

**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

## **Comunicato stampa ai sensi dell'art. 84-bis, comma 3, del Regolamento Emittenti in merito all'adozione di un Piano di incentivazione denominato "Piano di Performance Share Units 2021"**

Milano, 11 marzo 2021 - In data odierna il Consiglio di Amministrazione di Autogrill S.p.A. (la "Società" o "Autogrill"; Milano: AGL IM), su proposta del Comitato Risorse Umane, ha approvato lo schema di regolamento di un piano di incentivazione (il "Regolamento") avente a oggetto azioni ordinarie di Autogrill (le "Azioni") denominato "Piano di Performance Share Units 2021" (il "Piano") - da sottoporre all'approvazione della convocata Assemblea degli azionisti di Autogrill.

### **Ragioni del Piano**

L'adozione del Piano è finalizzata (i) all'incentivazione e alla fidelizzazione dei dipendenti e degli amministratori della Società e delle società da questa direttamente o indirettamente controllate ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile (le "Controllate") che occupano le posizioni di maggior rilievo in un'ottica di creazione di valore per la Società e il Gruppo e (ii) all'allineamento con gli interessi degli azionisti.

### **Beneficiari**

Il Piano è riservato ai dipendenti e/o gli amministratori della Società o delle Controllate, assegnatari di *units*, come individuati nominativamente anche in più volte - ad insindacabile giudizio - dal Consiglio di Amministrazione tra i soggetti investiti delle funzioni strategic rilevanti oppure tra soggetti inseriti nel management della Società e delle Controllate in un'ottica di creazione di valore (i "Beneficiari").

Il Regolamento non individuerà nominativamente i Beneficiari del Piano che saranno di volta in volta individuati dal Consiglio di Amministrazione alla data di lancio di ogni wave, avuto riguardo alla rilevanza della rispettiva posizione ricoperta nell'ambito della Società o delle Controllate in relazione alla valorizzazione della Società e del Gruppo. In casi eccezionali (quali mutamenti di ruolo o nuove assunzioni), ulteriori Beneficiari potranno essere individuati anche successivamente alla data di lancio di ogni wave.

L'indicazione nominativa dei Beneficiari e le altre informazioni previste dal paragrafo 1 dello Schema 7 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti saranno fornite secondo le modalità ed i termini di cui all'art. 84-bis, comma 5 del Regolamento Emittenti.

### **Caratteristiche degli strumenti finanziari**

Il Piano prevede l'attribuzione gratuita ai Beneficiari delle *units*, che attribuiranno ai Beneficiari il diritto all'assegnazione gratuita di 1 (una) Azione per ciascuna *unit*, qualora maturate ai termini e alle condizioni previste dal Regolamento.

Le *units* saranno attribuite ai Beneficiari a titolo personale e non potranno essere trasferite per atto tra vivi né essere assoggettate a vincoli o costituire oggetto di altri atti di disposizione a qualsiasi titolo.

**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

Il Piano proposto si articola in tre “sottopiani” (le “**Wave**”): la prima con data di lancio nel corso del 2021 e con un periodo di *vesting* della durata di 24 mesi dalla data di lancio, mentre le restanti due con data di lancio rispettivamente nel corso del 2021 e del 2022 e con un periodo di *vesting* della durata di 36 mesi dalla data di lancio.

Il numero massimo di Azioni non è determinato in quanto le *Units* non sono ancora state attribuite.

I Beneficiari che, alla data di assegnazione delle azioni, siano “amministratori esecutivi” o rientrino nel “*top management*” della Società ai sensi e per gli effetti del Codice di Corporate Governance, come individuati dal Consiglio di Amministrazione, avranno l’obbligo di continuativamente detenere un numero di azioni almeno pari al 20% di quelle agli stessi assegnate, fino: (i) alla fine del terzo anno di calendario successivo al termine del periodo di *vesting* per la prima Wave; e (ii) alla fine del secondo anno di calendario successivo al termine del periodo di *vesting* per la seconda e terza Wave.

Il Piano prevede, infine, il diritto della Società di imporre ai Beneficiari la restituzione, in tutto o in parte, di quanto ricevuto ai sensi del Piano, qualora emergessero circostanze oggettive dalle quali risulti che i dati, sulla cui base è stato verificato il raggiungimento degli obiettivi richiesti per la maturazione delle *units*, erano manifestamente errati (c.d. *claw-back*).

