

NOTA INFORMATIVA SUGLI STRUMENTI FINANZIARI

Autogrill S.p.A.

Sede legale: via Luigi Giulietti n. 9, Novara

Capitale sociale sottoscritto e interamente versato Euro 68.688.000

Iscrizione al Registro delle Imprese di Novara: 03091940266

Partita IVA n. 01630730032.



La Nota Informativa è stata depositata presso Consob in data 10 giugno 2021, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio del provvedimento di approvazione della Nota Informativa stessa da parte di Consob con nota del 10 giugno 2021, protocollo n. 0641308/21. L'adempimento di pubblicazione della Nota Informativa non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

La Nota Informativa è stata redatta ai sensi del Regolamento (UE) n. 1129/2017 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017, del Regolamento Delegato (UE) n. 979/2019 e del Regolamento Delegato (UE) n. 980/2019 della Commissione del 14 marzo 2019, che integrano il Regolamento (UE) n. 1129/2017.

La Nota Informativa deve essere letta congiuntamente al Documento di Registrazione, depositato presso Consob in data 10 giugno 2021, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio del provvedimento di approvazione del Documento di Registrazione stesso da parte di Consob con nota del 10 giugno 2021, protocollo n. 0641307/21, e alla Nota di Sintesi depositata presso Consob in data 10 giugno 2021, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio del provvedimento di approvazione della Nota di Sintesi stessa da parte di Consob con nota del 10 giugno 2021, protocollo n. 0641308/21.

Il Documento di Registrazione, la Nota Informativa e la Nota di Sintesi costituiscono, congiuntamente, il Prospetto. Il Prospetto ha una validità di 12 mesi dalla data di approvazione dello stesso. Successivamente alla cessazione della sua validità, non si applicherà l'obbligo di pubblicare un supplemento in caso di nuovi fatti significativi, errori o imprecisioni rilevanti relativi alle informazioni contenute nel Prospetto che possano influire sulla valutazione dei titoli e che sopravvengano e siano rilevati tra il momento in cui è approvato il Prospetto e quello in cui si chiude il periodo di offerta.

La Nota Informativa, il Documento di Registrazione e la Nota di Sintesi sono a disposizione del pubblico, alla data di pubblicazione degli stessi e per tutto il periodo di validità, presso la sede legale dell'Emittente in Novara, via Luigi Giulietti n. 9, Italia, nonché sul sito internet dell'Emittente www.autogrill.com.

INDICE

FATTORI DI RISCHIO	2
A. FATTORI DI RISCHIO CONNESSI ALL’OFFERTA PUBBLICA	2
A.1 Rischi connessi alla liquidità e volatilità degli strumenti finanziari oggetto dell’offerta e di ammissione a negoziazione	2
A.2 Rischi connessi agli impegni di sottoscrizione e garanzia e alla parziale esecuzione dell’Aumento di Capitale	3
A.3 Rischi connessi agli effetti diluitivi dell’Aumento di Capitale.....	6
A.4 Rischi connessi alla non contendibilità dell’Emittente	6
A.5 Rischi connessi ai conflitti di interesse.....	7
A.6 Rischi connessi ai mercati nei quali non è consentita l’offerta.....	8
PARTE B 11	
SEZIONE 1 PERSONE RESPONSABILI, INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, RELAZIONI DI ESPERTI E APPROVAZIONE DA PARTE DELLE AUTORITÀ COMPETENTI	12
1.1 Responsabili della Nota Informativa	12
1.2 Dichiarazione di responsabilità	12
1.3 Relazioni e pareri di esperti	12
1.4 Informazioni provenienti da terzi	12
1.5 Dichiarazione dell’Emittente sull’approvazione della Nota Informativa	12
SEZIONE 2 FATTORI DI RISCHIO	13
2.1 Fattori di rischio significativi specifici delle Azioni oggetto dell’Offerta.....	13
SEZIONE 3 INFORMAZIONI ESSENZIALI	14
3.1 Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all’emissione e all’Offerta	14
3.2 Ragioni dell’Offerta e impiego dei proventi.....	17
3.3 Dichiarazione relativa al capitale circolante.....	19
3.4 Capitalizzazione e indebitamento	19
SEZIONE 4 INFORMAZIONI RIGUARDANTI TITOLI DA OFFRIRE / DA AMMETTERE ALLA NEGOZIAZIONE	21
4.1 Descrizione delle Azioni	21
4.2 Valuta di emissione delle Azioni.....	21
4.3 Indicazione delle delibere, delle autorizzazioni e delle approvazioni in virtù delle quali i titoli sono stati o saranno creati e/o emessi	21
4.4 Descrizioni di eventuali restrizioni alla trasferibilità dei titoli	22
4.5 Avvertenza fiscale	22
4.6 Identità e dati di contatto dell’offerente dei titoli.....	22
4.7 Diritti connessi alle Azioni e procedura per il loro esercizio	22
4.8 Dichiarazione sull’esistenza di una legislazione nazionale in materia di offerta pubblica di acquisto e/o di offerta di acquisto o di vendita residuali in relazione alle Azioni	24
4.9 Offerte pubbliche di acquisto effettuate da terzi sulle azioni dell’Emittente nel corso dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 e dell’esercizio in corso.....	24
SEZIONE 5 TERMINI E CONDIZIONI DELL’OFFERTA	25
5.1 Condizioni, statistiche relative all’Offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell’Offerta.....	25
5.1.1 Condizioni alle quali l’Offerta è subordinata	25
5.1.2 Periodo di validità dell’Offerta e modalità di sottoscrizione	25
5.1.3 Riduzione della sottoscrizione e modalità di rimborso.....	26
5.1.4 Ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione	26
5.1.5 Modalità e termini per il pagamento e la consegna di Azioni	26
5.1.6 Pubblicazione dei risultati dell’Offerta.....	26

5.1.7	Procedura per l'esercizio di un eventuale diritto di prelazione, per la negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e per il trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati	27
5.1.8	Ammontare totale dell'Offerta	27
5.1.9	Revoca e sospensione dell'offerta	28
5.1.10	Possibilità di ritirare e/o revocare la sottoscrizione	28
5.2	Piano di ripartizione e di assegnazione	28
5.2.1	Procedura per comunicare ai sottoscrittori l'ammontare assegnato e indicazione dell'eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima della notifica	28
5.2.2	Principali azionisti, membri del Consiglio di Amministrazione o componenti del Collegio Sindacale dell'Emittente che intendono aderire all'Offerta e persone che intendono aderire all'Offerta per più del 5%	28
5.3	Fissazione del Prezzo	29
5.3.1	Prezzo di Offerta e spese a carico del sottoscrittore	29
5.3.2	Procedura per la comunicazione del Prezzo di Offerta	29
5.3.3	Limitazione o esclusione del diritto di opzione	29
5.4	Collocamento e sottoscrizione	29
5.4.1	Nome e indirizzo dei Coordinatori dell'Offerta e dei collocatori	29
5.4.2	Organismi incaricati del servizio finanziario e agenti depositari	29
5.4.3	Impegni di sottoscrizione e garanzia	29
5.4.4	Data di stipula degli accordi di sottoscrizione e garanzia	31
SEZIONE 6 AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE		32
6.1	Domanda di ammissione alla negoziazione e mercati di quotazione	32
6.2	Altri mercati regolamentati	32
6.3	Altre operazioni	32
6.4	Intermediari nelle operazioni sul mercato secondario	32
SEZIONE 7 POSSESSORI DI STRUMENTI FINANZIARI CHE PROCEDONO ALLA VENDITA		33
7.1	Accordi di <i>Lock-up</i>	33
SEZIONE 8 SPESE LEGATE ALL'EMISSIONE E ALL'OFFERTA		34
8.1	Proventi netti totali e stima delle spese totali legate all'Offerta	34
SEZIONE 9 DILUIZIONE		35
9.1	Diluizione derivante dall'Offerta	35
9.2	Diluizione che subiranno gli attuali azionisti anche nell'ipotesi che esercitino il loro diritto di sottoscrizione	35
SEZIONE 10 INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI		36
10.1	Soggetti che partecipano all'Offerta	36
10.2	Relazione dei revisori sulle informazioni contenute nella Nota Informativa	36
DEFINIZIONI		37
GLOSSARIO		41

PARTE A

FATTORI DI RISCHIO

Prima di assumere qualsiasi decisione di effettuare un investimento in strumenti finanziari emessi dall'Emittente, gli investitori devono considerare alcuni fattori di rischio.

Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, si invitano gli investitori a leggere attentamente i seguenti fattori di rischio relativi agli strumenti finanziari. La presente Parte A della Nota Informativa contiene esclusivamente i rischi che l'Emittente ritiene specifici per i titoli e rilevanti ai fini dell'assunzione di una decisione di investimento informata, tenendo conto della probabilità di accadimento e dell'entità prevista dell'impatto negativo.

I fattori di rischio descritti di seguito devono essere letti congiuntamente alle informazioni contenute nella Nota Informativa, nonché alle informazioni e ai fattori di rischio relativi all'Emittente e al Gruppo contenuti nel Documento di Registrazione e alle informazioni contenute nella Nota di Sintesi.

Costituendo le azioni dell'Emittente capitale di rischio, per loro natura, l'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito.

I rinvii contenuti nella presente Parte A alle Sezioni e ai Paragrafi, ove non diversamente specificato, si riferiscono alle Sezioni e ai Paragrafi della Parte B della Nota Informativa.

A. FATTORI DI RISCHIO CONNESSI ALL'OFFERTA PUBBLICA

A.1 Rischi connessi alla liquidità e volatilità degli strumenti finanziari oggetto dell'offerta e di ammissione a negoziazione

Non è possibile garantire che si mantenga un mercato liquido per le Azioni, né che l'andamento dei prezzi e dei volumi negoziati sia stabile, anche in considerazione della forte volatilità dei mercati azionari derivante dalle incertezze del contesto macroeconomico e, in particolare, dalla diffusione della pandemia mondiale da Coronavirus ("Covid-19"), con conseguenti possibili impatti negativi sul prezzo di mercato al quale le Azioni potrebbero essere vendute.

Il verificarsi degli eventi oggetto del presente rischio, che è considerato dall'Emittente di alta probabilità di accadimento, potrebbe avere effetti negativi sul valore dell'investimento nelle Azioni dell'Emittente. Tenuto conto di quanto precede, l'Emittente ritiene che il presente rischio abbia alta rilevanza.

Le Azioni presentano gli elementi di rischio propri di un investimento in strumenti finanziari quotati della medesima natura. I possessori di tali strumenti potranno liquidare il proprio investimento mediante la vendita sul MTA.

Le Azioni potrebbero presentare problemi di liquidità comuni e generalizzati a causa di determinati eventi e fattori, alcuni dei quali esulano dalla sfera di controllo dell'Emittente e, pertanto, il prezzo di mercato delle Azioni potrebbe non riflettere i risultati operativi dell'Emittente.

Tra tali fattori ed eventi si segnalano, tra gli altri: (i) la liquidità del mercato, (ii) le differenze tra i risultati operativi e finanziari effettivi e quelli previsti dagli investitori e dagli analisti, (iii) i cambiamenti nelle previsioni e raccomandazioni degli analisti, (iv) i cambiamenti nella situazione economica generale o delle condizioni di mercato e rilevanti oscillazioni del mercato, anche a causa della durata e degli impatti della pandemia da Covid-19 e (v) i mutamenti del quadro normativo e regolamentare.

Al verificarsi di uno o più di tali eventi, le richieste di vendita, quindi, potrebbero non trovare adeguate e tempestive contropartite e le Azioni potrebbero essere altresì soggette a fluttuazioni, anche significative, di prezzo.

Inoltre, i mercati azionari hanno fatto riscontrare negli ultimi anni un andamento dei prezzi e dei volumi negoziati alquanto instabile e, a seguito del diffondersi della pandemia da Covid-19, si è registrato un incremento significativo della volatilità del corso dei titoli negoziati sui mercati. Tali fluttuazioni potrebbero in futuro incidere negativamente sul prezzo di mercato delle Azioni indipendentemente dai valori patrimoniali, economici e finanziari che il Gruppo sarà in grado di realizzare.

Il prezzo di mercato delle Azioni può pertanto variare, anche considerevolmente e, conseguentemente, l'investitore potrebbe incorrere in una perdita parziale o totale del capitale investito.

Per maggiori informazioni sulle caratteristiche delle Azioni si rinvia alla Sezione 5.3.1 della Nota Informativa.

A.2 Rischi connessi agli impegni di sottoscrizione e garanzia e alla parziale esecuzione dell'Aumento di Capitale

In data 8 giugno 2021, l'azionista di maggioranza, Schematrentaquattro S.p.A., ha assunto l'impegno di esercitare tutti i diritti di opzione ad esso spettanti in proporzione alla quota di partecipazione al capitale sociale di Autogrill detenuta (pari al 50,10% del capitale sociale di Autogrill) e di sottoscrivere e liberare le relative Azioni. Detto impegno, sebbene irrevocabile, non è garantito ed è condizionato al fatto che l'Offerta in Opzione sia avviata entro il 18 luglio 2021 (l'"Impegno di Sottoscrizione Schematrentaquattro"). Sempre in data 8 giugno 2021, l'Emittente ha sottoscritto con Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse Securities, Sociedad de Valores S.A., Intesa Sanpaolo S.p.A., Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., UniCredit Bank AG, Milan Branch, BofA Securities Europe S.A., Banca Akros S.p.A., Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Coöperatieve Rabobank U.A. e Société Générale ("i Garanti") un contratto di garanzia ("Contratto di Underwriting") ai sensi del quale i Garanti hanno assunto l'impegno, a condizioni usuali per operazioni similari, di sottoscrivere, disgiuntamente e senza alcun vincolo di solidarietà tra loro, le Azioni rimaste eventualmente inopiate al termine dell'eventuale Offerta in Borsa, fino a concorrenza dell'importo massimo di Euro 295.399.855,53, pari alla differenza tra il controvalore massimo complessivo dell'Aumento di Capitale e il controvalore delle azioni oggetto dell'Impegno di Sottoscrizione Schematrentaquattro. Si evidenzia che il Contratto di Underwriting contiene diverse condizioni risolutive, tra le quali rileva il mancato adempimento dell'Impegno di Sottoscrizione Schematrentaquattro da parte dell'Azionista di maggioranza. Inoltre il Contratto di Underwriting contiene clausole che attribuiscono ai Joint Global Coordinators, anche per conto degli altri Garanti, subordinatamente al verificarsi di taluni eventi o circostanze, la facoltà di recedere dal Contratto medesimo, tra cui il mancato avvio del Periodo di Opzione il 14 giugno 2021. Qualora il socio di maggioranza Schematrentaquattro non sottoscrivesse, in tutto o in parte, l'Aumento di Capitale per la quota di propria spettanza e/o i Garanti non sottoscrivessero le Azioni eventualmente rimaste inopiate, le finalità dell'Offerta sarebbero pregiudicate ovvero realizzate solo parzialmente, con effetti negativi significativi sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale dell'Emittente e del Gruppo e sulle prospettive di rendimento dell'investimento in Azioni.

Il verificarsi degli eventi oggetto del presente rischio, che è considerato dall'Emittente di bassa probabilità di accadimento, potrebbe avere effetti negativi significativi sul valore dell'investimento nelle Azioni dell'Emittente. Tenuto conto di quanto di seguito enunciato, l'Emittente ritiene che il presente rischio abbia alta rilevanza.

