


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

Raggiunto accordo per “covenant holiday” e modifica di alcuni termini e condizioni delle operazioni di finanziamento in essere a seguito del COVID-19

Milano, 22 giugno 2020 - In data odierna Autogrill S.p.A., nel contesto di un più ampio piano di azione a livello di Gruppo volto a mitigare l'impatto finanziario e operativo causato dal COVID-19, ha raggiunto una serie di accordi con le proprie banche finanziatrici - UniCredit S.p.A., Banca IMI S.p.A., Intesa Sanpaolo S.p.A., Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. e Banco BPM S.p.A. - per la temporanea sospensione (“covenant holiday”) della verifica dei parametri finanziari (*Leverage Ratio* e *Consolidated EBITDA/Consolidated Net Finance Charges*). Il periodo di *covenant holiday* sarà in atto per 15 mesi a partire dal 30 giugno 2020 incluso ed estendibile al 31 dicembre 2021 al verificarsi di specifiche condizioni.

Analoghi accordi sono stati sottoscritti dalla controllata statunitense HMSHost Corporation con le proprie banche finanziatrici - Bank of America N.A., Intesa Sanpaolo S.p.A., New York Branch, Coöperatieve Rabobank U.A., New York Branch e UniCredit Bank AG, New York Branch - nonché con i sottoscrittori dei prestiti obbligazionari US Private Placement in essere.

Per consentire ad Autogrill S.p.A. e all'intero Gruppo di continuare a sostenere al meglio l'operatività e di cogliere le opportunità di sviluppo del business in un periodo caratterizzato da condizioni straordinarie, tutti gli accordi sottoscritti prevedono un incremento delle soglie massime di indebitamento finanziario consentito e, per il periodo di *covenant holiday*, l'esclusione di qualsiasi evento collegato o associato all'emergenza sanitaria causata dall'epidemia COVID-19 dal novero degli eventi che possono legittimare i finanziatori a esercitare i diritti contrattualmente previsti.

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

"Covenant Holiday" and amendment of certain terms and conditions of existing financing transactions following COVID-19

Milan, June 22, 2020 - Today Autogrill S.p.A., as part of a broader action plan at Group level aimed at mitigating the negative financial and operational impacts of COVID-19 pandemic, entered into an agreement with its lenders - UniCredit S.p.A., Banca IMI S.p.A., Intesa Sanpaolo S.p.A., Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. and Banco BPM S.p.A. - regarding the covenant holiday of the testing of the financial covenants (Leverage Ratio and Consolidated EBITDA/Consolidated Net Finance Charges) for a period of 15 months from 30 June 2020 (inclusive), which can be extended to 31 December 2021 upon specific conditions being met.

Similar agreements were entered into by the US subsidiary HMSHost Corporation with its lenders - Bank of America N.A., Intesa Sanpaolo S.p.A., New York Branch, Coöperatieve Rabobank U.A., New York Branch and UniCredit Bank AG, New York Branch - as well as with the subscribers of the outstanding USPP bonds.

In order to allow Autogrill S.p.A. and the whole Group to continue to support at best the operations and to take advantage of business opportunities in the current challenging situation, all the executed agreements provide for an increase in the maximum permitted financial debt thresholds and, during the covenant holiday period, the exclusion of any event connected or associated with the health emergency caused by the COVID-19 pandemic from the list of events that may entitle financial creditors to exercise their contractual rights.

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