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

1INFO DIGITAL SIGN

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.

AUTOGRILL ANNUNCIA L'ACCORDO PER LA CESSIONE DELLE AUTOSTRADE STATUNITENSI A UN PREZZO DI 375 MILIONI DI DOLLARI

- La chiusura dell'operazione è prevista nell'estate 2021
- Tale accordo contempla un possibile aumento sulla base di un meccanismo di earn-out connesso ai ricavi del 2022 e del 2023
- La guidance 2021 e gli obiettivi 2024 del Gruppo Autogrill sono stati rivisti alla luce degli impatti della cessione
- Autogrill conferma la propria intenzione di portare a termine l'annunciato aumento di capitale in opzione per un importo massimo di 600 milioni di euro entro il primo semestre 2021, al fine di consolidare e rafforzare la propria posizione di leadership internazionale e cogliere eventuali opportunità di mercato

Milano, 31 marzo 2021 – Autogrill S.p.A. (Milano: AGL IM) annuncia che la propria controllata HMSHost ha firmato un accordo per la cessione delle attività autostradali statunitensi per un prezzo di 375 milioni di dollari a un consorzio controllato e guidato da Blackstone Infrastructure Partners, che include Applegreen Limited e B&J Holdings. Tale accordo è soggetto a tutti gli aggiustamenti post-closing e contempla un possibile aumento sulla base di un meccanismo di *earn-out* connesso ai ricavi del 2022 e del 2023.

Le parti prevedono di chiudere l'operazione nell'estate del 2021, dopo aver ricevuto le necessarie approvazioni governative ed il consenso dai *landlords*.

L'attività autostradale statunitense di HMSHost comprende concessioni *food & beverage* di vari brand quali Starbucks, Burger King e Pret (che il Gruppo continuerà a gestire in qualità di licenziatario in altri canali) e concessioni *convenience retail*, situati in circa 60 aree di servizio autostradali negli Stati Uniti.

La cessione delle attività autostradali statunitensi segue la vendita del business autostradale canadese avvenuta due anni fa ed è in linea con gli obiettivi strategici del Gruppo Autogrill comunicati durante il *Capital Markets Day* di giugno 2019 che prevedono il consolidamento e il rafforzamento della posizione di leadership internazionale e la possibilità di cogliere eventuali opportunità di mercato.

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

GUIDANCE 2021 E OBIETTIVI PER L'ESERCIZIO 2024 DEL GRUPPO AUTOGRILL

La guidance 2021 e gli obiettivi 2024 del Gruppo Autogrill sono stati rivisti alla luce degli impatti della cessione. Il FCF[1] della guidance 2021 esclude il controvalore dell'incasso netto della cessione del business autostradale statunitense.

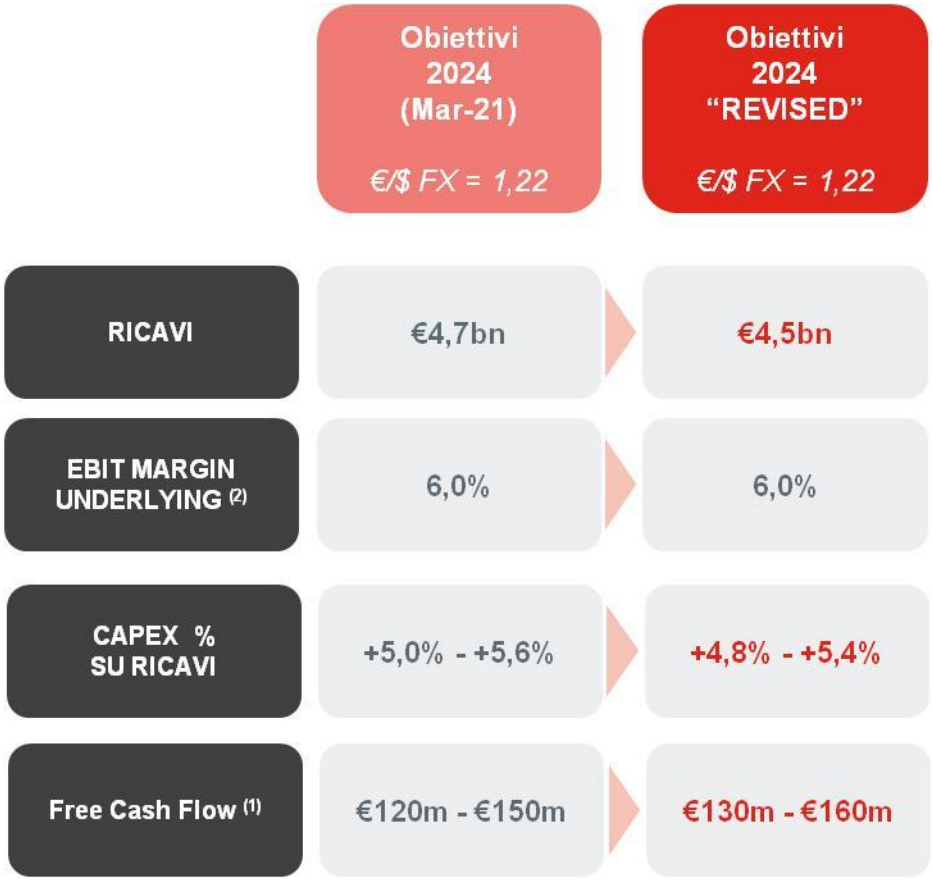
	Guidance 2021 (Mar-21) €/$ FX = 1,21	Guidance 2021 "REVISED" €/$ FX = 1,21
RICAVI	€2,4bn - €2,8bn	€2,3bn - €2,7bn
FCF (1)	-€120m - -€70m	-€120m - -€70m