In data 8 giugno 2021, l'azionista di maggioranza Schematrentaquattro ha assunto l'impegno irrevocabile e condizionato esclusivamente al fatto che l'Offerta in Opzione sia avviata entro il quarantesimo giorno successivo alla data di sottoscrizione dell'impegno (ovvero il 18 luglio 2021), di esercitare tutti i diritti di opzione ad esso spettanti in proporzione alla quota di partecipazione al capitale sociale di Autogrill detenuta (pari al 50,10% del capitale sociale di Autogrill) e di sottoscrivere e liberare tutte le relative Azioni (l'"Impegno di Sottoscrizione Schematrentaquattro"). L'impegno di Sottoscrizione Schematrentaquattro non è assistito da garanzia. Alla Data della Nota Informativa, l'Emittente non è a conoscenza di ulteriori impegni di sottoscrizione da parte degli Azionisti rispetto a quanto sopra indicato.

FATTORI DI RISCHIO

Inoltre, in data 8 giugno 2021, l'Emittente ha sottoscritto con Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse Securities, Sociedad de Valores S.A., Intesa Sanpaolo S.p.A., Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., UniCredit Bank AG, Milan Branch (i “*Joint Global Coordinators*”), BofA Securities Europe S.A. (il “*Co-Global Coordinator*” e, insieme con i *Joint Global Coordinators*, i “*Joint Bookrunners*”) e Banca Akros S.p.A., Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Coöperatieve Rabobank U.A. e Société Générale (congiuntamente ai *Joint Bookrunners*, i “Garanti”) il Contratto di *Underwriting*, ai sensi del quale i Garanti hanno assunto l'impegno, a condizioni usuali per operazioni similari, di sottoscrivere, disgiuntamente e senza alcun vincolo di solidarietà tra loro, le Azioni rimaste eventualmente inoptate al termine dell'eventuale Offerta in Borsa, fino a concorrenza dell'importo massimo di Euro 295.399.855,53, pari alla differenza tra il controvalore massimo complessivo dell'Aumento di Capitale e il controvalore delle Azioni, oggetto dell'Impegno di Sottoscrizione Schematrentaquattro.

Il Contratto di *Underwriting* prevede la facoltà dei *Joint Global Coordinators* (anche per conto degli altri Garanti) di recedere dal Contratto di *Underwriting* nel periodo compreso tra la firma del contratto e la data di sottoscrizione delle Azioni rimaste eventualmente inoptate al termine dell'Offerta in Borsa da parte dei Garanti, nei casi di seguito indicati:

- (i) qualsiasi Mutamento Negativo Rilevante (come di seguito definito), prevedibile o non prevedibile, che, secondo il giudizio in buona fede dei *Joint Global Coordinators* – previa consultazione con Autogrill – sia rilevante in misura tale nel contesto dell'Offerta e/o dell'Offerta in Borsa da rendere impraticabile ovvero sconsigliabile l'effettuazione dell'Offerta e/o dell'Offerta in Borsa o da pregiudicare il successo delle stesse. Per "Mutamento Negativo Rilevante" si intende qualsiasi mutamento negativo rilevante o qualsiasi sviluppo che comporti un mutamento negativo rilevante sulla situazione (finanziaria, operativa, legale o di altro tipo) o le entrate, la gestione, le proprietà, i risultati operativi, le attività di business, la posizione di finanziamento, la solvibilità, il *rating* del credito o le prospettive di Autogrill e/o del Gruppo. A giudizio dell'Emittente, la diffusione della pandemia da Covid-19 in corso non configura, alla Data della Nota Informativa, un Mutamento Negativo Rilevante;
- (ii) il verificarsi di:
 - (a) un mutamento negativo rilevante, ovvero uno sviluppo che comporti un mutamento negativo rilevante, (i) dei mercati finanziari in Italia, nel Regno Unito, negli Stati Uniti o nello Spazio Economico Europeo (“SEE”) o (ii) delle condizioni politiche, finanziarie, economiche, valutarie o di mercato o dei tassi di cambio o dei controlli valutari a livello internazionale;
 - (b) qualsiasi scoppio o peggioramento di conflitti, guerre, atti di terrorismo, dichiarazioni di emergenza o di legge marziale o altre calamità o crisi in Italia, nel Regno Unito, negli Stati Uniti o in qualsiasi Stato membro dello Spazio Economico Europeo;
 - (c) la sospensione, o una limitazione rilevante delle negoziazioni di strumenti finanziari emessi da Autogrill per almeno due giorni di borsa aperta consecutivi da parte di qualsiasi borsa, per ragioni differenti dall'annuncio o dall'esecuzione dell'Offerta e/o dell'Offerta in Borsa o da ragioni tecniche;
 - (d) la sospensione o una limitazione rilevante delle negoziazioni in generale sulla Borsa Italiana, la Borsa di New York o la Borsa di Londra per ragioni differenti da ragioni tecniche;
 - (e) la fissazione di prezzi minimi o massimi per la negoziazione, o la richiesta di intervalli massimi per i prezzi dei titoli da parte una qualsiasi di tali borse o mercati o per ordine di qualsiasi autorità governativa;

FATTORI DI RISCHIO

- (f) il verificarsi di qualsiasi malfunzionamento rilevante nei servizi bancari commerciali o nei servizi di compensazione (*clearance*) o di liquidazione (*settlement*) di titoli in Italia, nel Regno Unito o negli Stati Uniti;
- (g) la dichiarazione, da parte delle competenti autorità in Italia, nel Regno Unito, in un qualunque Stato membro dello SEE o negli Stati Uniti d'America, di una moratoria sull'attività bancaria o un mutamento rilevante dei tassi di cambio o dei controlli valutari negli Stati Uniti, in Italia, nel Regno Unito o in qualsiasi membro del SEE;

in tutti i casi di cui ai precedenti punti (a) - (g), nella misura in cui tali eventi, secondo il giudizio in buona fede dei *Joint Global Coordinators* – previa consultazione con il *Co-Global Coordinator* – da soli o congiuntamente, siano considerati sufficientemente rilevanti nel contesto dell'Offerta, tali da rendere impraticabile o sconsigliabile procedere con l'Offerta e/o l'Offerta in Borsa o da pregiudicare in maniera rilevante il successo dell'Offerta e/o dell'Offerta in Borsa;

- (iii) la violazione di non scarsa rilevanza degli impegni assunti da Autogrill nel Contratto di *Underwriting* o la violazione delle dichiarazioni e garanzie rilasciate da Autogrill nel Contratto di *Underwriting*; o
- (iv) la pubblicazione di un supplemento al prospetto informativo, qualora l'ammontare dei recessi da parte dei sottoscrittori dell'Offerta durante il periodo di sottoscrizione o l'impatto negativo sulle richieste per l'Offerta in Borsa siano considerati di rilevanza tale nel contesto dell'Offerta da pregiudicare il successo dell'Offerta secondo il giudizio di buona fede dei *Joint Global Coordinators* previa consultazione con il *Co-Global Coordinator* e la Società.

In aggiunta alle predette ipotesi di recesso, il Contratto di *Underwriting* prevede che l'impegno di garanzia dei Garanti sia soggetto alle seguenti condizioni risolutive, che potranno costituire oggetto di rinuncia da parte dei *Joint Global Coordinators* (anche per conto degli altri Garanti come da prassi di mercato):

- (i) Schematrentaquattro non abbia dato piena esecuzione all'Impegno di Sottoscrizione Schematrentaquattro;
- (ii) la delibera del Consiglio di Amministrazione dell'8 giugno 2021 sia revocata o altrimenti resa inefficace dalle competenti autorità o dagli organi societari dell'Emittente;
- (iii) il Periodo di Opzione non sia iniziato il 14 giugno 2021;
- (iv) la mancata ricezione da parte dei Garanti, alle date stabilite nel Contratto di *Underwriting*, delle *opinion*, dichiarazioni e *comfort letter* previste da tale accordo, come da prassi di mercato per operazioni similari.

Nel caso in cui (a) Schematrentaquattro non sottoscrivesse, in tutto o in parte, le Azioni oggetto dell'Impegno di Sottoscrizione Schematrentaquattro e/o (b) i *Joint Global Coordinators* (anche per conto degli altri Garanti), al ricorrere di uno degli eventi previsti nel Contratto di *Underwriting*, esercitassero la facoltà di recedere dal Contratto di *Underwriting* ovvero non si verificassero le condizioni poste alla base dell'impegno di garanzia dei Garanti, e questi non dovessero rinunciare al verificarsi di tali condizioni e l'Aumento di Capitale non fosse sottoscritto o fosse sottoscritto solo parzialmente, le finalità dell'Offerta sarebbero pregiudicate ovvero realizzate solo parzialmente, con effetti negativi significativi sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale dell'Emittente e del Gruppo e sulle prospettive di rendimento dell'investimento in Azioni.

Infine, in caso di mancata sottoscrizione dell'Aumento di Capitale, l'Emittente potrebbe non essere in grado di reperire le risorse finanziarie necessarie per rafforzare la propria redditività.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Sezione 5, Paragrafo 5.4.3 della Nota Informativa.

A.3 Rischi connessi agli effetti diluitivi dell’Aumento di Capitale

Gli azionisti dell’Emittente che non dovessero esercitare integralmente i Diritti di Opzione loro spettanti in proporzione alla quota di partecipazione al capitale sociale da essi detenuta subirebbero, in caso di sottoscrizione e liberazione integrale dell’Aumento di Capitale, una diluizione massima della loro quota di partecipazione al capitale sociale pari al 33,93% in termini percentuali sul capitale. Qualora l’Aumento di Capitale venisse sottoscritto e liberato solamente dall’azionista di maggioranza Schematrentaquattro e i Garanti non sottoscrivessero le Azioni eventualmente rimaste inoplate, la percentuale massima di diluizione sarebbe pari al 20,67%.

Il verificarsi degli eventi oggetto del presente rischio, che è considerato dall’Emittente di alta probabilità di accadimento, potrebbe avere effetti negativi sulla quota di partecipazione al capitale sociale dell’Emittente. Tenuto conto di quanto precede, l’Emittente ritiene che il presente rischio abbia media rilevanza.

In considerazione del fatto che le Azioni sono offerte in opzione agli Azionisti dell’Emittente ai sensi dell’art. 2441, comma 1, del Codice Civile, non vi saranno effetti diluitivi derivanti dall’Aumento di Capitale in termini di quote percentuali di partecipazione sul capitale sociale complessivo nei confronti degli Azionisti dell’Emittente che decideranno di sottoscrivere e liberare integralmente le Azioni che spettano loro in opzione.

Gli Azionisti dell’Emittente che decidessero di non sottoscrivere e liberare le Azioni loro spettanti in opzione vedranno diluita la propria partecipazione sul capitale sociale dell’Emittente. A tal riguardo, la percentuale massima di diluizione in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale sarebbe pari al 33,93%. Qualora l’Aumento di Capitale venisse sottoscritto e liberato solamente dall’azionista di maggioranza Schematrentaquattro e i Garanti non sottoscrivessero le Azioni eventualmente rimaste inoplate, la percentuale massima di diluizione sarebbe pari al 20,67%.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Sezione 5, Paragrafo 5.4.3 della Nota Informativa.

A.4 Rischi connessi alla non contendibilità dell’Emittente

Alla Data della Nota Informativa l’Emittente è direttamente controllato di diritto, ai sensi dell’art. 2359, comma 1, n. 1 del Codice Civile e dell’art. 93 del TUF, da Schematrentaquattro, società holding di diritto italiano, titolare di una partecipazione complessivamente pari al 50,10% del capitale sociale dell’Emittente. Schematrentaquattro è a sua volta controllata di diritto da Edizione S.r.l., titolare di una partecipazione pari al 100% del capitale sociale. La presenza di una simile struttura partecipativa potrebbe quindi impedire, ritardare o comunque scoraggiare un cambio di controllo dell’Emittente, negando agli Azionisti di quest’ultimo la possibilità di beneficiare del premio generalmente connesso ad un cambio di controllo di una società. Tale circostanza potrebbe incidere negativamente, in particolare, sul prezzo di mercato delle azioni dell’Emittente medesimo.

Il verificarsi degli eventi oggetto del presente rischio, che è considerato dall’Emittente di alta probabilità di accadimento, potrebbe avere effetti negativi sul valore dell’investimento nelle Azioni dell’Emittente. Tenuto conto delle considerazioni esposte nel seguito, l’Emittente ritiene che il presente rischio abbia media rilevanza.

In data 8 giugno 2021 Schematrentaquattro ha assunto l’impegno irrevocabile, non garantito e condizionato esclusivamente al fatto che l’Offerta in Opzione sia avviata entro il quarantesimo giorno successivo alla data di sottoscrizione dell’impegno (ovvero il 18 luglio 2021) di esercitare tutti i diritti di opzione ad esso spettanti in proporzione alla quota di partecipazione al capitale sociale di Autogrill detenuta (pari al 50,10% del capitale sociale di Autogrill) e di sottoscrivere e liberare tutte le relative Azioni (l’“Impegno di Sottoscrizione Schematrentaquattro”).

Pertanto, considerato l’importo complessivo dell’Aumento di Capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 8 giugno 2021, assumendo l’integrale adempimento dell’Impegno di Sottoscrizione Schematrentaquattro, in caso di mancata sottoscrizione e liberazione delle Azioni da parte del mercato e nel caso in cui i Garanti esercitino la facoltà di recedere dal Contratto di

Underwriting, Schematrentaquattro sottoscriverà e libererà n. 66.276.275 Azioni, arrivando a detenere, ad esito dell'Aumento di Capitale, una partecipazione complessiva massima pari a circa il 60,41% del capitale sociale dell'Emittente.

A seguito dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale, alla luce dell'Impegno di Sottoscrizione Schematrentaquattro, l'Emittente continuerà a non essere contendibile perché l'azionista Schematrentaquattro continuerà a detenere il controllo di diritto dell'Emittente, potendo quindi determinare le deliberazioni dell'Assemblea ordinaria, ivi inclusa la nomina della maggioranza degli Amministratori e Sindaci e le deliberazioni relative alla distribuzione dei dividendi agli Azionisti.

Per maggiori informazioni al riguardo si rinvia alla Sezione 9 del Documento di Registrazione.

A.5 Rischi connessi ai conflitti di interesse

Ciascuno dei Garanti e/o le società rispettivamente controllanti, controllate o sotto comune controllo hanno un interesse proprio nell'ambito dell'Offerta e svolgono e/o potrebbero svolgere attività in conflitto di interesse con l'Emittente, con effetti negativi sull'esito dell'Offerta e sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale dell'Emittente e del Gruppo.

Il verificarsi degli eventi oggetto del presente rischio, che è considerato dall'Emittente di bassa probabilità di accadimento, potrebbe avere effetti negativi sull'esito dell'Offerta e sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale dell'Emittente e del Gruppo. Tenuto conto di quanto illustrato di seguito, l'Emittente ritiene che il presente rischio abbia bassa rilevanza.

Alla Data della Nota Informativa i Garanti e/o le società rispettivamente controllanti, controllate o sotto comune controllo hanno un interesse in relazione all'Offerta in quanto: (i) hanno percepito, percepiscono e/o percepiranno commissioni a fronte degli impegni assunti nell'ambito del Contratto di *Pre-Underwriting* e del Contratto di *Underwriting*; (ii) hanno in essere e/o potrebbero avere in essere, nel normale esercizio delle proprie attività, rapporti di diversa natura (quali, a titolo esemplificativo, prestazione di servizi di *trading, lending, advisory, investment banking* e di finanza aziendale e/o di servizi di investimento) nei confronti delle parti direttamente o indirettamente coinvolte nell'Offerta, incluso l'Emittente, gli Azionisti e/o delle rispettive società partecipate e/o di altre società operanti nel medesimo settore di attività, tra cui rapporti di natura commerciale e/o accordi; nell'ambito di tali rapporti e accordi, i Garanti e/o le società rispettivamente controllanti, controllate o sotto comune controllo degli stessi hanno percepito, percepiscono e/o potranno percepire delle commissioni e/o *fee* a fronte della prestazione di tali servizi, della conclusione di tali accordi e operazioni.

