


Comunicato stampa

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

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

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

L'Assemblea degli Azionisti approva il bilancio di esercizio 2020

- *Nominato il nuovo Collegio Sindacale*
- *Approvato Piano di Performance Share Units 2021*

Milano, 23 aprile 2021 – L'Assemblea degli Azionisti di Autogrill S.p.A. (Milano: AGL IM), riunitasi in data odierna in sede ordinaria sotto la presidenza di Paolo Zannoni, ha esaminato e approvato il bilancio dell'esercizio 2020, che evidenzia una perdita netta pari a Euro 38.287.850, ed ha altresì approvato la proposta del Consiglio di Amministrazione di portare a nuovo la perdita dell'esercizio.

Nomina del Collegio Sindacale

L'Assemblea ha inoltre nominato il Collegio Sindacale che sarà in carica per gli esercizi 2021-2023.

Il Collegio Sindacale risulta così composto:

- Francesca Michela Maurelli, in qualità di Presidente, eletta dalla lista di minoranza, presentata da un raggruppamento di azionisti formato da società di gestione del risparmio con una partecipazione complessiva pari all'1,64523% del capitale sociale, con il 22,7322 % dei voti espressi;
- Antonella Carù e Massimo Catullo in qualità di Sindaci Effettivi, eletti dalla lista di maggioranza, presentata dall'azionista Schematrentaquattro S.p.A. con una partecipazione pari al 50,1% del capitale sociale, con con il 77,2657% dei voti espressi;
- Michaela Castelli e Roberto Miccú, in qualità di Sindaci Supplenti, eletti rispettivamente dalla lista di maggioranza e dalla lista di minoranza.

La Presidente del Collegio Sindacale Francesca Michela Maurelli e i Sindaci Effettivi Antonella Carù e Massimo Catullo hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dal Codice di *Corporate Governance* delle Società Quotate promosso dal Comitato per la Corporate Governance.



La composizione del Collegio Sindacale rispetta l'equilibrio tra i generi previsto ai sensi dell'art. 148, comma 1-bis, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

I *curricula* dei componenti del Collegio Sindacale sono disponibili nella sezione Governance - Assemblea del sito www.autogrill.com con l'ulteriore documentazione a corredo delle liste presentate.

L'Assemblea ha altresì determinato la remunerazione del Collegio Sindacale stabilendo un compenso annuo lordo, omnicomprensivo e forfettario, pari a €75.000 per il Presidente e a €50.000 per ciascun Sindaco Effettivo.

Piano di Performance Share Units 2021

L'Assemblea ha approvato, ai sensi dell'art 114-*bis* del TUF, il piano di assegnazione gratuita di azioni ordinarie Autogrill - denominato "Piano di *Performance Share Units 2021*" - riservato ai dipendenti e/o amministratori esecutivi della Società e delle società dalla stessa controllate direttamente o indirettamente ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile (le "Controllate"), finalizzato all'incentivazione e alla fidelizzazione dei dipendenti e degli amministratori esecutivi della Società e delle Controllate che occupano le posizioni di maggior rilievo in un'ottica di creazione di valore per la Società e per il Gruppo e di allineamento con gli interessi degli azionisti.

A ciascun beneficiario, individuato dal Consiglio di Amministrazione della Società, saranno attribuite, a titolo gratuito e personale, un numero di *Units* che, ove e per quanto maturate, conferiranno ai loro titolari il diritto all'assegnazione di azioni ordinarie della Società secondo i termini indicati nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e nel relativo documento informativo messo a disposizione del pubblico e consultabili sul sito *internet* della Società (Sezione "Governance – Assemblea").

