

**Comunicato stampa**Group Corporate Communication
Centro Direzionale Milanofiori
Palazzo Z, Strada 5
20089 Rozzano (MI) – Italiatel. + 39 02 4826 3250
e-mail: dir.com@autogrill.net
www.autogrill.com

COMUNICATO STAMPA

PROPOSTA DI DELEGA AD AUMENTARE IN UNA O PIÙ VOLTE, IN VIA SCINDIBILE, A PAGAMENTO, IL CAPITALE SOCIALE PER UN IMPORTO MASSIMO DI 600 MILIONI DI EURO COMPRENSIVO DI EVENTUALE SOVRAPPREZZO

Milano, 21 gennaio 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Autogrill S.p.A. (Milano AGL IM), riunitosi in data odierna, ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'assemblea straordinaria degli azionisti, che si terrà, in unica convocazione, il 25 febbraio 2021, la proposta di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, una delega quinquennale ad aumentare in via scindibile, a pagamento, il capitale sociale per un importo massimo complessivo di Euro 600 milioni, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, da offrire in opzione agli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del codice civile.

La deliberazione relativa alla proposta di delega è stata adottata all'unanimità.

L'Aumento di Capitale proposto si inserisce nel contesto delle attività che il Consiglio di Amministrazione intende porre in essere per conseguire gli obiettivi strategici del Gruppo Autogrill, volti al consolidamento e al rafforzamento della sua posizione di leadership internazionale.

A tale scopo risulta essenziale il rafforzamento della struttura patrimoniale del Gruppo, con la conseguente disponibilità di maggiori risorse per far fronte agli investimenti futuri, per proseguire il percorso di crescita e innovazione del Gruppo e per cogliere, con la massima tempestività, le eventuali opportunità offerte dal mercato.

La proposta di delega è motivata dall'esigenza di assicurare al Consiglio di Amministrazione la necessaria flessibilità e rapidità di esecuzione per cogliere le condizioni di mercato più favorevoli al perfezionamento dell'operazione, tenuto anche conto dell'attuale contesto caratterizzato da perduranti incertezze.

Allo stato si prevede che, subordinatamente al conferimento della delega ad aumentare il capitale da parte dell'assemblea straordinaria, qualora le condizioni dei mercati lo permettano, e subordinatamente al rilascio delle necessarie autorizzazioni da parte delle autorità competenti, l'aumento di capitale in opzione possa essere completato entro il primo semestre 2021.

In questa prospettiva, Autogrill sta per stipulare, con un consorzio formato da primarie banche internazionali, un *pre-underwriting agreement* ai sensi del quale - subordinatamente a talune condizioni in linea con la prassi di mercato per operazioni analoghe - tali banche si impegneranno a sottoscrivere un *underwriting agreement*, avente ad oggetto la sottoscrizione e liberazione delle nuove azioni eventualmente non sottoscritte all'esito dell'asta dei diritti inoptati, fino a concorrenza dell'importo massimo dell'aumento di capitale oggetto di delega.

Gianmario Tondato Da Ruos, Group CEO, ha dichiarato: *“Dopo un 2020 che ci ha visti impegnati a minimizzare l'impatto negativo della pandemia, oggi, con una maggiore visibilità in un contesto in cui ancora permangono forti fattori di incertezza, iniziamo un percorso di rafforzamento patrimoniale per assicurarci maggiore flessibilità finanziaria e per cogliere eventuali opportunità che potrebbero presentarsi”*.



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

*** **

L'avviso di convocazione dell'assemblea straordinaria sarà pubblicato per estratto presso il quotidiano "Il Sole 24 Ore" e messo a disposizione sul sito internet www.autogrill.com e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato www.1info.it.

La relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione in merito alla proposta di delega, di cui all'art. 125-ter del D. Lgs. n. 58/1998, sarà messa a disposizione presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info (www.1info.it) e, se possibile in considerazione dell'emergenza epidemiologica da COVID-19, depositata presso la sede sociale nei termini di legge; copia della relazione sarà altresì reperibile sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.autogrill.com, sezione *governance* – Assemblea.