I Garanti potrebbero, inoltre, in ogni momento detenere posizioni corte o lunghe e negoziare o altrimenti porre in essere operazioni, per conto proprio o per conto di clientela, in strumenti di capitale o di debito, finanziamenti o altri strumenti finanziari (inclusi titoli derivati) dell'Emittente, degli Azionisti e/o delle rispettive società partecipate e/o di altre società operanti nel medesimo settore di attività e/o di altre parti direttamente o indirettamente coinvolte nell'Offerta.

Inoltre, alla Data della Nota Informativa, Mediobanca, che nell'ambito dell'Offerta svolge il ruolo di *Joint Global Coordinator* e *Joint Bookrunner* percependo le relative commissioni e/o *fee* per tali ruoli, ha in essere dei finanziamenti con l'Emittente, tra cui il Finanziamento SACE e il Finanziamento MB, a fronte dei quali ha ricevuto e/o riceverà commissioni e onorari.

Alla Data della Nota Informativa, UniCredit, che nell'ambito dell'Offerta svolge il ruolo di *Joint Global Coordinator* e *Joint Bookrunner* percependo le relative commissioni e/o *fee* per tali ruoli, ha in essere dei finanziamenti con l'Emittente, tra cui il Finanziamento SACE e il Finanziamento UniCredit, a fronte dei quali ha ricevuto e/o riceverà commissioni e onorari.

Alla Data della Nota Informativa, Intesa Sanpaolo S.p.A., che nell'ambito dell'Offerta svolge i ruoli *Joint Global Coordinator* e di *Joint Bookrunner* percependo le relative commissioni e/o *fee*, ha

sottoscritto finanziamenti in *pool* e bilaterali con l'Emittente e il suo Gruppo di appartenenza, tra cui il Finanziamento Bilaterale ISP, a fronte dei quali ha ricevuto e/o riceverà interessi e onorari.

Si segnala altresì che BofA intrattiene rapporti di finanziamento di varia natura con le società controllate dall'Emittente. Tra queste BofA attraverso Bank of America N.A. è tra le banche sottoscrittrici del finanziamento a medio lungo termine in favore di HMSHost Corporation stipulato in data 26 giugno 2018 per un ammontare massimo complessivo pari a USD 400 milioni con scadenza in data 30 giugno 2023. Ai sensi del contratto di finanziamento, i finanziatori hanno messo a disposizione di HMSHost Corporation una linea di credito di natura non rotativa (*term*) per un ammontare massimo in linea capitale pari a USD 200 milioni ed una linea di credito di natura rotativa (*revolving*) per un ammontare massimo in linea capitale pari a USD 200 milioni. Nel corso del 2019 è stata rimborsata una rata della linea di credito di natura non rotativa (*term*) pari a USD 50 milioni. Pertanto, al 31 marzo 2021, i finanziamenti in carico a HMSHost Corporation sono pari a USD 350 milioni (pari a Euro 298,5 milioni), di cui USD 150 milioni (pari a Euro 127,9 milioni) relativi a una linea di credito di natura non rotativa (*term*) e USD 200 milioni (pari a Euro 170,6 milioni) relativi a una linea di credito di natura rotativa (*revolving*).

Alla Data della Nota Informativa si segnala altresì che taluni membri del Consiglio di Amministrazione e taluni Alti Dirigenti dell'Emittente sono portatori di interessi propri in quanto detengono, direttamente o indirettamente, azioni della Società e/o partecipazioni nelle società che la controllano direttamente o indirettamente o portatori di interessi di terze parti, in quanto ricoprono incarichi negli organi sociali di taluni Garanti

Per ulteriori informazioni sulle operazioni straordinarie di cui taluni Garanti sono parte, si rinvia alla Sezione 14 del Documento di Registrazione. Per ulteriori informazioni sui potenziali conflitti di interesse dei Garanti si rinvia alla Sezione 3, Paragrafo 3.1 della Nota Informativa.

A.6 Rischi connessi ai mercati nei quali non è consentita l'offerta

Le Azioni sono offerte in sottoscrizione esclusivamente ai titolari di Azioni e l'Offerta è promossa esclusivamente in Italia. Inoltre, l'Emittente ha predisposto un documento di offerta internazionale contenente dati ed informazioni coerenti con quelli forniti nel prospetto informativo destinato a (i) "Qualified Institutional Buyers" ("QIBs") negli Stati Uniti d'America, come definiti dalla Rule 144A del Securities Act, mediante collocamenti privati ai sensi della Sezione 4(a)(2) del Securities Act, ovvero (ii) investitori istituzionali al di fuori degli Stati Uniti d'America in ottemperanza a quanto previsto ai sensi della Regulation S del Securities Act. Sussiste il rischio che gli Azionisti dell'Emittente al di fuori dell'Italia (diversi dai QIBs e dai predetti investitori istituzionali destinatari del documento di offerta internazionale) non possano esercitare e/o vendere i Diritti di Opzione ai sensi della normativa a loro eventualmente applicabile. Si invitano pertanto gli Azionisti ad avvalersi di specifici pareri legali in materia da parte dei propri consulenti prima di intraprendere qualsiasi azione.

Il verificarsi degli eventi oggetto di tale rischio, che è considerato dall'Emittente di bassa probabilità di accadimento, potrebbe non consentire agli Azionisti dell'Emittente al di fuori dell'Italia (diversi dai QIBs e dai predetti investitori istituzionali destinatari del documento di offerta internazionale) non possano esercitare e/o vendere i Diritti di Opzione ai sensi della normativa a loro eventualmente applicabile. Tenuto conto di quanto precede, l'Emittente stima che il rischio di cui al presente Paragrafo sia di bassa rilevanza.

Le Azioni sono offerte in opzione esclusivamente ai titolari di azioni Autogrill e l'Offerta è promossa esclusivamente in Italia, sulla base del Documento di Registrazione, della Nota Informativa e della Nota di Sintesi (che congiuntamente costituiscono il Prospetto). Il Documento di Registrazione, la Nota Informativa e la Nota di Sintesi non costituiscono offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia o in qualsiasi altro Paese estero nel quale l'Offerta non sia consentita (collettivamente, gli "Altri Paesi") in assenza di specifica autorizzazione da parte delle

FATTORI DI RISCHIO

competenti Autorità in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili ovvero in deroga rispetto alle medesime disposizioni.

In particolare, l'Offerta non è rivolta, direttamente o indirettamente, e non potrà essere accettata, direttamente o indirettamente (in assenza di specifica autorizzazione da parte delle competenti Autorità in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili ovvero in deroga rispetto alle medesime disposizioni), negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché negli o dagli Altri Paesi, tramite i servizi di ogni mercato regolamentato degli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché degli Altri Paesi, né tramite i servizi postali o attraverso qualsiasi altro mezzo di comunicazione o commercio nazionale o internazionale riguardante Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché gli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo e senza limitazione alcuna, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed internet e/o qualsiasi altro mezzo o supporto informatico). Parimenti, non saranno accettate adesioni effettuate mediante tali servizi, mezzi o strumenti.

Né il Documento di Registrazione, la Nota Informativa o la Nota di Sintesi né qualsiasi altro documento afferente all'Offerta viene spedito né deve essere spedito o altrimenti inoltrato, reso disponibile, distribuito o inviato negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché negli o dagli Altri Paesi; questa limitazione si applica anche ai titolari di azioni di Autogrill con indirizzo negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché negli Altri Paesi, o a persone che l'Emittente o i suoi rappresentanti sono consapevoli essere fiduciari, delegati o depositari in possesso di azioni di Autogrill per conto di detti titolari.

Coloro i quali ricevono tali documenti (inclusi, tra l'altro, custodi, delegati e fiduciari) non devono distribuire, inviare o spedire alcuno di essi negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché negli o dagli Altri Paesi, né tramite i servizi postali o attraverso qualsiasi altro mezzo di comunicazione o commercio nazionale o internazionale riguardante gli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché gli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo e senza limitazione alcuna, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed internet e/o qualsiasi altro mezzo o supporto informatico).

La distribuzione, l'invio o la spedizione di tali documenti negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché negli o dagli Altri Paesi, o tramite i servizi di ogni mercato regolamentato degli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché degli Altri Paesi, tramite i servizi postali o attraverso qualsiasi altro mezzo di comunicazione o commercio nazionale o internazionale riguardante gli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché gli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo e senza limitazione alcuna, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed internet e/o qualsiasi altro mezzo o supporto informatico) non consentiranno di accettare adesioni all'Offerta in virtù di tali documenti.

Le Azioni e i Diritti di Opzione non sono stati né saranno registrati ai sensi dello *United States Securities Act* del 1933 e successive modificazioni (il "*Securities Act*"), né ai sensi delle normative in vigore in Canada, Giappone e Australia o negli Altri Paesi e non potranno conseguentemente essere offerti, venduti o, comunque, consegnati direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o negli Altri Paesi, in assenza di specifica autorizzazione da parte delle competenti Autorità in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili ovvero in deroga rispetto alle medesime disposizioni.

L'Emittente ha predisposto anche un documento di offerta internazionale (*International Offering Circular*) in lingua inglese, contenente dati ed informazioni coerenti con quelli forniti nel Documento di Registrazione, nella Nota Informativa e nella Nota di Sintesi, destinato a (i) "*Qualified Institutional Buyers*" negli Stati Uniti d'America, come definiti dalla Rule 144A del *Securities Act*, mediante collocamenti privati ai sensi della Sezione 4(a)(2) del *Securities Act*, ovvero (ii) a investitori istituzionali al di fuori degli Stati Uniti d'America in ottemperanza a quanto previsto ai sensi della *Regulation S* del *Securities Act*.

FATTORI DI RISCHIO

Agli Azionisti di Autogrill che non si trovano sul territorio italiano e/o che non siano residenti in Italia potrebbe essere precluso l'esercizio dei Diritti di Opzione ai sensi della normativa straniera a loro eventualmente applicabile. Si invitano pertanto gli Azionisti di Autogrill ad avvalersi di specifici pareri legali in materia da parte dei propri consulenti prima di intraprendere qualsiasi azione.

PARTE B

SEZIONE 1 PERSONE RESPONSABILI, INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, RELAZIONI DI ESPERTI E APPROVAZIONE DA PARTE DELLE AUTORITÀ COMPETENTI

1.1 Responsabili della Nota Informativa

L'Emittente, con sede legale in Novara, via Luigi Giulietti n. 9, assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati, delle informazioni e delle notizie riportate nella Nota Informativa.

1.2 Dichiarazione di responsabilità

L'Emittente, in qualità di soggetto responsabile della redazione della Nota Informativa, dichiara che, per quanto a propria conoscenza, le informazioni contenute nella Nota Informativa sono conformi ai fatti e che la Nota Informativa non presenta omissioni tali da alterarne il senso.

1.3 Relazioni e pareri di esperti

La Nota Informativa non contiene dichiarazioni o relazioni attribuiti a esperti.

1.4 Informazioni provenienti da terzi

Nella Nota Informativa non sono riportate informazioni provenienti da fonti terze.

1.5 Dichiarazione dell'Emittente sull'approvazione della Nota Informativa

L'Emittente dichiara che:

- a) la Nota Informativa è stata approvata da Consob in qualità di Autorità competente ai sensi del Regolamento (UE) n. 2017/1129;
- b) la Consob ha approvato la Nota Informativa solo in quanto la stessa è rispondente ai requisiti di completezza, comprensibilità e coerenza imposti dal Regolamento (UE) n. 2017/1129;
- c) l'approvazione della Nota Informativa non deve essere considerata un avallo della qualità dei titoli oggetto della Nota Informativa;
- d) gli investitori dovrebbero valutare in prima persona l'idoneità dell'investimento nei titoli;
- e) la Nota Informativa è stata redatta come parte di un prospetto semplificato conformemente all'articolo 14 del Regolamento (UE) n. 2017/1129.

SEZIONE 2 FATTORI DI RISCHIO

2.1 Fattori di rischio significativi specifici delle Azioni oggetto dell'Offerta

Per una descrizione dei rischi significativi specifici delle Azioni si rinvia alla Parte A della Nota Informativa.

SEZIONE 3 INFORMAZIONI ESSENZIALI

3.1 Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'offerta e alla missione

Alla Data della Nota Informativa i Garanti e/o le società rispettivamente controllanti, controllate o sotto comune controllo degli stessi hanno un interesse in relazione all'Offerta in quanto: (i) hanno percepito e/o percepiranno commissioni a fronte degli impegni assunti nell'ambito del Contratto di *Pre-Underwriting* e del Contratto di *Underwriting*; (ii) hanno in essere e/o potrebbero avere in essere, nel normale esercizio delle proprie attività, rapporti di diversa natura (quali, a titolo esemplificativo, rapporti di *lending*, *advisory* e/o prestazione di servizi di investimento) nei confronti dell'Emittente, degli Azionisti e/o delle rispettive società partecipate, tra cui rapporti di natura commerciale e/o accordi; nell'ambito di tali rapporti e accordi, i Garanti e/o le società rispettivamente controllanti, controllate o sotto comune controllo degli stessi hanno percepito, percepiscono e/o potranno percepire delle commissioni e/o *fee* a fronte della prestazione di tali servizi, della conclusione di tali accordi e operazioni.

In data 22 gennaio 2021, l'Emittente ha sottoscritto con Credit Suisse, Mediobanca e Citi in qualità di *Joint Global Coordinator* e *Joint Bookrunner*, un accordo di *pre-underwriting* avente ad oggetto l'impegno (a condizioni in linea con la prassi di mercato per operazioni similari) a sottoscrivere con la Società, in prossimità dell'avvio dell'Offerta, il Contratto di *Underwriting* per la sottoscrizione delle Azioni eventualmente rimaste inoperte al termine dell'Offerta, fino a concorrenza dell'importo massimo dell'Aumento di Capitale. Successivamente, in data 28 gennaio 2021, ISP e UniCredit, sono divenute parti dell'accordo di *pre-underwriting*. In data 23 marzo 2021 BofA ha assunto impegni di pre-garanzia analoghi a quelli dei *Joint Global Coordinator* e *Joint Bookrunner* con il ruolo di *Co-Global Coordinator*.

Inoltre, in data 8 giugno 2021, l'azionista di maggioranza Schematrentaquattro ha assunto l'impegno irrevocabile e condizionato esclusivamente al fatto che l'Offerta in Opzione sia avviata entro il quarantesimo giorno successivo alla data di sottoscrizione dell'impegno (ovvero il 18 luglio 2021), di esercitare tutti i diritti di opzione ad esso spettanti in proporzione alla quota di partecipazione al capitale sociale di Autogrill detenuta (pari al 50,10% del capitale sociale di Autogrill) e di sottoscrivere e liberare tutte le relative Azioni (l'"**Impegno di Sottoscrizione Schematrentaquattro**").

Il Contratto di *Pre-Underwriting* e l'impegno di pre-garanzia di BofA hanno cessato di avere efficacia con la stipula, da parte di Citi, Credit Suisse, ISP, Mediobanca, UniCredit (anche per conto degli altri Garanti diversi dal *Co-Global Coordinator*) e BofA in qualità di *Co-Global Coordinator*, del Contratto di *Underwriting*, in data 8 giugno 2021, ai sensi del quale i Garanti hanno assunto l'impegno a condizioni usuali per operazioni similari, di sottoscrivere e liberare, disgiuntamente e senza alcun vincolo di solidarietà tra loro, le Azioni rimaste eventualmente inoperte al termine dell'Offerta in Borsa, fino a concorrenza dell'importo massimo di Euro 295.399.855,53, pari alla differenza tra il controvalore massimo complessivo dell'Aumento di Capitale e il controvalore delle Azioni oggetto dell'Impegno di Sottoscrizione Schematrentaquattro.

