

“Ricavi” non include i ricavi da vendita di carburanti che sono esclusi nella visione gestionale, coerentemente con la modalità adottata dalla Direzione nell’analisi dei dati del Gruppo. Le incidenze percentuali sono espresse con riferimento a questa grandezza.

EBIT:

Risultato prima delle imposte e degli oneri finanziari.

EBIT underlying

Underlying: misura alternativa di *performance* determinata escludendo alcune voci di ricavo o costo al fine di migliorare l’interpretazione della redditività normalizzata del Gruppo nell’esercizio. In particolare sono esclusi i costi per i piani di incentivazione azionaria, i costi sostenuti per acquisizioni, nel caso in cui si concludano positivamente, le plusvalenze da cessioni al netto dei costi di negoziazione e i costi di efficientamento.

Free Cash Flow (FCF):

Flusso di cassa generato dalla società dopo aver sottratto gli investimenti dal flusso di cassa operativo. *Free Cash Flow* non include: acquisizioni, cessioni e dividendi (sia dividendi pagati agli azionisti che alle minorities).

Per ulteriori informazioni:

Simona Gelpi
Head of Group Corporate Communication
T: +39 02 4826 3209
simona.gelpi@autogrill.net

Lorenza Rivabene
Group Corporate Development, M&A and Investor Relations Director
T: +39 02 4826 3525
lorenza.rivabene@autogrill.net