[1] *Free Cash Flow*: flusso di cassa generato dalla società dopo aver sottratto gli investimenti dal flusso di cassa operativo. Il *Free Cash Flow* non include: acquisizioni, cessioni e dividendi (sia dividendi pagati agli azionisti che alle minorities). Per la metodologia di calcolo dettagliata, si rimanda alla sezione "Definizioni"

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



AUMENTO DI CAPITALE DI AUTOGRILL

Autogrill conferma la propria intenzione di portare a termine l'aumento di capitale in opzione annunciato per un importo massimo di 600 milioni di euro. Fatto salvo il rilascio delle necessarie autorizzazioni da parte delle autorità competenti e qualora le condizioni di mercato lo consentano, allo stato attuale si prevede che l'aumento di capitale possa essere completato entro la fine del primo semestre 2021.

Autogrill punta a consolidare e rafforzare la propria posizione di *leadership* internazionale e a dotarsi di sufficiente flessibilità finanziaria per poter sfruttare le potenziali opportunità offerte dall'attuale contesto di mercato e dai suoi sviluppi nei prossimi anni.

--

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

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

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 (l'"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.

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

Definizioni

RICAVI:

"Ricavi" non include i ricavi da vendita di carburanti che sono esclusi nella visione gestionale, coerentemente con la modalità adottata dalla Direzione nell'analisi dei dati del Gruppo. Le incidenze percentuali sono espresse con riferimento a questa grandezza.

EBIT:

Risultato prima delle imposte e degli oneri finanziari.

EBIT *underlying*

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. In particolare sono esclusi i costi per i piani di incentivazione azionaria, i costi sostenuti per acquisizioni, nel caso in cui si concludano positivamente, le plusvalenze da cessioni al netto dei costi di negoziazione e i costi di efficientamento.

Free Cash Flow (FCF):

Flusso di cassa generato dalla società dopo aver sottratto gli investimenti dal flusso di cassa operativo. *Free Cash Flow* non include: acquisizioni, cessioni e dividendi (sia dividendi pagati agli azionisti che alle minorities).

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.

AUTOGRILL ANNOUNCES THE AGREEMENT FOR THE SALE OF ITS U.S. MOTORWAYS BUSINESS FOR A PRICE OF $375M

- Closing expected in summer 2021
- The agreement is subject to a potential increase through a earn-out mechanism on 2022 and 2023 revenues
- Autogrill Group's FY2021 Guidance and FY2024 Targets revised to reflect the impacts from the sale
- Autogrill confirms its intention to complete the announced capital increase with pre-emptive rights of up to €600m within the first half 2021, in order to consolidate and strengthen its international leadership position and to take advantage of potential market opportunities

Milan, March 31, 2021 – Autogrill S.p.A. (Milan: AGL IM) announces that its subsidiary HMSHost has signed an agreement to sell its U.S. motorways business for a price of $375m to a consortium that is majority owned and led by Blackstone Infrastructure Partners, which includes Applegreen Limited and B&J Holdings, subject to post-closing adjustments and a potential increase through a earn-out mechanism on 2022 and 2023 revenues.
The parties expect to close the transaction in summer of 2021, subject to receipt of necessary governmental approvals as well as consent from landlords.

The HMSHost U.S. motorways business includes branded food and beverage concessions such as Starbucks, Burger King and Pret (which the Group will continue to operate as a licensee in other channels) as well as convenience retail concessions, located in approximately 60 motorway service areas in the U.S..