Inoltre, il Contratto di *Underwriting* prevede la facoltà dei *Joint Global Coordinators* (anche per conto degli altri Garanti) di recedere dal Contratto di *Underwriting* nel periodo compreso tra la firma del contratto e la data di sottoscrizione delle Azioni rimaste eventualmente inoperte al termine dell'Offerta in Borsa da parte dei Garanti, nei casi di seguito indicati:

- (i) qualsiasi Mutamento Negativo Rilevante (come di seguito definito), prevedibile o non prevedibile, che, secondo il giudizio in buona fede dei *Joint Global Coordinators* – previa consultazione con Autogrill – sia rilevante in misura tale nel contesto dell'Offerta e/o dell'Offerta in Borsa da rendere impraticabile ovvero sconsigliabile l'effettuazione dell'Offerta e/o dell'Offerta in Borsa o da pregiudicare il successo delle stesse. Per "**Mutamento Negativo Rilevante**" si intende qualsiasi mutamento negativo rilevante o qualsiasi sviluppo che comporti un mutamento negativo rilevante sulla situazione (finanziaria, operativa, legale o di altro tipo) o le entrate, la gestione, le proprietà, i risultati operativi, le attività di business, la posizione di

finanziamento, la solvibilità, il *rating* del credito o le prospettive di Autogrill e/o del Gruppo. A giudizio dell'Emittente, la diffusione della pandemia da Covid-19 in corso non configura, alla Data della Nota Informativa, un Mutamento Negativo Rilevante;

- (ii) il verificarsi di:
- (a) un mutamento negativo rilevante, ovvero uno sviluppo che comporti un mutamento negativo rilevante, (i) dei mercati finanziari in Italia, nel Regno Unito, negli Stati Uniti o nello Spazio Economico Europeo (“SEE”) o (ii) delle condizioni politiche, finanziarie, economiche, valutarie o di mercato o dei tassi di cambio o dei controlli valutari a livello internazionale;
 - (b) qualsiasi scoppio o peggioramento di conflitti, guerre, atti di terrorismo, dichiarazioni di emergenza o di legge marziale o altre calamità o crisi in Italia, nel Regno Unito, negli Stati Uniti o in qualsiasi Stato membro dello Spazio Economico Europeo;
 - (c) la sospensione, o una limitazione rilevante delle negoziazioni di strumenti finanziari emessi da Autogrill per almeno due giorni di borsa aperta consecutivi da parte di qualsiasi borsa, per ragioni differenti dall’annuncio o dall’esecuzione dell’Offerta e/o dell’Offerta in Borsa o da ragioni tecniche;
 - (d) la sospensione o una limitazione rilevante delle negoziazioni in generale sulla Borsa Italiana, la Borsa di New York o la Borsa di Londra per ragioni differenti da ragioni tecniche;
 - (e) la fissazione di prezzi minimi o massimi per la negoziazione, o la richiesta di intervalli massimi per i prezzi dei titoli da parte una qualsiasi di tali borse o mercati o per ordine di qualsiasi autorità governativa;
 - (f) il verificarsi di qualsiasi malfunzionamento rilevante nei servizi bancari commerciali o nei servizi di compensazione (*clearance*) o di liquidazione (*settlement*) di titoli in Italia, nel Regno Unito o negli Stati Uniti;
 - (g) la dichiarazione, da parte delle competenti autorità in Italia, nel Regno Unito, in un qualunque Stato membro dello SEE o negli Stati Uniti d’America, di una moratoria sull’attività bancaria o un mutamento rilevante dei tassi di cambio o dei controlli valutari negli Stati Uniti, in Italia, nel Regno Unito o in qualsiasi membro del SEE;

in tutti i casi di cui ai precedenti punti (a) - (g), nella misura in cui tali eventi, secondo il giudizio in buona fede dei *Joint Global Coordinators* – previa consultazione con il *Co-Global Coordinator* – da soli o congiuntamente, siano considerati sufficientemente rilevanti nel contesto dell’Offerta, tali da rendere impraticabile o sconsigliabile procedere con l’Offerta e/o l’Offerta in Borsa o da pregiudicare in maniera rilevante il successo dell’Offerta e/o dell’Offerta in Borsa;

- (iii) la violazione di non scarsa rilevanza degli impegni assunti da Autogrill nel Contratto di *Underwriting* o la violazione delle dichiarazioni e garanzie rilasciate da Autogrill nel Contratto di *Underwriting*; o
- (iv) la pubblicazione di un supplemento al prospetto informativo, qualora l’ammontare dei recessi da parte dei sottoscrittori dell’Offerta durante il periodo di sottoscrizione o l’impatto negativo sulle richieste per l’Offerta in Borsa siano considerati di rilevanza tale nel contesto dell’Offerta da pregiudicare il successo dell’Offerta secondo il giudizio di buona fede dei *Joint Global Coordinators* previa consultazione con il *Co-Global Coordinator* e la Società.

In aggiunta alle predette ipotesi di recesso, il Contratto di *Underwriting* prevede che l’impegno di garanzia dei Garanti sia soggetto alle seguenti condizioni risolutive, che potranno costituire oggetto di rinuncia da parte dei *Joint Global Coordinators* (anche per conto degli altri Garanti come da prassi di mercato):

- (i) Schematrentaquattro non abbia dato piena esecuzione all'Impegno di Sottoscrizione Schematrentaquattro;
- (ii) la delibera del Consiglio di Amministrazione dell'8 giugno 2021 sia revocata o altrimenti resa inefficace dalle competenti autorità o dagli organi societari dell'Emittente;
- (iii) il Periodo di Opzione non sia iniziato il 14 giugno 2021;
- (iv) la mancata ricezione da parte dei Garanti, alle date stabilite nel Contratto di *Underwriting*, delle *opinion*, dichiarazioni e *comfort letter* previste da tale accordo, come da prassi di mercato per operazioni similari.

In aggiunta a quanto precede, si segnala che, alla Data della Nota Informativa, ciascuno dei Garanti e/o le società, rispettivamente, controllanti, controllate o sotto comune controllo degli stessi:

- (a) prestano, possono aver prestato in passato e/o potrebbero prestare in futuro, nel normale esercizio delle proprie attività e a fronte di commissioni e onorari, a seconda dei casi, (i) servizi di *lending* (quali ad esempio, la concessione di linee di credito per firma o per cassa, finanziamenti bilaterali o in *pool*, *term* o *revolving*), *advisory*, *commercial banking*, *investment banking* e di finanza aziendale in favore della Società, degli Azionisti e/o delle rispettive società partecipate; (ii) servizi di investimento (anche accessori) e di negoziazione, sia per proprio conto sia per conto dei propri clienti, che potrebbero avere ad oggetto le Azioni ovvero altri strumenti finanziari emessi dall'Emittente, dagli Azionisti e/o dalle rispettive società partecipate o altri strumenti collegati e/o correlati a questi ultimi;
- (b) possono aver intrattenuto in passato e/o potrebbero intrattenere in futuro, nel normale esercizio delle proprie attività e a fronte di commissioni e onorari, rapporti di natura commerciale con l'Emittente, gli Azionisti e/o le rispettive società partecipate;
- (c) potrebbero entrare in possesso o detenere ovvero disporre di, anche per finalità di *trading*, strumenti finanziari emessi (o che potrebbero essere emessi in futuro) dall'Emittente, dagli Azionisti e/o dalle rispettive società partecipate;
- (d) sono e/o potrebbero essere emittenti di strumenti finanziari collegati all'Emittente, agli Azionisti e/o alle rispettive società partecipate e/o di strumenti finanziari collegati agli strumenti finanziari emessi dall'Emittente, dagli Azionisti e/o dalle rispettive società partecipate;
- (e) potrebbero aver stipulato e/o potrebbero stipulare con l'Emittente, gli Azionisti e/o le rispettive società partecipate, accordi di distribuzione di strumenti finanziari da essi emessi, istituiti o gestiti;
- (f) sono e/o potrebbero essere controparte dell'Emittente con riferimento a strumenti finanziari derivati, *repurchase agreement*, prestito titoli, operazioni di *trade finance*, accordi di *clearing* o, in generale, in relazione ad una serie di operazioni finanziarie che creano o possono creare un'esposizione creditizia o finanziaria verso l'Emittente o viceversa; e
- (g) nel contesto delle operazioni di cui al punto (f) che precede, detengono e/o potrebbero detenere "*collateral*" a garanzia delle obbligazioni dell'Emittente e/o hanno e/o potrebbero avere la possibilità di compensare il valore di tali garanzie ("*collateral*") con gli importi dovuti dall'Emittente allo scioglimento di tali operazioni.

Inoltre, alla Data della Nota Informativa, Mediobanca, che nell'ambito dell'Offerta svolge il ruolo di *Joint Global Coordinator* e *Joint Bookrunner* percependo le relative commissioni e/o *fee* per tali ruoli, ha in essere dei finanziamenti con l'Emittente, tra cui il Finanziamento SACE e il Finanziamento MB, a fronte dei quali ha ricevuto e/o riceverà commissioni e onorari.

Alla Data della Nota Informativa, UniCredit, che nell'ambito dell'Offerta svolge il ruolo di *Joint Global Coordinator* e *Joint Bookrunner* percependo le relative commissioni e/o *fee* per tali ruoli, ha in essere

dei finanziamenti con l'Emittente, tra cui il Finanziamento SACE e il Finanziamento UniCredit, a fronte dei quali ha ricevuto e/o riceverà commissioni e onorari.

Alla Data della Nota Informativa, Intesa Sanpaolo S.p.A., che nell'ambito dell'Offerta svolge i ruoli *Joint Global Coordinator* e di *Joint Bookrunner* percependo le relative commissioni e/o *fee*, ha sottoscritto finanziamenti in pool e bilaterali con l'Emittente e il suo Gruppo di appartenenza, tra cui il Finanziamento Bilaterale ISP, a fronte dei quali ha ricevuto e/o riceverà interessi e onorari. Si segnala altresì che BofA intrattiene rapporti di finanziamento di varia natura con le società controllate dall'emittente. Tra queste BofA attraverso Bank of America N.A. è tra le banche sottoscrittrici del finanziamento a medio lungo termine in favore di HMSHost Corporation stipulato in data 26 giugno 2018 per un ammontare massimo complessivo pari a USD 400 milioni con scadenza in data 30 giugno 2023. Ai sensi del contratto di finanziamento, i finanziatori hanno messo a disposizione di HMSHost Corporation una linea di credito di natura non rotativa (*term*) per un ammontare massimo in linea capitale pari a USD 200 milioni ed una linea di credito di natura rotativa (*revolving*) per un ammontare massimo in linea capitale pari a USD 200 milioni. Nel corso del 2019 è stata rimborsata una rata della linea di credito di natura non rotativa (*term*) pari a USD 50 milioni. Pertanto, al 31 marzo 2021, i finanziamenti in carico a HMSHost Corporation sono pari a USD 350 milioni (pari a Euro 298,5 milioni), di cui USD 150 milioni (pari a Euro 127,9 milioni) relativi a una linea di credito di natura non rotativa (*term*) e USD 200 milioni (pari a Euro 170,6 milioni) relativi a una linea di credito di natura rotativa (*revolving*).

Si segnala altresì che, alla Data della Nota Informativa, taluni membri del Consiglio di Amministrazione e taluni Alti Dirigenti dell'Emittente sono portatori di interessi propri in quanto detengono, direttamente o indirettamente, Azioni della Società e/o partecipazioni nelle società che la controllano direttamente o indirettamente o portatori di interessi di terze parti, in quanto ricoprono incarichi negli organi sociali di taluni Garanti.

Per ulteriori informazioni, si rinvia alla Sezione 8 e alla Sezione 14 del Documento di Registrazione.

3.2 Ragioni dell'Offerta e impiego dei proventi

Nel caso di integrale sottoscrizione e liberazione dell'Aumento di Capitale, i proventi, determinati al lordo delle spese dell'Offerta, saranno pari a circa Euro 600 milioni.

Di tale importo complessivo: (i) un importo pari a Euro 100 milioni è destinato a rimborsare il debito derivante dall'erogazione del finanziamento oggetto del Contratto di Finanziamento Bilaterale ISP stipulato in data 1 aprile 2021, atteso che il perfezionamento dell'Aumento di Capitale costituisce una delle ipotesi di rimborso anticipato obbligatorio del medesimo finanziamento; (ii) un importo pari a circa Euro 400 milioni è destinato al rimborso, su base volontaria, di debiti del Gruppo derivanti da finanziamenti prevalentemente di natura *revolving*; e (iii) un importo pari a circa Euro 100 milioni è destinato alla copertura delle spese dell'Offerta (circa Euro 22 milioni) e alla costituzione di una riserva di liquidità (circa Euro 78 milioni). L'Emittente prevede che la riserva di liquidità sia destinata, unitamente all'assunzione di nuovo indebitamento, al finanziamento di investimenti ulteriori rispetto a quelli posti alla base dei Dati Previsionali. Nelle more dell'effettuazione di tali investimenti, tale riserva sarà investita in strumenti a breve termine con caratteristiche di elevata liquidità e merito di credito, quali depositi bancari con controparti di alta affidabilità finanziaria.

Per effetto del rimborso dei debiti finanziari da effettuare con i proventi dell'Aumento di Capitale (tra i quali Euro 100 milioni da rimborsare su base obbligatoria in ragione dei termini del contratto di riferimento) l'Emittente si attende una riduzione degli interessi passivi di circa Euro 10,2 milioni per esercizio. A tale riguardo, si evidenzia che nell'esercizio 2020 gli interessi passivi del Gruppo ammontano a Euro 54,8 milioni che includono l'effetto dell'applicazione del principio contabile IFRS 9, per un importo di Euro 22,3 milioni a seguito della serie di accordi con le banche finanziatrici per la temporanea sospensione ("*covenant holiday*") della verifica dei parametri finanziari (*leverage ratio* e *consolidated EBITDA/consolidated net finance charges*). Senza tener conto dei debiti oggetto di

rimborso con i proventi dell’Aumento di Capitale, gli interessi passivi del Gruppo nell’esercizio 2020 sarebbero stati pari a Euro 47,9 milioni (con una riduzione pari a Euro 6,9 milioni), considerando che gli oneri finanziari si sono incrementati a seguito della sottoscrizione degli accordi di *covenant holiday* nel mese di giugno 2020.

Nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione per l’assemblea straordinaria degli azionisti del 25 febbraio 2021 nonché nel comunicato stampa dell’11 marzo 2021 riguardante l’approvazione dei risultati consolidati al 31 dicembre 2020 e nel comunicato stampa del 31 marzo 2021 riguardante l’accordo per la cessione delle attività autostradali statunitensi era stato riportato che l’utilizzo dei proventi rivenienti dall’Aumento di Capitale si inserisce nella strategia del Gruppo tesa a consolidare e rafforzare la propria posizione di *leadership* internazionale.

Al riguardo si evidenzia che la capacità del Gruppo di riavviare l’esecuzione della propria strategia di crescita (impattata significativamente dalla pandemia da Covid-19), obiettivo da perseguire attraverso operazioni di investimento ulteriori rispetto a quelle assunte alla base dei Dati Previsionali ed operazioni di crescita per linee esterne, è strettamente legata (oltre che all’implementazione delle azioni sottostanti ai Dati Previsionali secondo le misure ed i tempi attesi) al buon esito dell’Aumento di Capitale.