Verifica requisiti di indipendenza del Collegio Sindacale

Con riferimento alla nomina, da parte dell'odierna Assemblea ordinaria di Autogrill, del Collegio Sindacale, si rende noto che

- nel corso della prima riunione del Collegio Sindacale, tenutasi dopo l'Assemblea ordinaria, il medesimo Collegio ha verificato il possesso, da parte di tutti i suoi componenti effettivi - Francesca Michela Maurelli, Presidente, Antonella Carù e Massimo Catullo, Sindaci Effettivi - dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 e dalle applicabili disposizioni del citato Codice di *Corporate Governance* e ha trasmesso l'esito di tali verifiche al Consiglio di Amministrazione;
- il Consiglio di Amministrazione di Autogrill, tenutosi in data odierna, ad esito di accurata valutazione, ha ritenuto sussistenti, in capo a tutti i membri del Collegio Sindacale, i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.



Ulteriori deliberazioni

L'Assemblea ha inoltre esaminato la relazione sulla politica di remunerazione del Gruppo e sui compensi corrisposti, approvando la prima sezione (politica di remunerazione 2021) e esprimendo voto favorevole alla seconda sezione (compensi dell'esercizio 2020).

La relazione finanziaria annuale 2020 di Autogrill è a disposizione del pubblico presso la sede legale e la sede secondaria della Società, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info (www.1info.it), nonché sul sito della Società www.autogrill.com, sezione "Governance – Assemblea".

I risultati del Gruppo nel 2020

€m	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazione	
			Cambi correnti	Cambi costanti
Ricavi	1.983,7	4.996,8	-60,3%	-59,8%
EBITDA <i>underlying</i> ¹	155,3	849,5	-81,7%	-81,5%
<i>EBITDA margin underlying</i> ¹	7,8%	17,0%		
EBITDA	159,5	960,6	-83,4%	-83,1%
EBIT <i>underlying</i> ¹	(515,8)	228,2	n.s.	n.s.
<i>EBIT margin underlying</i> ¹	-26,0%	4,6%		
EBIT	(511,6)	336,6	n.s.	n.s.
Risultato netto <i>underlying</i> ¹	(485,7)	85,0	n.s.	n.s.
Risultato netto	(479,9)	205,2	n.s.	n.s.

Autogrill ha chiuso l'esercizio 2020 con ricavi consolidati pari a €1.983,7m, in calo del 59,8% a cambi costanti rispetto al 2019, principalmente a causa degli effetti della pandemia da COVID-19.

L'EBITDA consolidato è stato pari a €159,5m e l'EBITDA *underlying*¹ è stato pari a €155,3m, con un calo dell'81,5% a cambi costanti rispetto all'anno precedente e un *drop through*² del 23% a fronte di una riduzione dei ricavi pari al 60% anno su anno.

¹ *Underlying*: misura alternativa di performance determinata escludendo alcune voci di ricavo o costo al fine di migliorare l'interpretazione della redditività normalizzata del Gruppo nell'esercizio.



Il risultato netto *underlying* consolidato è stato pari a -€485,7m (€85,0m nel 2019). Il risultato netto è stato pari a -€479,9m (€205,2m nel 2019). La liquidità ammontava a circa €0,6 miliardi al 31 dicembre 2020.

Nel corso dell'esercizio si sono registrati nuovi contratti vinti e rinnovi per circa €5,3 miliardi, con una durata media di circa 6 anni. Tra i rinnovi più importanti si segnalano quelli relativi agli aeroporti di Las Vegas e Amsterdam.

Guidance 2021 e obiettivi 2024

Con riferimento all'andamento del Gruppo Autogrill nel periodo successivo alla chiusura dell'esercizio 2020 e in particolare alla *Guidance* 2021 e agli obiettivi 2024, si rinvia al comunicato stampa diffuso al mercato in data 11 marzo 2021 e al comunicato diffuso in data 31 marzo 2021, contenente la *Guidance* 2021 e gli obiettivi 2024 rivisti alla luce degli impatti dell'annunciata cessione delle attività autostradali statunitensi.

