



Comunicato stampa

Relazioni con i Media

Tel +39.02.4826.3250
Fax +39.02.4826.3614
ufficiostampa@autogrill.com
www.autogrill.com

Autogrill presenta un'offerta pubblica per Aldeasa e raggiunge un accordo con Altadis

- L'offerta sarà lanciata al prezzo di Euro 33 per azione
- Corrispettivo teorico complessivo di Euro 693 milioni per il 100% di Aldeasa
- Offerta non soggetta al raggiungimento di una soglia minima di adesione
- Partnership industriale paritetica tra Autogrill e Altadis

Milano, 28 gennaio 2005 - **Autogrill S.p.A.** (Milano: AGL IM) – leader in Europa e in Nord America nel settore della ristorazione, della vendita di prodotti di largo consumo e di articoli legati al viaggio lungo le autostrade, negli aeroporti e nelle stazioni ferroviarie – ha depositato oggi presso la CNVM (Comisión Nacional del Mercado de Valores), tramite Retail Airport Finance S.L.U., interamente controllata da Autogrill España S.A. (100% Autogrill S.p.A.), un'offerta pubblica cash per l'acquisto del 100% del capitale di **Aldeasa S.A.** (Madrid: ALD SM) – operatore spagnolo attivo nel settore del retail aeroportuale e dei duty free – di cui **Altadis S.A.** (Madrid: ALT SM) – uno dei principali operatori europei del tabacco e della fornitura di servizi di logistica – possiede una quota del 34,6 per cento.

L'offerta, che non sarà soggetta al raggiungimento di una soglia minima di adesione, sarà lanciata al prezzo di Euro 33 per azione, per un corrispettivo teorico complessivo di Euro 693 milioni per il 100% del capitale di Aldeasa.

A garanzia degli obblighi di pagamento derivanti dall'offerta, la società offerente ha presentato alla CNMV garanzia bancaria rilasciata dalla filiale spagnola di Calyon, controgarantita da Banca Intesa, per un importo pari al corrispettivo teorico complessivo.

In caso di totale adesione all'offerta, l'esposizione finanziaria massima di Autogrill ammonterà a circa Euro 350 milioni, senza considerare le disponibilità nette di Aldeasa (circa Euro 32 milioni nell'esercizio 2003).

In vista del lancio dell'offerta, Autogrill e Altadis hanno raggiunto un accordo in base al quale Altadis si è impegnata a:

- non aderire all'offerta lanciata da Autogrill né ad alcuna altra offerta concorrente sul capitale di Aldeasa;
- conferire, all'esito dell'offerta, la sua partecipazione in Aldeasa all'offerente Retail Airport Finance, a fronte dell'emissione e dell'assegnazione ad Altadis di quote di partecipazione nel capitale dell'offerente. Il conferimento dovrà avvenire con gli opportuni aggiustamenti eventualmente necessari affinché, all'esito dell'offerta e all'esecuzione dell'accordo, Altadis e Autogrill possiedano ciascuna una quota rappresentativa del 50% del capitale dell'offerente;



Comunicato stampa

Relazioni con i Media

Tel +39.02.4826.3250
Fax +39.02.4826.3614
ufficiostampa@autogrill.com
www.autogrill.com

- non negoziare né concludere alcun accordo con terzi in relazione all'eventuale cessione della partecipazione detenuta nel capitale di Aldeasa.

Peraltro, Altadis sarà esonerata dagli impegni di cui sopra, potendo conseguentemente accettare qualsiasi offerta, qualora l'offerta lanciata da Retail Airport Finance venga ritirata a norma delle applicabili disposizioni normative e, in particolare, per l'esistenza di qualsiasi offerta concorrente o rilancio per un prezzo superiore. Non esistono decisioni o impegni di sorta con riferimento a possibili incrementi del prezzo attuale.

Tuttavia, Altadis e Autogrill hanno pattuito che Autogrill potrà decidere senza necessità di ottenere il consenso da parte di Altadis, sino ad una soglia del 15% di incremento sul prezzo iniziale. Qualsiasi aumento del prezzo dell'offerta al di sopra di tale soglia richiederà invece l'accordo di entrambe le parti dell'accordo.

Le azioni attualmente possedute da Altadis nel capitale di Aldeasa verranno valorizzate al prezzo previsto per l'offerta pubblica lanciata da Autogrill.

L'accordo raggiunto con Altadis prevede altresì l'impegno dei due soci al 50% a non cedere la propria partecipazione per un triennio, nonché una specifica disciplina per l'eventuale dismissione delle rispettive partecipazioni nel periodo successivo.