The sale of the U.S. motorways business comes after the disposal of the Canadian motorways business two years ago and is in line with the strategic pillars of Autogrill Group communicated during the Capital Markets Day in June 2019 to consolidate and strengthen its international leadership position and to take advantage of potential market 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

AUTOGRILL GROUP'S REVISED FY2021 GUIDANCE AND FY2024 TARGETS

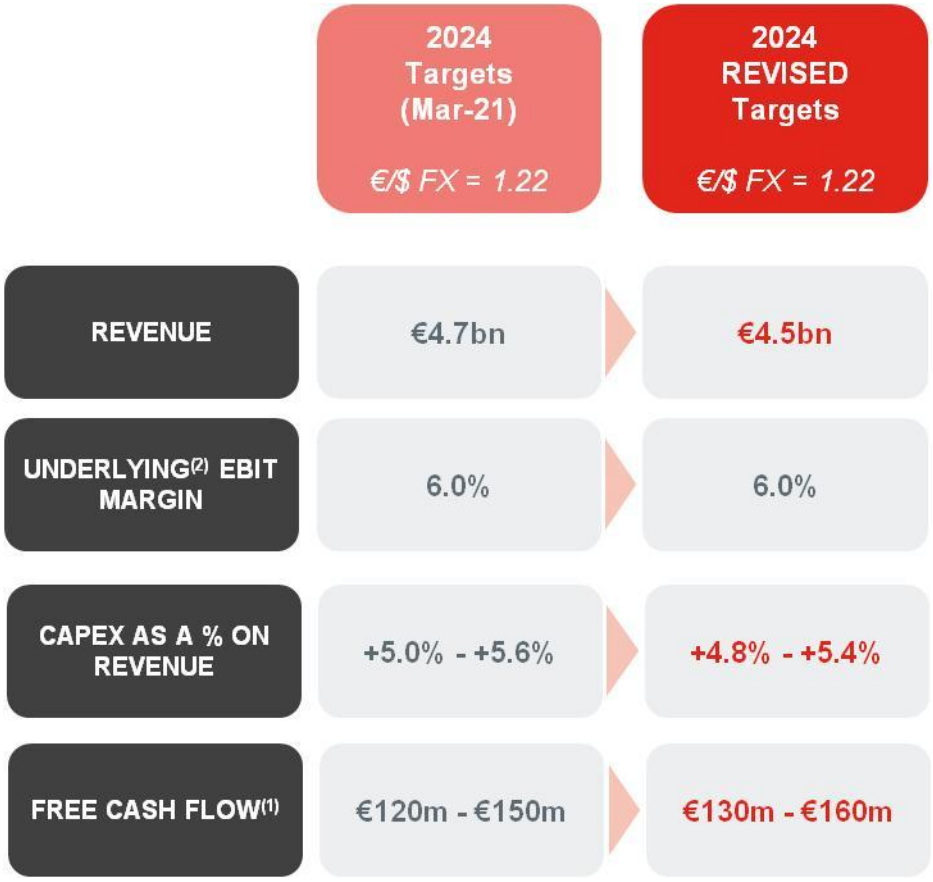
Autogrill Group's FY2021 Guidance and FY2024 Targets have been revised to reflect the impacts from the sale. The FY2021 FCF[1] guidance excludes the net proceeds from the sale of the U.S. motorways business.



[1] Free Cash Flow: cash generated by the company after deducting capital expenditures from its operating cash flow. Free cash flow does not include the following items: acquisitions, disposals, dividends (both dividends paid to Group shareholders and dividends paid to minority partners)

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 CAPITAL INCREASE

Autogrill confirms its intention to complete the announced capital increase with pre-emptive rights of up to €600m. Subject to the issuance of the necessary authorisations by the competent authorities and to market conditions, it is currently expected that the capital increase may be completed by the end of the first half of 2021.

Autogrill aims at consolidating and strengthening its international leadership position and having enough financial flexibility to take advantage of the potential opportunities in connection with the current market environment and its developments over the coming years.

--

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 authorized or to any person to whom it is unlawful to make such offer or solicitation. Any securities referred to herein may

[2] Underlying: an alternative performance measure calculated by excluding certain revenue or cost items in order to improve the interpretation of the Group's normalized profitability for the period. Please refer to "Definitions" for the detailed calculation

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

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 announcement 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 announcement 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 Persons"). Any investment activity to which this announcement 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.

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

Definitions

REVENUE:

"Revenue" doesn't include revenue from the sales of fuel which are excluded from the managerial view, consistently with the methodology adopted by the Management for the analysis of Group's data. The % ratios are referred to this data

EBIT

Earnings before interest and tax.

Underlying EBIT

Underlying: an alternative performance measure calculated by excluding certain revenue or cost items in order to improve the interpretation of the Group's normalized profitability for the year. Specifically, it excludes the cost of the stock option plans, the costs related to successful acquisitions, capital gain on disposals net of transaction costs and efficiency costs.

Free cash flow

Cash generated by the company after deducting capital expenditures from its operating cash flow. Free cash flow does not include the following items: acquisitions, disposals, dividends (both dividends paid to Group shareholders and dividends paid to minority partners) and other equity movements

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