Disclaimer

Il presente comunicato non costituisce un'offerta di vendita di titoli o una sollecitazione ad acquistare o sottoscrivere titoli di Autogrill S.p.A. negli Stati Uniti o in qualsiasi altra giurisdizione in cui tale offerta o sollecitazione non sia autorizzata o a qualsiasi soggetto verso il quale tale offerta o sollecitazione risulti illecita. I titoli ivi indicati non possono essere venduti negli Stati Uniti salvo che siano registrati o in presenza dell'esenzione alla registrazione ai sensi del United States Securities Act del 1933 e successive modifiche.

Autogrill S.p.A. non intende registrare alcun titolo negli Stati Uniti o effettuare un'offerta pubblica di tali titoli negli Stati Uniti. Qualsiasi offerta pubblica di titoli eventualmente effettuata negli Stati Uniti avverrà in presenza di un prospetto, che sarà disponibile presso Autogrill S.p.A. e conterrà informazioni dettagliate sulla società, sul Management e sui dati relativi al bilancio.

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

Il presente comunicato contiene "forward-looking statement". Nel presente comunicato stampa qualsiasi dichiarazione che non contenga dati storici è da considerarsi un "forward-looking statement". I "forward-looking statement" esprimono le attuali aspettative e previsioni del Gruppo relativamente alla situazione finanziaria, i risultati operativi, i piani, gli

² *Drop through* = l'ammontare della variazione EBITDA underlying/EBIT underlying tra due determinati periodi divisa per l'ammontare delle variazioni dei ricavi tra gli stessi due periodi



Comunicato stampa

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

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

obiettivi e la performance e il business futuri. I risultati attuali possono differire sostanzialmente dai dati previsionali per diverse ragioni, molte delle quali al di fuori del controllo dell'azienda tra cui, a titolo esemplificativo: andamento della mobilità delle persone nei Paesi e canali in cui il Gruppo opera; risultati delle procedure di rinnovo di contratti di concessione in corso o di procedure per l'affidamento di nuove concessioni; evoluzione della concorrenza; andamento dei tassi di cambio delle principali divise (ad. es. dollaro USA) nei confronti dell'euro; andamento dei tassi di interesse; evoluzione futura della domanda; evoluzione del prezzo del petrolio e delle materie prime alimentari; condizioni macroeconomiche generali; fattori geopolitici ed evoluzioni del quadro normativo nei Paesi in cui il Gruppo opera; altri cambiamenti nelle condizioni di business.

Per ulteriori informazioni:

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

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



Press release

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

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

This announcement is not being made in and copies of it may not be released, published, distributed or sent, directly or indirectly, into the United States, the United Kingdom, Canada, Australia or Japan or in any other jurisdiction in which offers or sales would be prohibited by applicable law.

The Shareholders' Meeting approves the 2020 financial statements

- *New Board of Statutory Auditors appointed*
- *2021 Performance Share Units Plan approved*

Milan, April 23, 2021 – The Shareholders' Meeting of Autogrill S.p.A. (Milan: AGL IM), held today in ordinary session and chaired by Paolo Zannoni, reviewed and approved the financial statements for the financial year 2020, which reported a net loss of € 38,287,850. The meeting also approved the Board of Directors' proposal to carry forward the loss for the year.

Appointment of the Board of Statutory Auditors

The Shareholders' Meeting also appointed the Board of Statutory Auditors that will hold office for the financial years 2021-2023.

The Board of Statutory Auditors is composed as follows:

- Francesca Michela Maurelli, as Chairperson, elected from the minority list presented by a group of shareholders consisting of asset management companies with a total shareholding of 1.64523% of the share capital, with 22.7322 % of the share capital voting at the Meeting;
- Antonella Carù and Massimo Catullo, as Statutory Auditors, elected from the majority list presented by the shareholder Schematrentaquattro S.p.A. with a 50.1% of the share capital, which has been approved with 77.2657% of the share capital voting at the Meeting;
- Michaela Castelli and Roberto Miccù, as Alternate Auditors, elected from the majority and minority lists, respectively.

