

## Informazioni essenziali ai sensi dell'art. 130 del Regolamento Emittenti relative alle pattuizioni rilevanti ai sensi dell'art. 122 del Testo Unico della Finanza fra Dufry, Edizione e Schema Beta nel contesto degli accordi volti a disciplinare una *business combination* strategica fra Dufry ed Autogrill

Basilea-Treviso, 15 luglio 2022

Ai sensi degli artt. 122 del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (il “**Testo Unico della Finanza**”) e 130 del regolamento adottato dalla CONSOB con delibera del 14 maggio 1999, n. 11971 (il “**Regolamento Emittenti**”) Dufry AG (“**Dufry**”), Edizione S.p.A. (“**Edizione**”) e Schema Beta S.p.A. (“**Schema Beta**”) e, insieme a Dufry ed Edizione, le “**Parti**”) rendono noto quanto segue.

### Premesse

In data 11 luglio 2022, Dufry, da un lato, ed Edizione e Schema Beta, dall'altro lato, hanno concluso un *combination agreement* (il “**Combination Agreement**”) volto a disciplinare una *business combination* strategica fra Dufry ed Autogrill S.p.A. (“**Autogrill**”), società controllata di diritto da Schema Beta e indirettamente da Edizione (l’“**Operazione**”).

Più in particolare, sulla base del *Combination Agreement*, (i) Schema Beta trasferirà a Dufry, subordinatamente all'avveramento di certe condizioni, la propria partecipazione in Autogrill (il “**Trasferimento**”), e (ii) per effetto del perfezionamento del Trasferimento, Dufry sarà tenuta a promuovere un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria sulle restanti azioni di Autogrill (l’“**OPA Dufry**”), nell'ambito della quale Dufry offrirà quale corrispettivo azioni Dufry di nuova emissione (secondo il medesimo rapporto di scambio applicato al Trasferimento) nonché un corrispettivo alternativo in denaro (cd. *cash alternative*) ai sensi dell'art. 106, c. 2-*bis*, del Testo Unico della Finanza, non essendo le azioni Dufry negoziate (o destinate a negoziazione) su un mercato regolamentato europeo.

Sulla base del *Combination Agreement* è inoltre previsto, fra l'altro, che al *closing* del Trasferimento le Parti concludano un *relationship agreement* volto a disciplinare taluni profili della *governance* di Dufry, nonché alcune limitazioni al trasferimento delle azioni di Dufry detenute da Schema Beta, successivamente all'ingresso di quest'ultima nella compagine sociale della prima.

Il *Combination Agreement* contiene talune pattuizioni riguardanti Autogrill rilevanti ai sensi dell'art. 122 del Testo Unico della Finanza (le “**Pattuizioni Rilevanti**”), in relazione alle quali le Parti hanno ritenuto di dare seguito a tutte le formalità pubblicitarie previste dall'ora citata disposizione di legge e dalle relative disposizioni regolamentari, fra cui la redazione delle presenti informazioni essenziali ai sensi dell'art. 130 del Regolamento Emittenti (le “**Informazioni Essenziali**”).

### 1. Società i cui strumenti finanziari sono oggetto delle Pattuizioni Rilevanti

Autogrill, con sede sociale in Novara, via Luigi Giulietti, 9, capitale sociale di 145.761.789,78 euro, iscritta al Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Novara al n. 03091940266, emittente azioni ammesse alle negoziazioni sul mercato regolamentato *Euronext Milan* organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

## 2. Numero e percentuale sul capitale sociale degli strumenti finanziari oggetto delle Pattuizioni Rilevanti

Le Pattuizioni Rilevanti hanno ad oggetto n. 193.730.675 azioni ordinarie di Autogrill, che conferiscono altrettanti diritti di voto e sono rappresentative del 50,3% del capitale sociale rappresentato da azioni aventi diritto al voto della stessa, detenute da Schema Beta.