L'offerta e l'accordo sono soggetti all'approvazione della CNVM e delle Autorità Antitrust.

Attualmente Altadis consolida la partecipazione in Aldeasa a patrimonio netto. Con la transazione, Altadis e Autogrill consolideranno le loro rispettive partecipazioni in Retail Airport Finance S.L.U. secondo il criterio proporzionale.

La partnership tra Autogrill, operatore leader nelle concessioni aeroportuali, e Altadis, attuale azionista di riferimento di Aldeasa, rafforzerà le capacità di Aldeasa nel mercato retail consentendole una potenziale significativa crescita.

Per Autogrill, la partecipazione in Aldeasa è strategica per affiancare al food & beverage l'attività retail, per sviluppare l'attività aeroportuale retail internazionale e per ampliare la significativa presenza in Nord America all'Europa e all'America Latina.

Per Altadis, l'incremento della partecipazione in Aldeasa permetterà alla Società di rafforzare la propria presenza in un settore ad alto valore aggiunto. Dal punto di vista finanziario, l'operazione produrrà guadagni già a partire dalla conclusione dell'Opa.

Gli advisor finanziari dell'operazione sono Lazard per Autogrill e JPMorgan per Altadis.



Comunicato stampa

Relazioni con i Media

Tel +39.02.4826.3250
Fax +39.02.4826.3614
ufficiostampa@autogrill.com
www.autogrill.com

Autogrill

Autogrill, con un giro d'affari pari a 3,1 miliardi di Euro nel 2003 e una capitalizzazione pari a 3,17 miliardi di Euro, è il primo operatore al mondo nel settore della ristorazione, della vendita di prodotti di largo consumo e articoli legati al viaggio lungo le autostrade, negli aeroporti, nelle stazioni ferroviarie, nei centri commerciali e in alcune città. Con circa 40.000 addetti, è presente in 14 Paesi con oltre 4.000 punti vendita distribuiti in 902 sedi. All'interno di molte location Autogrill opera con diversi punti vendita di food&beverage e retail. La ricchezza del portafoglio prodotti e marchi è uno dei punti di forza del Gruppo, la cui missione è quella di offrire la migliore scelta di formule di ristorazione per chi viaggia, con standard di servizio elevati.

Autogrill gestisce attività di food&beverage e retail in 96 aeroporti, fra cui i principali hub in Nord America e scali europei quali Amsterdam, Zurigo, Atene, Ginevra, Milano, Roma, Napoli, Bologna, Torino e, di recente, Marsiglia. Nel canale delle autostrade, Autogrill è il primo operatore in Italia, Francia, Spagna e negli Stati Uniti. In Italia opera in 332 aree di servizio, in 108 sulle più importanti autostrade statunitensi e in 198 negli altri Paesi europei. Autogrill inoltre gestisce in Europa complessivamente 38 location nel canale ferroviario, cui si sommano 114 location negli shopping mall, in città e nei poli fieristici in Europa e Stati Uniti.

Altadis

Il Gruppo Altadis è uno dei principali player europei del tabacco ed è attivo anche nel settore della distribuzione dei servizi di logistica. Con ricavi pari a 3,4 miliardi di euro, 20.000 dipendenti e attività in circa 35 Paesi, Altadis detiene posizioni chiave nelle sue aree di attività. Si colloca al terzo posto in Europa occidentale nel business delle sigarette, prima nel mondo in quello dei sigari ed è uno dei principali distributori per i "convenience store" nell'Europa meridionale. Con una capitalizzazione di 9,56 miliardi di Euro, il Gruppo è uno delle principali società di tabacco europee. Forte di una solida posizione finanziaria, Altadis sta perseguendo una strategia di crescita basata su acquisizioni e sull'espansione internazionale per rinforzare la propria posizione di leader e creare valore per i propri azionisti e i dipendenti.

Aldeasa

Con ricavi per circa Euro 600 milioni e un Ebitda superiore a Euro 62 milioni (esercizio 2003), Aldeasa è il più importante operatore nel mercato del retail aeroportuale in Spagna. Il Gruppo con circa 2.500 dipendenti, gestisce in Spagna 141 punti vendita in 21 aeroporti e 55 punti vendita in altre location, cui si aggiungono ulteriori 40 punti vendita negli aeroporti e porti in Europa, America Latina e Medio Oriente. Sebbene Aldeasa sia principalmente attiva nel retail aeroportuale, ha diversificato il proprio business con il retail di souvenir.