The Chairperson of the Board of Statutory Auditors, Ms. Francesca Michela Maurelli, and the Statutory Auditors, Ms. Antonella Carù and Mr. Massimo Catullo, declared that they meet the independence requirements prescribed by Art. 148, paragraph 3, of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998 and by the Corporate Governance Code for Listed Companies adopted by the Corporate Governance Committee.



Press release

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

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

The composition of the Board of Statutory Auditors is compliant with the gender balance requirement laid down in Art. 148, paragraph 1-bis, of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998.

The résumés of the members of the Board of Statutory Auditors are available in the Governance - Shareholders' Meeting section of the website www.autogrill.com, together with the additional documentation required by the applicable legislation.

During the meeting, the remuneration of the Board of Statutory Auditors was also established to consist in a gross all-inclusive lump-sum annual amount of €75,000 for the Chairperson and €50,000 for each Statutory Auditor.

2021 Performance Share Units Plan

The Shareholders' Meeting approved, pursuant to article 114-*bis* of the Italian Consolidated Financial Act, the stock grant plan named "Performance Share Units 2021", based on the Company's ordinary shares and reserved to the employees and executive directors of the Company and of its direct or indirect subsidiaries as defined by article 2359 of the Italian Civil Code (the "**Subsidiaries**"). The plan is designed to (i) incentivize and retain, within the Autogrill Group, those employees and executive directors of the Company and its Subsidiaries which are key figures in the creation of value within the Company and the Group; and (ii) achieve a greater alignment between the management's actions and the shareholders' interests. The beneficiaries identified by the Company's Board of Directors will be granted with a number of Units, free of charge and on a personal basis; the Units will grant to the beneficiaries the right to receive ordinary shares of the Company, provided that the terms and conditions set forth by the Board of Directors' report and the information document are met. The Board of Directors' report and the information document are available to the public on the Company's website (Section "*Governance – Shareholders' Meeting*")."

Review of the independence requirements of the Board of Statutory Auditors

With reference to the appointment of the Board of Statutory Auditors by today's ordinary Autogrill's Shareholders' Meeting, we highlight that:

- during the first meeting of the Board of Statutory Auditors that was held after the ordinary Shareholders' Meeting, the same Board reviewed the requirements of all its actual members – Francesca Michela Maurelli, Chairperson, Antonella Carù and Massimo Catullo, Statutory Auditors - to ensure that they met the independence requirements laid down in Art. 148, paragraph 3, of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998 and prescribed by all the applicable provisions of the aforementioned Corporate Governance Code, and submitted the result of this review to the Board of Directors;



Press release

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

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

- Autogrill's Board of Directors met today and, following an in-depth review, concluded that all the members of the Board of Statutory Auditors meet the independence requirements laid down in Art. 148, paragraph 3, of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998.

Additional resolutions

The Shareholders' Meeting also reviewed the Group's Remuneration Policy Report and the remunerations paid, and approved the first section (2021 Remuneration Policy) with a favourable vote on the second section (remuneration for the business year 2020).

Autogrill's Annual Report 2020 is available for the public at the Company's registered and secondary offices from the authorized storage facility 1Info (www.1info.it), as well as in the , "Governance – Shareholders' Meeting" section of the Company's website www.autogrill.com.

The Group's results in 2020

€m	FY2020	FY2019	Change	
			Current FX	Constant FX
Revenue	1,983.7	4,996.8	-60.3%	-59.8%
Underlying ¹ EBITDA	155.3	849.5	-81.7%	-81.5%
Underlying ¹ EBITDA margin	7.8%	17.0%		
EBITDA	159.5	960.6	-83.4%	-83.1%
Underlying ¹ EBIT	(515.8)	228.2	n.s.	n.s.
Underlying ¹ EBIT margin	-26.0%	4.6%		
EBIT	(511.6)	336.6	n.s.	n.s.
Underlying ¹ net result	(485.7)	85.0	n.s.	n.s.
Net result	(479.9)	205.2	n.s.	n.s.