## 3. Soggetti vincolati dalle Pattuizioni Rilevanti e relativo numero e percentuale sul capitale sociale di strumenti finanziari della società oggetto delle Pattuizioni Rilevanti dagli stessi detenuti

Il *Combination Agreement* (e, con esso, le Pattuizioni Rilevanti) è stato concluso fra:

- (i) Dufry, società per azioni di diritto svizzero (*Aktiengesellschaft*), con sede sociale in Basilea (Svizzera), Brunngässlein, 12, capitale sociale di 453.985.035 franchi svizzeri, iscritta al registro delle imprese del Cantone di Basel-Stadt (*Handelsregisteramt des Kantons Basel-Stadt*) al n. CHE-110.286.241, emittente azioni ammesse alle negoziazioni sul mercato svizzero *SIX Swiss Exchange*, da un lato; e
- (ii) Edizione, con sede sociale in Treviso, piazza del Duomo, 19, capitale sociale di 1.500.000.000,00 euro, iscritta al Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Treviso-Belluno al n. 00778570267; e
- (iii) Schema Beta, con sede sociale in Treviso, piazza del Duomo, 19, capitale sociale di 100.000.000,00 euro, iscritta al Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Treviso-Belluno al n. 03914040260, dall'altro lato.

Ai sensi dell'art. 130, c. 1, lett. (c), del Regolamento Emittenti, si precisa che:

- (a) alla data delle Informazioni Essenziali, la sola Schema Beta è titolare di strumenti finanziari di Autogrill (e cioè delle azioni ordinarie indicate *sub* § 2) e tutte le azioni ordinarie di Autogrill detenute da Schema Beta sono oggetto delle Pattuizioni Rilevanti; e
- (b) Schema Beta è controllante di diritto di Autogrill; le Pattuizioni Rilevanti non attribuiscono controllo su Autogrill ad alcun diverso soggetto. Si precisa che, per effetto del Trasferimento, Dufry diverrà soggetto controllante di diritto Autogrill.

## 4. Tipo e contenuto delle Pattuizioni Rilevanti

Le Pattuizioni Rilevanti sono riconducibili a quelle di cui all'art. 122, c. 1, e c. 5, lett. (d-bis), del Testo Unico della Finanza e sono qui di seguito sintetizzate.

### 4.1 Pattuizioni Rilevanti relative al consiglio di amministrazione di Autogrill

Schema Beta ha assunto l'impegno di compiere quanto commercialmente ragionevolmente possibile per fornire a Dufry prova delle dimissioni di un massimo di sei (6) amministratori di Autogrill – il cui numero esatto sarà determinato a discrezione di Dufry – da individuarsi da parte di Dufry prima del *closing* previa consultazione con Schema Beta in buona fede e tra i quali sarà compreso, in ogni caso, l'attuale Amministratore Delegato di Autogrill (gli “**Amministratori Dimissionari di Autogrill**”), con effetto a partire dal, e subordinatamente al, *closing* del

Trasferimento.

Schema Beta farà quanto in proprio potere affinché il consiglio di amministrazione di Autogrill sia regolarmente convocato prima della data del *closing* al fine di deliberare, con effetto dal, e subordinatamente al, *closing* del Trasferimento la cooptazione di soggetti designati da Dufry in sostituzione degli Amministratori Dimissionari di Autogrill.

In caso di mancate dimissioni degli Amministratori Dimissionari di Autogrill o di mancata adozione da parte del consiglio di amministrazione di Autogrill delle delibere di cui sopra, Schema Beta, su richiesta di Dufry, (i) provvederà a convocare tempestivamente l'assemblea degli azionisti di Autogrill al fine di deliberare la sostituzione dell'intero consiglio di amministrazione di Autogrill mediante la nomina di un nuovo consiglio di amministrazione; (ii) sottoporrà all'assemblea le proposte indicate da Dufry relative al numero di membri da nominare, subordinatamente al *closing* del Trasferimento, quali amministratori di Autogrill, al relativo compenso e alla durata della carica; (iii) presenterà una lista di candidati per la nomina del consiglio di amministrazione di Autogrill contenente i soli candidati designati da Dufry fino a concorrenza del numero complessivo di amministratori da eleggere; e (iv) voterà a favore delle proposte di cui ai precedenti punti (ii) e della lista presentata ai sensi del precedente punto (iii) e in generale a favore dei candidati designati da Dufry. In tal caso, il *closing* sarà posticipato alla data della suddetta assemblea degli azionisti di Autogrill.