Più in dettaglio, le opportunità che il Gruppo intende cogliere mediante l’utilizzo dei proventi derivanti dall’Aumento di Capitale riguardano principalmente:

(a) l’aggiudicazione di nuove Concessioni: l’Emittente si attende che vengano promossi nuovi bandi di gara, ai quali il Gruppo può prendere parte con ottime possibilità di riuscita, sia per l’elevato livello di successo storicamente conseguito dal Gruppo in contesti di gara, sia per la maggior solidità finanziaria del Gruppo successivamente all’esecuzione dell’Aumento di Capitale, nonché alla luce delle mutate condizioni patrimoniali ed economiche di altri operatori meno solidi; al riguardo si segnala che le tempistiche dei bandi delle Concessioni vengono dettate dalle parti concedenti e risultano, dunque, in larga parte imprevedibili per l’Emittente;

(b) il finanziamento di nuove iniziative che il Gruppo riterrà opportuno implementare di volta in volta quali, ad esempio, investimenti nell’innovazione digitale, nell’analisi dati e in progetti volti a soddisfare pienamente le sempre più sofisticate aspettative del cliente. Il *management*, in particolare, intende mantenere e rafforzare la posizione di *leadership* del Gruppo perseguendo come obiettivo primario la crescita e il rafforzamento del proprio portafoglio di Contratti in Concessione, anche in termini di innovazione e di continuo miglioramento della qualità dei prodotti e dei servizi offerti. Parte della liquidità derivante dall’Aumento di Capitale, direttamente e indirettamente (e segnatamente, la nuova disponibilità di liquidità riveniente dalle linee di credito *revolving* che saranno rimborsate con i proventi dell’Aumento di Capitale), sarà utilizzata a tali scopi; e

(c) l’eventuale crescita per linee esterne, sebbene ai sensi degli accordi con i creditori finanziari relativi ai periodi di *covenant holiday* stipulati nel mese di marzo 2021 operazioni di crescita per linee esterne non possano essere effettuate fino all’inizio del 2023. Infatti, ai sensi dei suddetti accordi, l’Emittente ha assunto, *inter alia*, l’obbligo di non effettuare acquisizioni dirette o indirette di società di persone, società per azioni o società a responsabilità limitata (di seguito, ciascuna, una “**Persona**”) fino al 31 dicembre 2022, mediante sia (a) l’acquisto o altra acquisizione di capitale sociale o di altri titoli di un’altra Persona, sia (b) l’acquisto o altra acquisizione (in un’unica operazione o in una serie di operazioni) di beni di un’altra Persona che costituiscono un ramo d’azienda; fermo restando che l’Emittente può acquistare quote di minoranza di qualsiasi società controllata per un totale massimo di Euro 20 milioni.

Da ultimo, si rappresenta che i proventi derivanti dall’Offerta non sono stati considerati ai fini della valutazione circa la sussistenza della continuità aziendale del Gruppo per l’esercizio 2020 in quanto, alla data di approvazione del bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2020, la prospettiva della continuità aziendale è stata ritenuta fondata sul livello di patrimonializzazione del Gruppo a tale data e rafforzata dall’ottenimento dei *covenant holiday* fino al 31 dicembre 2022. Di conseguenza, la seguente

dichiarazione contenuta a pagina 145 del bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2020 “Ai sensi dello IAS 1 par. 24 e 25 si conferma che il bilancio consolidato è stato redatto utilizzando principi contabili di funzionamento in quanto la Capogruppo e il Gruppo operano in continuità aziendale; tale conferma avviene tenuto conto (i) del livello di patrimonializzazione, su cui potrà anche incidere positivamente l’operazione di aumento di capitale sociale deliberata in data 25 febbraio 2021 (Nota 2.2.15), [....]” deve intendersi come rappresentativa di un atteso rafforzamento di una situazione patrimoniale già ritenuta adeguata senza gli impatti dell’Aumento di Capitale.

3.3 Dichiarazione relativa al capitale circolante

Ai sensi del Regolamento (UE) n. 1129/2017 e del Regolamento Delegato (UE) n. 980/2019 l’Emittente ritiene che, alla Data della Nota Informativa, il capitale circolante sia sufficiente per le attuali esigenze del Gruppo, per tali intendendosi quelle relative ai dodici mesi successivi alla Data della Nota Informativa.

3.4 Capitalizzazione e indebitamento

La seguente tabella, redatta conformemente a quanto previsto dagli “Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto (04/03/2021 | ESMA32-382-1138)”, riporta la composizione dei fondi propri e dell’indebitamento del Gruppo al 31 marzo 2021 e al 31 dicembre 2020:

<i>(milioni di Euro)</i>	Per l’esercizio chiuso al 31 marzo 2021	Per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2020
Totale debito corrente (inclusa la parte corrente del debito non corrente)	681,3	690,6
Garantito	5,0	5,0
Coperto da garanzie reali	-	-
Non garantito / non coperto da garanzie reali	676,3	685,6
Totale debito non corrente (esclusa la parte corrente del debito non corrente)	2.821,6	3.028,5
Garantito	346,0	333,7
Coperto da garanzie reali	-	-
Non garantito / non coperto da garanzie reali	2.475,6	2.694,8
Passività finanziarie possedute per la vendita⁽¹⁾	246,0	-
Capitale proprio	339,8	339,8
Capitale azionario	68,9	68,9
Riserva/e legale/i	13,7	13,7
Altre riserve ⁽²⁾	257,2	257,2
Totale	4.088,7	4.058,9

In data 27 novembre 2020 il Gruppo ha sottoscritto un contratto di finanziamento per Euro 300 milioni assistito da garanzia di SACE S.p.A. Tale garanzia riguarda un importo massimo pari al 70% degli importi erogati dagli istituti finanziari, così come previsto dal Decreto Liquidità relativo.

Avvalendosi delle misure legislative locali a seguito del propagarsi della pandemia da COVID-19, il Gruppo:

- nel corso del 2020, il Gruppo ha ottenuto finanziamenti di Euro 30 milioni in Francia, Euro 5 milioni in Belgio e Franchi Svizzeri 4 milioni (Euro 3,6 milioni) in Svizzera;

⁽¹⁾ La voce “Passività finanziarie possedute per la vendita” è stata inclusa nello schema per riflettere l’effetto della possibile cessione delle attività nel canale autostradale negli Stati Uniti d’America (operazione comunicata al mercato in data 31 marzo 2021).

⁽²⁾ Le altre riserve includono la perdita dell’esercizio 2020 portata a nuovo per Euro 479,9 milioni e non include per i dati al 31 marzo 2021 la perdita registrata nel trimestre.

- al 31 marzo 2021, il Gruppo ha ottenuto ulteriori finanziamenti per Euro 8,4 milioni in Francia e ha utilizzato Euro 4 milioni in Germania (contratto sottoscritto nel corso del 2020).

Di seguito si riporta il prospetto di dettaglio della composizione dell'indebitamento finanziario netto del Gruppo al 31 marzo 2021, al 31 dicembre 2020 e al 31 dicembre 2019, determinato secondo quanto previsto dagli "Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto (04/03/2021 | ESMA32-382-1138)".

(milioni di Euro)	31.03.2021	31.12.2020	31.12.2019
A) Cassa	26,5	23,3	48,1
B) Mezzi equivalenti a altre disponibilità liquide	472,4	590,3	236,0
C) Altre attività finanziarie correnti	-	-	-
D) Liquidità (A+B+C)	498,9	613,5	284,1
E) Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	211,4	222,2	65,8
F) Parte corrente del debito finanziario non corrente	469,9	468,3	396,2
G) Indebitamento finanziario corrente (E+F)	681,3	690,6	462,0
H) Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	182,4	77,0	177,9
I) Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	2.570,7	2.787,5	2.632,5
J) Strumenti di debito	249,6	239,7	291,2
K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti	1,3	1,3	0,9
L) Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	2.821,6	3.028,5	2.924,6
M) Indebitamento finanziario netto – comunicazione CONSOB (04/03/2021 ESMA32-382-1138) (H+L)	3.004,0	3.105,5	3.102,5
N) Altre attività finanziarie correnti	63,6	63,1	81,0
O) Passività finanziarie (al netto delle attività correnti) possedute per la vendita (3)	243,9	-	-
Indebitamento finanziario netto inclusivo delle altre attività finanziarie correnti e delle passività finanziarie (al netto delle attività correnti) possedute per la vendita (M-N+O)	3.184,3	3.042,3	3.021,5

⁽³⁾ La voce "Passività finanziarie (al netto delle attività correnti) possedute per la vendita" è stata inclusa nello schema per riflettere l'effetto della possibile cessione delle attività nel canale autostradale negli Stati Uniti d'America (operazione comunicata al mercato in data 31 marzo 2021).

⁽⁴⁾ Rappresenta la somma dell'Indebitamento finanziario netto, determinato secondo quanto previsto dagli "Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto (04/03/2021 | ESMA32-382-1138)", delle "Attività per beni in leasing" (quota corrente) e delle "Altre attività finanziarie" classificate nell'attivo corrente e delle "Passività finanziarie (al netto delle attività correnti) possedute per la vendita" relative all'effetto della prospettata cessione delle attività nel canale autostradale negli Stati Uniti d'America.

SEZIONE 4 INFORMAZIONI RIGUARDANTI I TITOLI DA OFFRIRE / DA AMMETTERE ALLA NEGOZIAZIONE

4.1 Descrizione delle Azioni

Le Azioni sono massime n. 130.633.542 azioni ordinarie, prive di valore nominale, con godimento regolare, rappresentative del 33,93% del capitale sociale dell'Emittente ipotizzando l'integrale sottoscrizione dell'Offerta.

Le Azioni avranno godimento regolare e saranno, pertanto, fungibili con le azioni ordinarie Autogrill negoziate sul MTA alla data di emissione.

Conseguentemente, le Azioni avranno il codice ISIN IT0001137345 ossia lo stesso ISIN attribuito alle azioni ordinarie dell'Emittente in circolazione alla Data della Nota Informativa e saranno negoziate sul Mercato Telematico Azionario.

Durante il Periodo di Opzione (che comprende il periodo di negoziazione dei Diritti di Opzione sul Mercato Telematico Azionario), ai Diritti di Opzione è stato attribuito il codice ISIN IT0005445256. Nell'ambito della successiva Offerta in Borsa, i Diritti di Opzione non sottoscritti al termine del Periodo di Opzione saranno offerti sul Mercato Telematico Azionario con il codice ISIN IT0005445249.

Ai sensi dell'articolo 2.4.1 del Regolamento di Borsa, le Azioni saranno ammesse in via automatica alla quotazione ufficiale presso il Mercato Telematico Azionario, al pari delle azioni di Autogrill attualmente in circolazione.

4.2 Valuta di emissione delle Azioni

Le Azioni sono denominate in Euro.

4.3 Indicazione delle delibere, delle autorizzazioni e delle approvazioni in virtù delle quali i titoli sono stati o saranno creati e/o emessi

In data 25 febbraio 2021, con atto a rogito del Notaio Andrea De Costa, notaio in Milano, rep. n. 11381, racc. n. 6063, iscritto presso il Registro delle Imprese di Novara in data 10 marzo 2021, l'Assemblea straordinaria di Autogrill ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 c.c., la facoltà di aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte entro il 23 febbraio 2026, il capitale sociale della Società per un importo massimo complessivo di Euro 600 milioni, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie prive di valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli Azionisti ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del Codice Civile, con ogni più ampia facoltà del Consiglio di Amministrazione di stabilire, di volta in volta, nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'Aumento di Capitale, tra i quali il numero delle azioni da emettere, il prezzo di emissione delle azioni emesse (compreso l'eventuale sovrapprezzo) e il godimento, fermo restando che nella determinazione del prezzo di emissione delle azioni, che potrà anche essere inferiore al valore della preesistente parità contabile, il Consiglio di Amministrazione dovrà tenere conto, tra l'altro, delle condizioni di mercato prevalenti al momento della determinazione delle condizioni dell'aumento, dei corsi di borsa dell'azione ordinaria, dell'andamento reddituale, economico, patrimoniale e finanziario della Società, nonché delle prassi di mercato per operazioni similari.

In data 8 giugno 2021, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di esercitare la delega, conferita dall'Assemblea straordinaria del 25 febbraio 2021 ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, e, in particolare di aumentare il capitale sociale a pagamento e in denaro, in via scindibile, per un controvalore complessivo massimo di Euro 599.607.957,78 (comprensivo di sovrapprezzo), mediante emissione di massime n. 130.633.542 azioni ordinarie Autogrill prive di valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni in circolazione alla relativa data di

emissione, da offrire in opzione agli Azionisti dell'Emittente ai sensi dell'art. 2441, primo comma, del Codice Civile in proporzione al numero di azioni dagli stessi detenute, nel rapporto di n. 13 Azioni di nuova emissione ogni n. 25 azioni possedute, al prezzo di offerta di Euro 4,59 per ciascuna Azione, da imputarsi quanto a Euro 0,59 a capitale sociale e quanto a Euro 4,00 a sovrapprezzo.

4.4 Descrizioni di eventuali restrizioni alla trasferibilità dei titoli

Alla Data della Nota Informativa, le Azioni sono liberamente trasferibili e non sussistono restrizioni alla loro trasferibilità discendenti dalla legge e dallo Statuto e/o derivanti dalle condizioni di emissione.

4.5 Avvertenza fiscale

La normativa fiscale dello Stato membro dell'investitore e quella dell'Italia (Paese di registrazione dell'Emittente) possono avere un impatto sul reddito generato dalle Azioni.

Alla Data della Nota Informativa, l'investimento nelle Azioni non è soggetto ad un regime fiscale specifico nei termini di cui all'Allegato 12, punto 4.5, del Regolamento Delegato (UE) n. 980/2019.

Gli investitori sono in ogni caso tenuti a consultare i propri consulenti al fine di valutare il regime fiscale proprio dell'acquisto, della detenzione e della cessione delle Azioni, avendo riguardo anche alla normativa fiscale dello Stato dell'investitore in presenza di soggetti non residenti in Italia.

4.6 Identità e dati di contatto dell'offerente dei titoli

Non applicabile.

4.7 Diritti connessi alle Azioni e procedura per il loro esercizio

Le Azioni avranno le stesse caratteristiche e attribuiranno gli stessi diritti patrimoniali e amministrativi delle azioni dell'Emittente in circolazione alla data della loro emissione.

Diritto al dividendo

Le azioni hanno godimento regolare.

Le azioni attribuiscono pieno diritto ai dividendi eventualmente deliberati dall'Assemblea, secondo le vigenti disposizioni di legge. I dividendi o il saldo sui dividendi saranno corrisposti agli Azionisti secondo le disposizioni di legge e regolamentari e secondo quanto di volta in volta deliberato dall'Assemblea di approvazione del bilancio in merito. L'importo e la data di decorrenza del diritto ai dividendi e ogni altro aspetto relativo agli stessi, nonché le modalità e i termini del relativo pagamento sono fissati dalla deliberazione assembleare che dispone la distribuzione dei dividendi stessi. Non possono essere pagati dividendi se non per utili realmente conseguiti e risultanti dal bilancio regolarmente approvato. Non esistono procedure particolari per i titolari del diritto al dividendo non residenti.