*** **

La presente comunicazione non costituisce un'offerta o un invito a sottoscrivere o acquistare titoli. I titoli non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi del United States Securities Act of 1933 (come successivamente modificato) (the "Securities Act"), o in Australia, Canada o Giappone nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sia soggetta all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge. I titoli ivi indicati non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti o a U.S. persons salvo che siano registrati ai sensi del Securities Act o in presenza di un'esenzione alla registrazione applicabile ai sensi del Securities Act

This communication does not constitute an offer or an invitation to subscribe for or purchase any securities. The securities referred to herein have not been registered and will not be registered in the United States under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), or in Australia, Canada or Japan or any other jurisdiction where such an offer or solicitation would require the approval of local authorities or otherwise be unlawful. The securities may not be offered or sold in the United States or to U.S. persons unless such securities are registered under the Securities Act, or an exemption from the registration requirements of the Securities Act is available.

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

PRESS RELEASE

PROPOSED MANDATE FOR CAPITAL INCREASE, TO BE CARRIED OUT IN ONE OR MORE TRanches, OF UP TO EUR 600 MILLION, INCLUDING ANY SHARE PREMIUM

Milan, 21 January 2021 - The Board of Directors of Autogrill S.p.A. (Milano AGL IM) met today and resolved to submit for the approval of the Extraordinary Shareholders' Meeting, to be held in a single call on 25 February 2021, a proposal to grant the Board of Directors, pursuant to Article 2443 of the Italian Civil Code, a five-year mandate to increase the share capital of Autogrill S.p.A. in one or more tranches, up to a maximum amount of €600 million, including any share premium, by issuing ordinary shares on a pre-emptive right basis to the persons entitled to the option rights pursuant to Article 2441, paragraph 1 of the Italian Civil Code.

The resolution related to the mandate was unanimously approved.

The proposed capital increase is part of the activities that the Board of Directors intends to carry out in order to achieve the Autogrill Group's strategic goals, aimed at consolidating and strengthening its international leadership position.

The strengthening the financial structure of the Group is essential to this purpose, with the consequent availability of additional resources to finance future investments, to continue the Group's innovation and growth path and to be ready to take advantage of potential market opportunities.

The proposal to delegate the capital increase to the Board of Directors is motivated by the need to ensure the necessary flexibility and speed of execution to the Board of Directors, in order to take advantage of the most favourable market conditions for the completion of the transaction, in light of the current context of persistent uncertainty.

Subject to the granting of the delegation for the capital increase by the Extraordinary Shareholders' Meeting, to the issuance of the necessary authorisations by the competent authorities, and to market conditions, it is currently expected that the capital increase with a pre-emptive right may be completed by the end of the first half of 2021.

In light of the above, Autogrill has given a mandate to its directors to enter into a pre-underwriting agreement with a consortium of leading international banks, pursuant to which - subject to certain conditions in line with market practice for similar transactions - those banks will undertake to enter into an underwriting agreement for the subscription and release of any new shares not subscribed following the auction of the unexercised rights, up to the maximum amount of the delegated capital increase.

Gianmario Tondato Da Ruos, Group CEO, said: *“After a strong focus on minimizing the impact of the pandemic in 2020, today, having a better visibility in a still highly uncertain environment, we are starting a journey aimed at strengthening our capital structure, to be financially ready and flexible to take advantage of any potential future opportunities.”*

*** **



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

Extracts of the call notice of the Extraordinary Shareholders' Meeting shall be published in the daily newspaper "Il Sole 24 Ore" and made available on the website www.autogrill.com and at the authorised storage mechanism www.1info.it.

The illustrative report of the Board of Directors on the proposed mandate for the capital increase will be made available, pursuant to Article 125-ter of Legislative Decree No. 58/1998, at the authorised storage mechanism 1Info (www.1info.it) and, if possible, in view of the COVID-19 epidemic, deposited at the Company's registered office pursuant to applicable law; a copy of the report will also be available on the Company's website at www.autogrill.com, section Governance – Shareholders' Meeting.

*** **

This communication does not constitute an offer or an invitation to subscribe for or purchase any securities. The securities referred to herein have not been registered and will not be registered in the United States under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), or in Australia, Canada or Japan or any other jurisdiction where such an offer or solicitation would require the approval of local authorities or otherwise be unlawful. The securities may not be offered or sold in the United States or to U.S. persons unless such securities are registered under the Securities Act, or an exemption from the registration requirements of the Securities Act is available.

For further information:

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