#### 4.2 Pattuizioni Rilevanti relative alla *governance* di Dufry

Dufry farà in modo che si tenga un'assemblea degli azionisti di Dufry entro e non oltre il 31 agosto 2022 per approvare, tra l'altro, (i) le modifiche allo statuto sociale necessarie per conformarsi al modello allegato al *Combination Agreement*, (ii) l'elezione di Alessandro Benetton e Enrico Laghi, quali amministratori di Dufry designati da Schema Beta, (iii) l'elezione di Enrico Laghi quale nuovo membro del Comitato per la Remunerazione di Dufry, il tutto subordinatamente al verificarsi del, e con effetto dal, *closing* del Trasferimento.

In occasione dell'assemblea annuale degli azionisti di Dufry del 2023, Dufry farà in modo che il consiglio di amministrazione proponga l'elezione di tre amministratori designati da Schema Beta, fermo restando che, se il *closing* non si sarà verificato entro la data della predetta assemblea, tale elezione sarà subordinata al verificarsi del *closing* e avrà effetto a decorrere da quest'ultimo.

#### 4.3 Pattuizioni Rilevanti relative all'OPA Dufry

Dufry si è impegnata ad annunciare il sorgere dell'obbligo di promuovere l'OPA Dufry alla data del *closing* del Trasferimento e conseguentemente a promuovere l'OPA Dufry, il tutto nei termini e nei modi di legge.

Dufry e Schema Beta si sono impegnate a cooperare nella redazione del documento di offerta dell'OPA Dufry. Le Parti hanno altresì previsto che, con riferimento alle parti del documento di offerta e del correlato prospetto o documento di esenzione che riguardino Autogrill, Edizione o Schema Beta: (i) Schema Beta dia il proprio benestare rispetto a tali parti; (ii) Dufry informi, di volta in volta, Schema Beta dei commenti e delle osservazioni avanzate per iscritto dalla CONSOB; e (iii) Schema Beta abbia il diritto di partecipare alle interlocuzioni con la CONSOB.

Le Parti si sono impegnate a non compiere alcuna azione che possa comportare l'obbligo di incrementare il corrispettivo dell'OPA Dufry nei casi di legge, fra i quali, ove applicabili, quelli di cui agli artt. 42, c. 2 o 3, e/o 50, c. 5, lett. (d), del Regolamento Emittenti.

Dufry e Schema Beta hanno altresì assunto l'impegno di compiere quanto commercialmente ragionevolmente possibile per agevolare le adesioni all'OPA Dufry.

Si è infine convenzionalmente stabilito che qualsiasi modifica dei termini e delle condizioni dell'OPA Dufry, ai sensi della legge applicabile, è di esclusiva competenza del consiglio di amministrazione di Dufry.

Dufry si è impegnata a non ripristinare il flottante di Autogrill qualora sussistano i presupposti dell'obbligo di acquisto di cui all'art. 108, c. 2, del Testo Unico della Finanza e ad esercitare il diritto di acquisto di cui all'art. 111 del Testo Unico della Finanza.

#### 4.4 Pattuizioni Rilevanti relative alla gestione interinale di Autogrill

Schema Beta si è impegnata a far sì che, durante l'“*Interim Period*” (come definito nel *Combination Agreement*, ossia il periodo fra *signing* e *closing* del Trasferimento), le società del gruppo Autogrill siano gestite in linea con l'ordinario ed usuale “*course of business*”, in coerenza con la prassi passata. Schema Beta si è impegnata a far sì che le società del gruppo Autogrill non pongano in essere una serie di atti gestori (il cui valore ecceda determinate soglie numeriche) indicati dal *Combination Agreement*.