Alla Data della Nota Informativa, l'Emittente ha in essere una politica in materia di distribuzione dei dividendi che si pone come obiettivo la distribuzione, ogni anno, di un dividendo per azione almeno in linea, in valore assoluto, con quello distribuito nell'esercizio precedente, con un *payout ratio* (percentuale di utili distribuita sotto forma di dividendi) compreso in un *range* tra il 40% ed il 50% dell'utile netto consolidato risultante dall'ultimo bilancio consolidato. Ai sensi della politica di distribuzione dei dividendi di Autogrill, la proposta di distribuzione del dividendo, sottoposta annualmente dal Consiglio di Amministrazione all'Assemblea degli Azionisti di Autogrill, ed in generale l'effettiva capacità della Società di distribuire dividendi negli esercizi futuri è in ogni caso soggetta, tra l'altro, ai risultati operativi e finanziari del Gruppo, alle condizioni dei mercati e all'esigenza di flessibilità finanziaria necessaria al perseguimento dell'oggetto sociale ed alla realizzazione degli investimenti previsti e di eventuali operazioni straordinarie.

Si segnala tuttavia che durante l'esercizio 2020 l'Emittente non ha distribuito dividendi e che non è previsto che gli stessi vengano distribuiti durante l'esercizio in corso e nell'esercizio 2022. Infatti, ai sensi dei contratti di finanziamento in essere nonché dei *covenant holiday* concessi in relazione a taluni contratti di finanziamento, l'Emittente è soggetto, *inter alia*, alle seguenti limitazioni in merito alla distribuzione di dividendi:

- (i) ai sensi dei contratti di finanziamento stipulati con UniCredit S.p.A., Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., Intesa Sanpaolo S.p.A. e Banca Popolare di Milano S.p.A. (ora Banco BPM S.p.A.), l'Emittente si è impegnato a non effettuare distribuzioni di dividendi durante il periodo in cui il *leverage ratio* sia superiore a 4,00x;
- (ii) ai sensi dei *covenant holiday* concessi dai suddetti istituti finanziari, l'Emittente si è impegnato a non distribuire dividendi o utili o riserve ai propri Azionisti durante tutta la durata di tali *covenant holiday*, fino alla chiusura dell'esercizio 2022; e
- (iii) ai sensi del Finanziamento SACE, l'Emittente ha assunto l'obbligo di non approvare e non procedere alla distribuzione di dividendi fino alla chiusura dell'esercizio sociale 2021 (incluso), restando inteso che tale obbligo vale anche per ogni altra impresa con sede in Italia appartenente al Gruppo Autogrill per un periodo di 12 mesi dalla data della richiesta del Finanziamento SACE (il 22 luglio 2020). A partire dall'esercizio 2023 l'Emittente potrà deliberare ed effettuare distribuzioni di dividendi, con talune limitazioni previste nel Finanziamento SACE, tra le quali rientra la condizione che la distribuzione abbia ad oggetto un importo in ogni caso non superiore al 60% dell'utile netto del Gruppo Autogrill, come risultante dal bilancio consolidato dell'esercizio sociale 2022.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Sezione 11, Paragrafo 6 del Documento di Registrazione.

Diritto di voto

Ogni azione attribuisce il diritto a un voto nelle Assemblee ordinarie e straordinarie dell'Emittente.

Diritto di opzione nelle offerte di sottoscrizione di Azioni

L'Assemblea può deliberare aumenti di capitale a pagamento e con limitazione e/o esclusione del diritto di opzione ai sensi dall'art. 2441 del Codice Civile.

In caso di aumento di capitale, ai titolari delle azioni spetta il diritto di opzione sulle azioni di nuova emissione, salvo diversa deliberazione dell'Assemblea, conformemente a quanto previsto dall'art. 2441, comma 1, del Codice Civile. Se le azioni sono quotate in mercati regolamentati o negoziate in sistemi multilaterali di negoziazione, i diritti di opzione non esercitati devono essere offerti nel mercato regolamentato o nel sistema multilaterale di negoziazione dagli Amministratori, per conto della Società, entro il mese successivo alla scadenza del termine stabilito a norma del secondo comma dell'art. 2441 del Codice Civile, per almeno due sedute, salvo che i diritti di opzione siano già stati integralmente venduti.

Diritto alla partecipazione agli utili dell'Emittente

Ai sensi dell'art. 22 dello Statuto, gli utili netti risultanti dal bilancio regolarmente approvato, dedotta la quota di riserva legale fino a quando questa non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale, sono a disposizione dell'Assemblea per la distribuzione del dividendo agli Azionisti e per altre destinazioni.

Il pagamento dei dividendi è effettuato nei termini indicati dall'Assemblea presso gli intermediari autorizzati ai sensi della normativa vigente. Ai sensi dell'articolo 22 dello Statuto, il Consiglio di Amministrazione potrà deliberare, ricorrendo i presupposti ed alle condizioni previste dall'articolo 2433-*bis* del Codice Civile, la distribuzione di acconti su dividendo.

L'ultima distribuzione di dividendi è stata effettuata dall'Emittente nel corso dell'esercizio 2019. In particolare, l'Assemblea di Autogrill che ha approvato il bilancio dell'esercizio 2018 ha deliberato la

distribuzione di un dividendo di Euro 0,20 per azione, al lordo delle applicabili ritenute di legge, per un importo complessivo di Euro 50.880.000 così composto:

- per Euro 15.207.309 dall'utile di esercizio;
- per Euro 35.672.691 da riserve di utili portati a nuovo.

Lo stacco della cedola n. 15 è avvenuto il 24 giugno 2019, con *record date* 25 giugno 2019 e pagamento a partire dal 26 giugno 2019.

Con riferimento all'esercizio 2020, invece, la Società non ha distribuito dividendi nel corso dell'esercizio medesimo. Si segnala inoltre che il Consiglio di Amministrazione della Società ha proposto all'Assemblea del 23 aprile 2021, convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020, di non distribuire dividendi durante l'esercizio in corso. Infatti, ai sensi dei contratti di finanziamento in essere nonché dei *covenant holiday* concessi in relazione a taluni contratti di finanziamento, l'Emittente è soggetto a talune limitazioni in merito alla distribuzione di dividendi.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Sezione 11, Paragrafo 6, del Documento di Registrazione.

Diritto alla partecipazione all'eventuale residuo attivo in caso di liquidazione

Ai sensi dell'art. 23 dello Statuto, in caso di scioglimento della Società, si procede alla liquidazione ai sensi degli artt. 2484 e seguenti del Codice Civile.

Disposizioni di rimborso

Le azioni non attribuiscono diritto al rimborso del capitale, fermo restando quanto previsto in caso di liquidazione della Società. In caso di scioglimento della Società, l'Assemblea determinerà le modalità della liquidazione e nominerà uno o più liquidatori, fissandone i poteri e i compensi.

Disposizioni di conversione

Non applicabile.

4.8 Dichiarazione sull'esistenza di una legislazione nazionale in materia di offerta pubblica di acquisto e/o di offerta di acquisto o di vendita residuali in relazione alle Azioni

Al pari delle azioni ordinarie attualmente in circolazione, anche le Azioni saranno assoggettate alle norme in materia di offerte pubbliche di acquisto e di scambio di cui agli artt. 101-*bis* e seguenti del TUF e ai relativi regolamenti attuativi, incluse le disposizioni in materia di offerta pubblica d'acquisto obbligatoria (artt. 105 e seguenti del TUF), di obbligo di acquisto (art. 108 del TUF) e di diritto di acquisto (art. 111 del TUF).

4.9 Offerte pubbliche di acquisto effettuate da terzi sulle azioni dell'Emittente nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 e dell'esercizio in corso

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 e dell'esercizio in corso, le azioni dell'Emittente non sono state oggetto di alcuna offerta pubblica di acquisto o di scambio.

SEZIONE 5 TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

5.1 Condizioni, statistiche relative all'Offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'Offerta

5.1.1 Condizioni alle quali l'Offerta è subordinata

L'Offerta non è subordinata ad alcuna condizione.

5.1.2 Periodo di validità dell'Offerta e modalità di sottoscrizione

Il Periodo di Opzione decorre dal 14 giugno 2021 al 29 giugno 2021 (estremi inclusi).

I Diritti di Opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, durante il Periodo di Opzione tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata, che sono tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli entro le ore 14:00 (fuso orario italiano) dell'ultimo giorno del Periodo di Opzione. Pertanto, ciascun sottoscrittore dovrà presentare apposita richiesta di sottoscrizione con le modalità e nel termine che il suo intermediario depositario gli avrà comunicato per assicurare il rispetto del termine di cui sopra.

I Diritti di Opzione saranno negoziabili sul Mercato Telematico Azionario dal giorno 14 giugno 2021 al giorno 23 giugno 2021 (estremi inclusi).

La seguente tabella riporta il calendario indicativo dell'Offerta in Opzione.

Calendario Indicativo dell'Offerta	
Inizio del Periodo di Opzione e del periodo di negoziazione dei Diritti di Opzione	14 giugno 2021
Ultimo giorno di negoziazione dei Diritti di Opzione	23 giugno 2021
Termine del Periodo di Opzione e termine ultimo di sottoscrizione delle Azioni	29 giugno 2021
Comunicazione dei risultati dell'Offerta	Entro 5 giorni lavorativi dal termine del Periodo di Opzione

Si rende noto che il calendario dell'Offerta è indicativo e potrebbe subire modifiche al verificarsi di eventi e circostanze indipendenti dalla volontà dell'Emittente, ivi incluse particolari condizioni di volatilità dei mercati finanziari, che potrebbero pregiudicare il buon esito dell'Offerta. Eventuali modifiche del Periodo di Opzione saranno comunicate al pubblico tramite comunicato stampa da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente (www.autogrill.com). Resta comunque inteso che l'inizio dell'Offerta avverrà entro e non oltre un mese dalla data della comunicazione del provvedimento di approvazione della Nota Informativa da parte della Consob.

I Diritti di Opzione potranno essere esercitati dai titolari di azioni ordinarie dell'Emittente che siano depositate presso un intermediario autorizzato aderente al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli e immesse nel sistema in regime di dematerializzazione.

I Diritti di Opzione non esercitati entro il termine del Periodo di Opzione saranno offerti in Borsa dall'Emittente entro il mese successivo alla fine del Periodo di Opzione, per almeno due giorni di mercato aperto e salvo che non siano già integralmente venduti. Le date di inizio e di chiusura del periodo di Offerta in Borsa verranno comunicate al pubblico mediante apposito avviso.

Si rammenta che, fatto salvo quanto sopra specificato, la negoziazione o, in generale, il compimento di atti dispositivi aventi ad oggetto i Diritti di Opzione e le Azioni potranno essere effettuati

esclusivamente per il tramite di un intermediario autorizzato aderente al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli.

L'adesione all'Offerta avverrà mediante sottoscrizione di moduli appositamente predisposti dagli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli, i quali conterranno almeno gli elementi di identificazione dell'Offerta e le seguenti informazioni riprodotte con carattere che ne consenta un'agevole lettura:

- (i) l'avvertenza che l'aderente potrà ricevere gratuitamente copia del Documento di Registrazione, della Nota Informativa e della Nota di Sintesi;
- (ii) il richiamo ai "Fattori di Rischio" contenuti nella Parte A del Documento di Registrazione e della Nota Informativa.

Le adesioni all'Offerta non possono essere soggette ad alcuna condizione e sono irrevocabili, salvo i casi previsti dalla legge.

Sul sito internet dell'Emittente sarà inoltre disponibile, per gli intermediari che ne facessero richiesta, un *facsimile* di modulo di sottoscrizione.

L'Emittente non risponde di eventuali ritardi imputabili agli intermediari autorizzati nell'esecuzione delle disposizioni impartite dai richiedenti in relazione all'adesione all'Offerta. La verifica della regolarità e delle adesioni pervenute agli intermediari autorizzati sarà effettuata dagli stessi.

5.1.3 Riduzione della sottoscrizione e modalità di rimborso

Non è prevista alcuna possibilità per gli aderenti all'Offerta di ridurre, neanche parzialmente, la propria sottoscrizione, né è pertanto previsto alcun rimborso dell'ammontare versato a tal fine.

5.1.4 Ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione

L'Offerta è destinata ai titolari di azioni ordinarie dell'Emittente sulla base di un rapporto di opzione di n. 13 Azioni ogni n. 25 azioni detenute.

Non sono previsti quantitativi minimi o massimi di sottoscrizione.

5.1.5 Modalità e termini per il pagamento e la consegna di Azioni

Il pagamento integrale delle Azioni dovrà essere effettuato all'atto della sottoscrizione delle stesse presso l'intermediario autorizzato presso il quale è stata presentata la richiesta di sottoscrizione. Nessun onere o spesa accessoria è previsto da parte dell'Emittente a carico dei sottoscrittori.

Le Azioni sottoscritte e liberate entro la fine del Periodo di Opzione saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno del Periodo di Opzione con disponibilità in pari data.

Le Azioni sottoscritte e liberate entro la fine dell'Offerta in Borsa saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno di esercizio dei Diritti di Opzione acquistati durante l'Offerta in Borsa, con disponibilità in pari data.

5.1.6 Pubblicazione dei risultati dell'Offerta

Trattandosi di un'offerta in opzione, il soggetto tenuto a comunicare al pubblico e alla Consob i risultati dell'Offerta è l'Emittente.

La pubblicazione dei risultati dell'Offerta sarà effettuata, a cura dell'Emittente, entro cinque giorni lavorativi dalla conclusione del Periodo di Opzione, mediante diffusione di apposito comunicato.

Entro il mese successivo alla scadenza del Periodo di Opzione, l'Emittente offrirà in Borsa gli eventuali Diritti di Opzione non esercitati al termine del Periodo di Opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 3, del Codice Civile. Entro il giorno precedente l'inizio dell'eventuale Offerta in Borsa, sarà pubblicato sul sito internet dell'Emittente (www.autogrill.com) e su almeno un quotidiano a diffusione nazionale un avviso, con indicazione del numero dei Diritti di Opzione non esercitati da offrire in Borsa e delle date delle riunioni in cui l'Offerta in Borsa sarà effettuata.

Ove si proceda all'Offerta in Borsa, la comunicazione dei risultati definitivi dell'Offerta sarà effettuata mediante apposito comunicato entro 5 giorni lavorativi dalla conclusione del periodo di Offerta in Borsa.

5.1.7 Procedura per l'esercizio di un eventuale diritto di prelazione, per la negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e per il trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati

I Diritti di Opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, durante il Periodo di Opzione, tra il 14 giugno 2021 e il 29 giugno 2021 (estremi inclusi), presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli, che sono tenuti a dare istruzioni a quest'ultima entro le ore 14:00 (fuso orario italiano) dell'ultimo giorno del Periodo di Opzione.

Pertanto, ciascun sottoscrittore dovrà presentare apposita richiesta di sottoscrizione con le modalità e nel termine che il suo intermediario depositario gli avrà comunicato per assicurare il rispetto del termine finale di cui sopra.

I Diritti di Opzione saranno negoziabili in Borsa sul Mercato Telematico Azionario dal giorno 14 giugno 2021 al 23 giugno 2021 (estremi inclusi) in conformità al Regolamento di Borsa e nel rispetto del disposto dell'art. 2441 del Codice Civile e di ogni altra disposizione di legge applicabile.

In caso di mancata vendita sul mercato e/o mancato esercizio dei Diritti di Opzione entro, rispettivamente, il termine del periodo di negoziazione dei Diritti di Opzione e il termine del Periodo di Opzione, l'Azionista dell'Emittente decadrà dalla possibilità di vendere sul mercato e/o esercitare ciascun Diritto di Opzione rimasto non venduto e/o inoptato a tali date, senza che gli venga riconosciuto alcun indennizzo, rimborso delle spese ovvero beneficio economico di qualsivoglia natura.

I Diritti di Opzione non esercitati entro il termine del Periodo di Opzione saranno offerti sul MTA dall'Emittente, ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del Codice Civile.