Autogrill closed the year 2020 with €1,983.7M of consolidated revenues, down by 59.8% at constant exchange rates compared to 2019, mainly due to the effects of the COVID-19 pandemic.



Press release

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

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

The consolidated EBITDA was €159.5M and the underlying¹ EBITDA totalled €155.3M, down by 81.5% at constant exchange rates compared to the previous year and with a drop through² of 23% against a 60% YoY decrease in revenues.

The consolidated underlying net result was -€485.7M (€85.0M in 2019). The net result was -€479.9M (€205.2M in 2019). Liquidity amounted to approximately €0.6B as of 31 December 2020.

New contracts wins and renewals during the year amounted to approximately €5.3B, with an average duration of approximately 6 years. Renewals of major contracts include those in Las Vegas and Amsterdam airports.

A guidance for 2021 and objectives for 2024

With reference to the performance of the Autogrill Group in the period following the closing of the business year 2020, and particularly concerning the 2021 Guidance and 2024 objectives, please refer to the press releases sent out to the market on 11 March 2021 and on 31 March 2021, the latter containing 2021 Guidance and 2024 objectives revised to reflect the impacts from the announced sale of the U.S. motorways business.

Disclaimer

This announcement does not constitute an offer of securities for sale or a solicitation of an offer to purchase or subscribe securities of Autogrill S.p.A. in the United States or any other jurisdiction in which such offer or solicitation is not authorised or to any person to whom it is unlawful to make such offer or solicitation. The securities referred to herein may not be sold in the United States absent registration or an exemption from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended. Autogrill S.p.A. does not intend to register any of the securities in the United States or to conduct a public offering of the securities in the United States. Any public offering of securities to be made in the United States will be made by means of a prospectus that may be obtained from Autogrill S.p.A. and that will contain detailed information about the company and management, as well as financial statements.

This communication does not constitute an offer of the Securities to the public in the United Kingdom. No prospectus has been or will be approved in the United Kingdom in respect of the Securities. In the United Kingdom, this communication is being distributed to and is directed only at “qualified investors” (as defined in Article 2(e) of Regulation (EU) 2017/1129 as it forms part of English law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018) who are also (i) persons who are investment professionals within the meaning of Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the “Order”) or (ii) high net worth entities, and other persons to whom it may lawfully be communicated, falling within Article 49(2)(a) to (d) of the Order (all such persons together being referred to as “Relevant

¹ Underlying: an alternative measure of performance determined by excluding certain revenue or cost items in order to improve the interpretation of the Group’s normalized profitability for the period.

² Drop through: the amount of the underlying EBITDA / underlying EBIT variation between two specific periods, divided by the amount of revenue changes between the same two periods.



Press release

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

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

Persons”). Any investment activity to which this communication relates will only be available to and will only be engaged with, Relevant Persons. Any person who is not a Relevant Person should not act or rely on this document or any of its contents.

This communication contains forward-looking statements. All statements other than statements of historical fact included in the in this communication are forward-looking statements. Forward-looking statements give the Group’s current expectations and projections relating to its financial condition, results of operations, plans, objectives, future performance and business. Actual results may materially differ from the forecast figures for a number of reasons, many of which are beyond our control, including, by way of example: traffic trends in the countries and business channels where the Group operates; the outcome of procedures for the renewal of existing concession contracts and for the award of new concessions; changes in the competitive scenario; exchange rates between the main currencies (e.g., the U.S. Dollar) and the euro; interest rate movements; future developments in demand; changing oil and other raw material (food) prices; general global economic conditions; geopolitical factors and new legislation in the countries where the Group operates and other changes in business conditions.

For further info:

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

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