#### 4.5 Pattuizioni Rilevanti relative alle distribuzioni da parte di Autogrill

Schema Beta si è impegnata a far sì che, durante l'*Interim Period*, Autogrill non deliberi la distribuzione di, e non distribuisca, dividendi o riserve (anche rivenienti da riduzioni del capitale sociale), non effettui acquisti di azioni proprie né altre operazioni sul capitale sociale, come ad esempio frazionamenti o raggruppamenti azionari (fatte salve talune eccezioni contemplate dal *Combination Agreement*, tra cui l'acquisto di azioni proprie in conformità ai programmi di *buy-back* in essere alla data del *Combination Agreement* e/o approvati dall'Assemblea degli azionisti di Autogrill del 26 maggio 2022).

#### 4.6 Pattuizioni Rilevanti relative all'assemblea degli azionisti di Autogrill

Dufry o Schema Beta, a seconda che la prossima assemblea degli azionisti di Autogrill si tenga dopo o prima del *closing* del Trasferimento, si sono impegnate a votare in tale assemblea a favore di una proposta di deliberazione avente ad oggetto il pieno ed irrevocabile (nella misura massima consentita dalla legge) scarico di responsabilità a favore degli amministratori e dei sindaci di Autogrill in relazione all'esercizio delle rispettive funzioni, ad eccezione del caso di condotte compiute con dolo (*wilful misconduct/fraud*).

Dufry si è impegnata a non esercitare, e a non votare in favore delle relative proposte di deliberazione assembleare, azioni risarcitorie nei confronti di tutti gli amministratori e sindaci di Autogrill e/o delle società del gruppo Autogrill che abbiano ricoperto la carica fino alla data del *closing* del Trasferimento, ad eccezione dei casi di condotte compiute con dolo (*wilful misconduct/fraud*).

### 5. **Durata delle Pattuizioni Rilevanti**

Le Pattuizioni Rilevanti stipulate nel contesto del *Combination Agreement*:

(i) di cui ai §§ 4.1, 4.4 e 4.5 che precedono sono destinate a produrre effetto fino alla data del

*closing* del Trasferimento;

- (ii) di cui al § 4.2 che precede sono destinate a produrre effetto fino al 31 agosto 2022, fatta eccezione per la previsione ivi indicata all'ultimo capoverso, destinata a produrre effetto fino alla data dell'assemblea annuale degli azionisti di Dufry del 2023;
- (iii) di cui al § 4.3 hanno effetto fino alla conclusione dell'OPA Dufry, nonché di eventuale conseguente applicazione delle procedure di cui agli artt. 108, co. 1 e 2, e 111 del Testo Unico della Finanza; e
- (iv) di cui al § 4.6 producono effetto fino alla data della prossima assemblea degli azionisti di Autogrill.

## **7. Altre informazioni sulle Pattuizioni Rilevanti**

Ai sensi dell'art. 130, c. 2, lett. (b)-(e), del Regolamento Emittenti, si precisa che le Pattuizioni Rilevanti non prevedono:

- (i) la costituzione di alcun organo per l'esecuzione delle Pattuizioni Rilevanti stesse;
- (ii) alcuna clausola di rinnovo (automatico o meno) di alcuna delle Pattuizioni Rilevanti o di recesso dalle stesse;
- (iii) l'obbligo di deposito degli strumenti finanziari oggetto delle Pattuizioni Rilevanti presso alcun soggetto diverso dal relativo titolare, ossia Schema Beta, la quale, sino al perfezionamento del Trasferimento, continuerà a detenerli nel rispetto del regime di dematerializzazione cui tali strumenti sono soggetti.

Il *Combination Agreement* prevede il diritto di Dufry di risolvere tale contratto, tra l'altro, in caso di mancato avveramento di alcune condizioni al *closing* del Trasferimento a seguito della violazione del *Combination Agreement* (incluse le Pattuizioni Rilevanti). In tal caso Dufry ha diritto ad una penale contrattualmente determinata. Speculari previsioni sono previste quanto al diritto di Schema Beta di risolvere il *Combination Agreement* e di ricevere pagamento di penale di egual importo.

## **8. Deposito delle Pattuizioni Rilevanti e pubblicazione delle Informazioni Essenziali**

Le Pattuizioni Rilevanti sono depositate nei termini di legge presso il Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Novara, territorialmente competente con riguardo alla sede sociale di Autogrill, e le Informazioni Essenziali sono pubblicate, nei modi e nei termini di legge, sul sito *internet* di Autogrill.