5.1.8 Ammontare totale dell'Offerta

L'Offerta, per un controvalore complessivo di massimi Euro 599.607.957,78, ha ad oggetto massime n. 130.633.542 Azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale.

Le Azioni saranno offerte in opzione agli Azionisti dell'Emittente al prezzo di emissione pari a Euro 4,59 per Azione (il "**Prezzo di Offerta**"), sulla base di un rapporto di opzione di n. 13 Azioni ogni n. 25 azioni Autogrill detenute.

La seguente tabella riassume i dati rilevanti dell'Offerta:

Dati Rilevanti dell'Offerta	
Numero di Azioni offerte in opzione	massime n. 130.633.542 Azioni
Rapporto di opzione	n. 13 Azioni ogni 25 azioni detenute
Prezzo di Offerta	Euro 4,59
Controvalore massimo dell'Aumento di Capitale	Euro 599.607.957,78
Numero totale di azioni rappresentative del capitale sociale dell'Emittente alla Data della Nota Informativa	n. 254.400.000

Numero totale di azioni rappresentative del capitale sociale dell'Emittente in caso di integrale sottoscrizione e liberazione delle Azioni	n. 385.033.542
Numero di azioni proprie	n. 3.181.641
Capitale sociale dell'Emittente alla Data della Nota Informativa	Euro 68.688.000
Capitale sociale dell'Emittente in caso di integrale sottoscrizione e liberazione delle Azioni	Euro 145.761.789,78
Percentuale delle Azioni sul capitale sociale, in caso di integrale sottoscrizione e liberazione dell'Aumento di Capitale	33,93%

5.1.9 *Revoca e sospensione dell'offerta*

L'Offerta diverrà irrevocabile dalla data del deposito presso il Registro delle Imprese di Novara del corrispondente avviso, ai sensi dell'art. 2441, comma 2, del Codice Civile.

Qualora non si desse esecuzione all'Offerta in Opzione nei termini previsti nella Nota Informativa, ne verrà data comunicazione al pubblico e alla Consob entro il giorno di mercato aperto antecedente quello previsto per l'inizio del Periodo di Opzione, nonché mediante apposito avviso pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale e trasmesso contestualmente alla Consob.

5.1.10 *Possibilità di ritirare e/o revocare la sottoscrizione*

L'adesione all'Offerta è irrevocabile, salvo i casi previsti dalla legge.

Ai sottoscrittori, pertanto, non è concessa la possibilità di ritirare la sottoscrizione delle Azioni, fatta salva l'ipotesi di cui al combinato disposto dell'articolo 23, paragrafo 2, del Regolamento (UE) n. 2017/1129 e degli articoli 94, comma 7, e 95-bis, comma 2, del TUF, ai sensi dei quali gli investitori che hanno già accettato di acquistare o sottoscrivere i titoli prima della pubblicazione di un supplemento al prospetto informativo hanno il diritto, esercitabile entro due giorni lavorativi dopo la pubblicazione del supplemento, di revocare la loro accettazione, qualora il fatto nuovo significativo, l'errore o l'imprecisione rilevante oggetto del supplemento siano emersi o siano stati rilevati prima della chiusura del periodo di offerta o della consegna dei titoli, se precedente.

5.2 **Piano di ripartizione e di assegnazione**

5.2.1 *Procedura per comunicare ai sottoscrittori l'ammontare assegnato e indicazione dell'eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima della notifica*

La comunicazione di avvenuta assegnazione delle Azioni verrà effettuata alla rispettiva clientela dagli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli.

5.2.2 *Principali azionisti, membri del Consiglio di Amministrazione o componenti del Collegio Sindacale dell'Emittente che intendono aderire all'Offerta e persone che intendono aderire all'Offerta per più del 5%*

Il socio di maggioranza dell'Emittente, Schematrentaquattro, titolare, alla Data della Nota Informativa di n. 127.454.400 Azioni dell'Emittente, pari al 50,10% del capitale sociale, ha assunto l'Impegno di Sottoscrizione Schematrentaquattro. In considerazione del fatto che l'ammontare complessivo dell'Aumento di Capitale è pari a Euro 599.607.957,78, il controvalore delle Azioni oggetto dell'Impegno di Sottoscrizione Schematrentaquattro è pari a circa Euro 304.208.102,25.

Fatto salvo quanto precede, per quanto a conoscenza dell'Emittente, alla Data della Nota Informativa, nessuno degli Azionisti rilevanti (per tali intendendosi gli azionisti con partecipazioni pari o superiori al 5% del capitale sociale dell'Emittente), né i membri del Consiglio di Amministrazione né gli Alti

Dirigenti, ha espresso alcuna determinazione in ordine alla sottoscrizione delle Azioni loro spettanti in opzione in relazione alle azioni da loro possedute.

Alla Data della Nota Informativa, l'Emittente non è inoltre a conoscenza di altri soggetti che intendano sottoscrivere una percentuale dell'Offerta superiore al 5% della stessa.

Per quanto concerne gli impegni dei Garanti si veda la Sezione 5, Paragrafo 5.4.3 della Nota Informativa.

5.3 Fissazione del Prezzo

5.3.1 Prezzo di Offerta e spese a carico del sottoscrittore

Il Prezzo di Offerta è pari ad Euro 4,59 per ciascuna Azione.

Il Prezzo di Offerta è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione in data 8 giugno 2021, in esercizio della delega ad esso conferita ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti in data 25 febbraio 2021.

Il Prezzo di Offerta tiene conto, tra l'altro, della situazione economica, patrimoniale e finanziaria e delle prospettive dell'Emittente, delle condizioni di mercato prevalenti nel momento di determinazione dei termini e delle condizioni dell'Aumento di Capitale, dei corsi di borsa delle azioni, nonché della prassi di mercato per operazioni simili. Il Prezzo di Offerta è stato determinato applicando, secondo le medesime prassi, uno sconto sul prezzo teorico ex diritto (c.d. *Theoretical Ex-Right Price* – “**TERP**”) delle Azioni. In particolare, il Prezzo di Offerta rappresenta uno sconto sul TERP (calcolato secondo le metodologie correnti sulla base del prezzo di riferimento di Borsa dell'8 giugno 2021, pari a Euro 7,29) pari a circa il 27,90%.

Nessuna spesa accessoria è prevista da parte dell'Emittente a carico dei sottoscrittori.

5.3.2 Procedura per la comunicazione del Prezzo di Offerta

Il Prezzo di Offerta risulta già determinato alla Data della Nota Informativa e, pertanto, non sono previste ulteriori procedure per la comunicazione dello stesso.

5.3.3 Limitazione o esclusione del diritto di opzione

Le Azioni sono offerte in opzione agli Azionisti dell'Emittente ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del Codice Civile e, pertanto, non sono previste limitazioni al diritto di opzione spettante agli Azionisti aventi diritto.

5.4 Collocamento e sottoscrizione

5.4.1 Nome e indirizzo dei Coordinatori dell'Offerta e dei collocatori

L'Offerta è un'offerta in opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del Codice Civile; non esiste un responsabile del collocamento.

5.4.2 Organismi incaricati del servizio finanziario e agenti depositari

Le richieste di sottoscrizione delle Azioni devono essere trasmesse tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli.

5.4.3 Impegni di sottoscrizione e garanzia

In data 22 gennaio 2021 l'Emittente ha sottoscritto con Credit Suisse, Mediobanca e Citi in qualità di *Joint Global Coordinator* e *Joint Bookrunner*, un accordo di *pre-underwriting* avente ad oggetto l'impegno (a condizioni in linea con la prassi di mercato per operazioni simili) a sottoscrivere con la Società, in prossimità dell'avvio dell'Offerta, il Contratto di *Underwriting* per la sottoscrizione delle

Azioni eventualmente rimaste inoperte al termine dell'Offerta, fino a concorrenza dell'importo massimo dell'Aumento di Capitale. Successivamente, in data 28 gennaio 2021, ISP e UniCredit sono divenute parti dell'accordo di *pre-underwriting*. In data 23 marzo 2021 BofA ha assunto impegni di pre-garanzia analoghi a quelli dei *Joint Global Coordinator* e *Joint Bookrunner* con il ruolo di *Co-Global Coordinator*.

Inoltre, in data 8 giugno 2021, l'azionista di maggioranza Schematrentaquattro ha assunto l'impegno irrevocabile e condizionato esclusivamente al fatto che l'Offerta in Opzione sia avviata entro il quarantesimo giorno successivo alla data di sottoscrizione dell'impegno (ovvero il 18 luglio 2021), di esercitare tutti i diritti di opzione ad esso spettanti in proporzione alla quota di partecipazione al capitale sociale di Autogrill detenuta (pari al 50,10% del capitale sociale di Autogrill) e di sottoscrivere e liberare tutte le relative Azioni. L'impegno di Sottoscrizione Schematrentaquattro non è assistito da garanzia. Alla Data della Nota Informativa, l'Emittente non è a conoscenza di ulteriori impegni di sottoscrizione da parte degli Azionisti rispetto a quanto sopra indicato.

Il Contratto di *Pre-Underwriting* e l'impegno di pre-garanzia di BofA hanno cessato di avere efficacia con la stipula da parte di Citi, Credit Suisse, ISP, Mediobanca, UniCredit (anche per conto degli altri Garanti diversi dal *Co-Global Coordinator*) e BofA in qualità di *Co-Global Coordinator* del Contratto di *Underwriting* in data 8 giugno 2021, ai sensi del quale i Garanti hanno assunto, a condizioni usuali per operazioni simili, l'impegno di sottoscrivere e liberare, disgiuntamente e senza alcun vincolo di solidarietà tra loro, le Azioni rimaste eventualmente inoperte al termine dell'Offerta in Borsa, fino a concorrenza dell'importo massimo di Euro 295.399.855,53, pari alla differenza tra il controvalore massimo complessivo dell'Aumento di Capitale e il controvalore delle Azioni oggetto dell'Impegno di Sottoscrizione Schematrentaquattro.

Inoltre, il Contratto di *Underwriting* prevede la facoltà dei *Joint Global Coordinators* (anche per conto degli altri Garanti) di recedere dal Contratto di *Underwriting* nel periodo compreso tra la firma del contratto e la data di sottoscrizione delle Azioni rimaste eventualmente inoperte al termine dell'Offerta in Borsa da parte dei Garanti, nei casi di seguito indicati:

- (i) qualsiasi Mutamento Negativo Rilevante (come di seguito definito), prevedibile o non prevedibile, che, secondo il giudizio in buona fede dei *Joint Global Coordinators* – previa consultazione con Autogrill – sia rilevante in misura tale nel contesto dell'Offerta e/o dell'Offerta in Borsa da rendere impraticabile ovvero sconsigliabile l'effettuazione dell'Offerta e/o dell'Offerta in Borsa o da pregiudicare il successo delle stesse. Per "**Mutamento Negativo Rilevante**" si intende qualsiasi mutamento negativo rilevante o qualsiasi sviluppo che comporti un mutamento negativo rilevante sulla situazione (finanziaria, operativa, legale o di altro tipo) o le entrate, la gestione, le proprietà, i risultati operativi, le attività di business, la posizione di finanziamento, la solvibilità, il *rating* del credito o le prospettive di Autogrill e/o del Gruppo. A giudizio dell'Emittente, la diffusione della pandemia da Covid-19 in corso non configura, alla Data della Nota Informativa, un Mutamento Negativo Rilevante;
- (ii) il verificarsi di:
 - (a) un mutamento negativo rilevante, ovvero uno sviluppo che comporti un mutamento negativo rilevante, (i) dei mercati finanziari in Italia, nel Regno Unito, negli Stati Uniti o nello Spazio Economico Europeo ("SEE") o (ii) delle condizioni politiche, finanziarie, economiche, valutarie o di mercato o dei tassi di cambio o dei controlli valutari a livello internazionale;
 - (b) qualsiasi scoppio o peggioramento di conflitti, guerre, atti di terrorismo, dichiarazioni di emergenza o di legge marziale o altre calamità o crisi in Italia, nel Regno Unito, negli Stati Uniti o in qualsiasi Stato membro dello Spazio Economico Europeo;
 - (c) la sospensione, o una limitazione rilevante delle negoziazioni di strumenti finanziari emessi da Autogrill per almeno due giorni di borsa aperta consecutivi da parte di

qualsiasi borsa, per ragioni differenti dall'annuncio o dall'esecuzione dell'Offerta e/o dell'Offerta in Borsa o da ragioni tecniche;

- (d) la sospensione o una limitazione rilevante delle negoziazioni in generale sulla Borsa Italiana, la Borsa di New York o la Borsa di Londra per ragioni differenti da ragioni tecniche;
- (e) la fissazione di prezzi minimi o massimi per la negoziazione, o la richiesta di intervalli massimi per i prezzi dei titoli da parte una qualsiasi di tali borse o mercati o per ordine di qualsiasi autorità governativa;
- (f) il verificarsi di qualsiasi malfunzionamento rilevante nei servizi bancari commerciali o nei servizi di compensazione (*clearance*) o di liquidazione (*settlement*) di titoli in Italia, nel Regno Unito o negli Stati Uniti;
- (g) la dichiarazione, da parte delle competenti autorità in Italia, nel Regno Unito, in un qualunque Stato membro dello SEE o negli Stati Uniti d'America, di una moratoria sull'attività bancaria o un mutamento rilevante dei tassi di cambio o dei controlli valutari negli Stati Uniti, in Italia, nel Regno Unito o in qualsiasi membro del SEE;

in tutti i casi di cui ai precedenti punti (a) - (g), nella misura in cui tali eventi, secondo il giudizio in buona fede dei *Joint Global Coordinators* – previa consultazione con il *Co-Global Coordinator* – da soli o congiuntamente, siano considerati sufficientemente rilevanti nel contesto dell'Offerta, tali da rendere impraticabile o sconsigliabile procedere con l'Offerta e/o l'Offerta in Borsa o da pregiudicare in maniera rilevante il successo dell'Offerta e/o dell'Offerta in Borsa;

- (iii) la violazione di non scarsa rilevanza degli impegni assunti da Autogrill nel Contratto di *Underwriting* o la violazione delle dichiarazioni e garanzie rilasciate da Autogrill nel Contratto di *Underwriting*; o
- (iv) la pubblicazione di un supplemento al prospetto informativo, qualora l'ammontare dei recessi da parte dei sottoscrittori dell'Offerta durante il periodo di sottoscrizione o l'impatto negativo sulle richieste per l'Offerta in Borsa siano considerati di rilevanza tale nel contesto dell'Offerta da pregiudicare il successo dell'Offerta secondo il giudizio di buona fede dei *Joint Global Coordinators* previa consultazione con il *Co-Global Coordinator* e la Società.

In aggiunta alle predette ipotesi di recesso, il Contratto di *Underwriting* prevede che l'impegno di garanzia dei Garanti sia soggetto alle seguenti condizioni risolutive, che potranno costituire oggetto di rinuncia da parte dei *Joint Global Coordinators* (anche per conto degli altri Garanti come da prassi di mercato):

- (i) Schematrentaquattro non abbia dato piena esecuzione all'Impegno di Sottoscrizione Schematrentaquattro;
- (ii) la delibera del Consiglio di Amministrazione dell'8 giugno 2021 sia revocata o altrimenti resa inefficace dalle competenti autorità o dagli organi societari dell'Emittente;
- (iii) il Periodo di Opzione non sia iniziato il 14 giugno 2021;
- (iv) la mancata ricezione da parte dei Garanti, alle date stabilite nel Contratto di *Underwriting*, delle opinion, dichiarazioni e *comfort letter* previste da tale accordo, come da prassi di mercato per operazioni similari.

5.4.4 Data di stipula degli accordi di sottoscrizione e garanzia

Gli impegni di cui alla Sezione 5, Paragrafo 5.4.3 della Nota Informativa sono stati assunti dai Garanti in data antecedente alla Data della Nota Informativa.

SEZIONE 6 AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE

6.1 Domanda di ammissione alla negoziazione e mercati di quotazione

Le Azioni saranno ammesse alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario, al pari delle azioni in circolazione alla Data della Nota Informativa.

L'Aumento di Capitale prevede l'emissione di massime n. 130.633.542 Azioni, rappresentative di una percentuale massima superiore al 20% del numero di azioni dell'Emittente della stessa classe ammesse alla negoziazione. Pertanto, ai sensi dell'art. 1, paragrafo 5, comma 1, lett. a), del Regolamento (UE) n. 1129/2017, il Documento di Registrazione, la Nota Informativa e la Nota di Sintesi costituiscono anche un prospetto ai fini dell'ammissione alle negoziazioni delle Azioni.

Le Azioni saranno ammesse, in via automatica, alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario, ai sensi dell'art. 2.4.1, comma 7, del Regolamento di Borsa, al pari delle azioni dell'Emittente quotate alla Data della Nota Informativa.

6.2 Altri mercati regolamentati

Le azioni dell'Emittente, alla Data della Nota Informativa, sono quotate unicamente sul Mercato Telematico Azionario.

6.3 Altre operazioni

Non sono previste, in prossimità dell'Offerta, altre operazioni di vendita, sottoscrizione o collocamento privato delle Azioni o di altri strumenti finanziari dell'Emittente oltre a quelle indicate nella Nota Informativa.

6.4 Intermediari nelle operazioni sul mercato secondario

Non esistono impegni degli intermediari nelle operazioni sul mercato secondario, trattandosi di un'offerta in opzione.

SEZIONE 7 **POSSESSORI DI STRUMENTI FINANZIARI CHE PROCEDONO ALLA VENDITA**

7.1 **Accordi di *Lock-up***

Nell'ambito del Contratto di *Underwriting*, la Società ha assunto l'impegno nei confronti dei Garanti, per un periodo di 180 giorni a decorrere dalla data di *closing* dell'Aumento di Capitale⁵, senza il preventivo consenso scritto della maggioranza dei *Joint Bookrunner* (anche per conto degli altri Garanti), determinato sulla base della relativa quota dell'impegno di garanzia, che non potrà essere irragionevolmente negato o ritardato, direttamente o indirettamente, di: (i) non effettuare (o annunciare) operazioni di emissione, offerta, pegno o vendita, atti di disposizione o che concedano qualsivoglia opzione, diritto, warrant, o atti di acquisto, esercizio di opzioni di vendita, acquisto di qualsivoglia opzione o contratto di vendita, prestito o trasferimento in qualsiasi modo o disporre delle azioni ordinarie della Società o di qualsiasi strumento finanziario convertibile in, o scambiabile con, le azioni ordinarie dell'Emittente; o (ii) non stipulare (o annunciare la stipula di) contratti di swap o accordi o porre in essere operazioni che abbiano i medesimi effetti economici, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente, del trasferimento della proprietà delle azioni ordinarie della Società, ove le operazioni descritte sub (i) e (ii) prevedano un regolamento mediante consegna fisica di azioni, in denaro o altrimenti. Restano in ogni caso esclusi dai predetti divieti: (i) qualsiasi emissione, offerta o trasferimento delle Azioni nel contesto dell'Aumento di Capitale, (ii) qualsiasi emissione, offerta o trasferimento (o delibera e/o annuncio dello stesso) di azioni in relazione a qualsiasi piano di *stock option*/incentivazione del *management* e dei dipendenti in vigore alla data del Contratto di *Underwriting* o a nuovi piani del *management* e dei dipendenti che comportino l'emissione di azioni in linea con la normativa applicabile (iii) qualsiasi impegno e/o delibera e/o esecuzione (o annuncio della stessa) di qualsiasi operazione straordinaria che richieda o possa richiedere l'approvazione degli azionisti, laddove tale operazione straordinaria implichi l'emissione, l'offerta o il trasferimento (o la delibera e/o l'annuncio della stessa) di azioni in relazione ad essa, (iv) qualsiasi aumento di capitale a titolo gratuito; e (v) qualsiasi operazione attuata su richiesta di un'autorità o per soddisfare i requisiti applicabili ai sensi della legge.

⁵ Con il termine "*closing*" dell'Aumento di Capitale ci si riferisce: (i) alla data dell'intervento del consorzio di garanzia ai sensi del Contratto di *Underwriting*; ovvero (ii) qualora non vi sia l'intervento del consorzio di garanzia, all'ultimo giorno dell'asta dell'optato; ovvero (iii) qualora non risultino diritti inoptati, all'ultimo giorno del periodo di sottoscrizione dell'Aumento di Capitale.

SEZIONE 8 SPESE LEGATE ALL'EMISSIONE E ALL'OFFERTA

8.1 Proventi netti totali e stima delle spese totali legate all'Offerta

I proventi derivanti dall'Aumento di Capitale, in caso di integrale sottoscrizione e liberazione delle Azioni sono stimati pari a circa Euro 577.607.957,78.

L'ammontare complessivo delle spese è stimato in circa massimi Euro 22 milioni, comprensivi di spese per consulenza, spese vive e delle commissioni di garanzia.

SEZIONE 9 DILUIZIONE

9.1 Diluizione derivante dall'Offerta

In considerazione del fatto che le Azioni sono offerte in opzione agli Azionisti dell'Emittente ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del Codice Civile, non vi sono effetti diluitivi derivanti dall'Aumento di Capitale in termini di quote percentuali di partecipazione sul capitale sociale complessivo per gli Azionisti dell'Emittente che decideranno di sottoscrivere integralmente l'Offerta per la parte di loro competenza.

Gli Azionisti dell'Emittente che decidessero di non sottoscrivere le Azioni che spettano loro in opzione vedranno diluita la propria partecipazione sul capitale sociale dell'Emittente. A tal riguardo, la percentuale massima di diluizione (calcolata ipotizzando l'integrale sottoscrizione e liberazione dell'Aumento di Capitale) sarebbe pari al 33,93%. Qualora l'Aumento di Capitale venisse sottoscritto e liberato solamente dall'azionista di maggioranza Schematrentaquattro e i Garanti non sottoscrivessero le Azioni eventualmente rimaste inoperte, la percentuale massima di diluizione sarebbe pari al 20,67%.

9.2 Diluizione che subiranno gli attuali azionisti anche nell'ipotesi che esercitino il loro diritto di sottoscrizione

Non applicabile.

SEZIONE 10 INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

10.1 Soggetti che partecipano all’Offerta

Nella Nota Informativa non sono menzionati consulenti legati all’Offerta.

10.2 Relazione dei revisori sulle informazioni contenute nella Nota Informativa

La Nota Informativa non contiene informazioni aggiuntive, rispetto a quelle contenute nel Documento di Registrazione, che siano state sottoposte a revisione contabile o revisione contabile limitata.

DEFINIZIONI

Si riporta di seguito un elenco delle principali definizioni e dei termini utilizzati all'interno della Nota Informativa. Tali definizioni, salvo ove diversamente specificato, hanno il significato di seguito indicato. Si precisa che per le definizioni sotto riportate, ogni qualvolta il contesto lo richieda, la forma singolare include la forma plurale e viceversa.

Alti Dirigenti	Gli alti dirigenti di cui alla Sezione 8 del Documento di Registrazione.
Assemblea	L'Assemblea ordinaria o straordinaria, a seconda del caso, degli Azionisti dell'Emittente.
Aumento di Capitale	L'aumento, a pagamento e in via scindibile, del capitale sociale dell'Emittente, per un importo complessivo di massimi Euro 599.607.957,78, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 130.633.542 azioni ordinarie, prive del valore nominale e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, deliberato dal Consiglio di Amministrazione con delibera del 8 giugno 2021 a valere sulla delega conferita, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, dall'Assemblea straordinaria dell'Emittente in data 25 febbraio 2021.
Azioni	Le massime n. 130.633.542 azioni ordinarie di Autogrill, prive del valore nominale e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla Data della Nota Informativa, che saranno emesse in esecuzione dell'Aumento di Capitale.
BofA o Co-Global Coordinator	BofA Securities Europe SA 51 rue La Boétie, 75008 Paris, France.
Borsa Italiana	Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari n. 6.
Citi	Citigroup Global Markets Limited, società di diritto inglese, con sede legale in Londra, Canada Square, Canary Wharf, E145LB.
Codice Civile o c.c.	Il Regio Decreto del 16 marzo 1942, n. 262, come successivamente modificato e integrato.
Collegio Sindacale	Il collegio sindacale dell'Emittente.
Consiglio di Amministrazione	Il consiglio di amministrazione dell'Emittente.
Consob	La Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, con sede in Roma, Via G. B. Martini n. 3.
Contratto di Pre-Underwriting	Il contratto di pre-garanzia (c.d. <i>pre-underwriting agreement</i>) sottoscritto in data 22 gennaio 2021, successivamente modificato e integrato, dall'Emittente, da una parte, e da Credit Suisse, Mediobanca e Citi, dall'altra parte, cui, in data 28 gennaio 2021, si sono aggiunti ISP e UniCredit. Ai sensi di tale contratto le predette istituzioni finanziarie si sono impegnate a sottoscrivere – a

Contratto di <i>Underwriting</i>	condizioni in linea con la prassi di mercato per operazioni analoghe – il Contratto di <i>Underwriting</i> . Il contratto di garanzia (c.d. <i>underwriting agreement</i>) sottoscritto in data 8 giugno 2021 dall'Emittente, da una parte, e da Citi, Credit Suisse, Mediobanca, ISP e UniCredit (anche per conto degli altri Garanti diversi dal <i>Co-Global Coordinator</i>), e BofA quale <i>Co-Global Coordinator</i> , dall'altra parte, ai sensi del quale i Garanti si sono impegnati a sottoscrivere le Azioni eventualmente rimaste inopstate al termine dell'asta dei diritti inopstate per un ammontare massimo pari alla differenza tra il controvalore complessivo dell'Aumento di Capitale e la quota spettante al socio di maggioranza Schematrentaquattro.
Covid-19	Malattia respiratoria infettiva causata dal virus SARS - CoV-2.
Credit Suisse	Credit Suisse Securities, Sociedad de Valores S.A., una società di diritto spagnolo, con sede legale in Madrid, Calle Ayala 42,3° Planta-B, 2800.
Data della Nota Informativa	La data di approvazione della Nota Informativa da parte di Consob.
Diritti di Opzione	I diritti degli Azionisti dell'Emittente di sottoscrivere in opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del Codice Civile, n. 13 Azioni in ragione delle n. 25 azioni ordinarie dell'Emittente detenute.
Documento di Registrazione	Il documento di registrazione, redatto secondo lo schema di cui all'Allegato 3 al Regolamento Delegato (UE) n. 980/2019.
Emittente	Autogrill S.p.A., con sede legale in Novara, Via Luigi Giulietti n. 9, Italia, iscrizione al Registro delle Imprese di Novara, Codice Fiscale e Partita IVA n. 01630730032.
ESMA	Ente regolatore a carattere indipendente che ha come scopo quello di salvaguardare la stabilità del sistema finanziario europeo assicurandone l'integrità, la trasparenza, l'efficienza ed il corretto funzionamento.
Garanti	Collettivamente i <i>Joint Global Coordinators</i> e <i>Joint Bookrunners</i> e Banca Akros S.p.A., Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Coöperatieve Rabobank U.A. e Société Générale.
Gruppo o Gruppo Autogrill	Collettivamente, l'Emittente e le società da esso, direttamente o indirettamente, controllate ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile e dell'articolo 93 del TUF, alla Data del Documento di Registrazione.
Impegno di Sottoscrizione Schematrentaquattro	L'impegno irrevocabile, non garantito, assunto da Schematrentaquattro S.p.A. di esercitare tutti i diritti di opzione a esso spettanti in considerazione della partecipazione detenuta in Autogrill, pari al 50,10% del capitale sociale di Autogrill, e di sottoscrivere e liberare tutte le relative Azioni.

ISP	Intesa Sanpaolo S.p.A., società di diritto italiano, con sede legale in Torino, piazza San Carlo 156, numero di iscrizione presso il registro delle imprese di Torino 00799960158.
Joint Bookrunners	Collettivamente, i <i>Joint Global Coordinators</i> e il <i>Co-Global Coordinator</i> .
Joint Global Coordinators o Joint Global Coordinators e Joint Bookrunners	Collettivamente Credit Suisse, Mediobanca, Citi, ISP e UniCredit.
Mediobanca	Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., società di diritto italiano, con sede legale in Milano, piazzetta Cuccia 1, numero di iscrizione presso il registro delle imprese di Milano 00714490158.
Monte Titoli	Monte Titoli S.p.A., con sede legale in Milano, Piazza degli Affari n. 6.
MTA o Mercato Telematico Azionario	Il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana.
Nota di Sintesi	La nota di sintesi approvata da Consob in data 10 giugno 2021, con protocollo n. 0641308/21.
Nota Informativa	La presente nota informativa sugli strumenti finanziari approvata da Consob in data 10 giugno 2021, con protocollo n. 0641308/21.
Offerta o Offerta in Opzione	L’offerta in opzione agli Azionisti dell’Emittente delle Azioni, ai sensi dell’art. 2441, comma 1, del Codice Civile.
Offerta in Borsa	L’eventuale offerta in borsa dei Diritti di Opzione non esercitati al termine del Periodo di Opzione.
Periodo di Opzione	Il periodo di adesione all’Offerta, compreso tra il 14 giugno 2021 e il 29 giugno 2021 (estremi inclusi).
Prezzo di Offerta	Il prezzo di emissione delle Azioni.
Regolamento 2017/1129	Il Regolamento (UE) n. 1129/2017 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 relativo al prospetto da pubblicare per l’offerta pubblica o l’ammissione alla negoziazione di titoli in un mercato regolamentato, e che abroga la Direttiva 2003/71/CE.
Regolamento Delegato 2019/980	Il Regolamento Delegato (UE) n. 980/2019 della Commissione del 14 marzo 2019 che integra il Regolamento 2017/1129 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda il formato, il contenuto, il controllo e l’approvazione del prospetto da pubblicare per l’offerta pubblica o l’ammissione alla negoziazione di titoli in un mercato regolamentato, e che abroga il Regolamento (CE) n. 809/2004 della Commissione.
Regolamento di Borsa	Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana, deliberato dall’assemblea di Borsa Italiana, vigente alla Data della Nota Informativa.

Regolamento Emittenti	Il regolamento approvato da Consob con deliberazione n. 11971 in data 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato.
Schematrentaquattro	Schematrentaquattro S.p.A., società di diritto italiano e azionista di maggioranza dell'Emittente, che esercita sulla Società il controllo di diritto.
Società di Revisione	Deloitte & Touche S.p.A. con sede legale e amministrativa in via Tortona 25, Milano, iscritta al Registro dei Revisori Legali di cui agli articoli 6 e seguenti del D. Lgs. n. 39/2010, come modificato dal D. Lgs. 17 luglio 2016, n. 135.
Statuto	Lo statuto dell'Emittente in vigore alla Data della Nota Informativa.
Testo Unico della Finanza o TUF	Il D. Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato.
UniCredit	UniCredit Bank AG, Milan Branch, società di diritto italiano, con sede in Piazza Gae Aulenti, 4, Tower C.

GLOSSARIO

Si veda il Glossario contenuto nel Documento di Registrazione.