Il Piano avrà durata dalla data di definitiva approvazione del Regolamento da parte del Consiglio di Amministrazione sino al sessantesimo giorno di calendario successivo alla data di approvazione del bilancio consolidato di Gruppo dell’esercizio sociale al 31 dicembre 2024, con l’eventuale ultima assegnazione delle Azioni, fatte salve le previsioni sul *minimum holding* e sul diritto di *claw-back*, che resteranno efficaci anche successivamente a tale data.

La relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ed il documento informativo relativi al Piano verranno messi a disposizione del pubblico con le modalità ed entro i termini di cui agli articoli 114-*bis* e 125-*ter* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato e integrato, e di cui agli articoli 84-*bis* e 84-*ter* del Regolamento Emittenti.

**Per ulteriori informazioni:**

Simona Gelpi

Head of Group Corporate Communication

T: +39 02 4826 3209

[simona.gelpi@autogrill.net](mailto:simona.gelpi@autogrill.net)

Lorenza Rivabene

Group Corporate Development, M&A and Investor Relations Director

T: +39.02.4826 3525

[lorenza.rivabene@autogrill.net](mailto: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 pursuant to art. 84-bis, paragraph 3, of the Issuers' regulation, regarding the adoption of the incentive plan named "Performance Share Units 2021".**

Milan, 11 March 2021 - The Board of Directors of Autogrill S.p.A. (the "Company" or "Autogrill"; Milan, AGL IM), during today's meeting, upon a proposal by the Human Resources Committee, has approved the rules of an incentive plan (the "Plan Regulation") based on the Company's ordinary shares (the "Shares") and named "Performance Share Units 2021" (the "Plan"). The Plan will be submitted for approval to the shareholders' meeting of Autogrill.

### **Reasons for the adoption of the Plan**

The Plan is an incentive and loyalty plan designed to (i) retain, within the Autogrill Group, employees and directors of the Company or its direct or indirect subsidiaries as defined by article 2359 of the Italian Civil Code (the "Subsidiaries") which are key figures in the creation of value within the Company and the Group; and (ii) achieve a greater alignment between management's actions and the shareholders' interests.

### **Beneficiaries**

The Plan is reserved to those employees and/or directors of the Company or its Subsidiaries which will be identified, in one or more times, by the Board of Directors (at its sole discretion) amongst people entrusted with key roles within the Company and its Subsidiaries or amongst the managers of the Company and its Subsidiaries (the "Beneficiaries") in order to create value for the Group. The Beneficiaries will be granted with stock units.

The Plan Regulation will not identify the names of the Beneficiaries. Instead, the Beneficiaries will be identified from time to time by the Board of Directors within the launch date of each wave of the Plan, taking into account their roles within the Company or the Subsidiaries and the creation of value for the Company and the Group. Under exceptional circumstances (such as new hiring and advancements), the Board of Directors will be entitled to identify additional Beneficiaries even after the launch date of each wave.

The identity of the Beneficiaries and the other information required under paragraph 1, Schedule no. 7 of Annex 3A to the Issuers' Regulation will be provided in accordance with article 84-bis, paragraph 5, of Issuers' Regulation.

### **Characteristics of the financial instruments**

The Plan provides for the free-of-charge grant to the Beneficiaries of stock units; each unit will grant to the Beneficiaries the right to receive 1 Share provided that the terms and conditions set forth by the Plan Regulation are met.

The *units* will be granted to the Beneficiaries on a personal basis and shall not be transferable by deeds among living persons, nor be subject to any lien or disposal on any basis whatsoever.

The *units* shall be assigned during three allotment cycles ("Waves"): the first wave will be launched during

**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

2021 and have a vesting period of 24 months; the second and third waves will be launched, respectively, during 2021 and 2022 and have a vesting period of 36 months.

No maximum number of Shares has been determined since the *units* have not yet been granted under the Plan.

In addition, those Beneficiaries which, at the date in which the Shares are assigned to them, fall under the definition of "executive directors" or "top management" as identified by the Board of Directors pursuant to the Corporate Governance Code, will be required to continuously hold a number of Shares equal to at least 20% of the granted Shares, until: (ii) three years from the end of the vesting period of the first Wave; and (ii) two years from the end of the vesting period of the second and third Waves.

The Plan Regulation contains also claw-back clauses; pursuant to these provisions, all or part of the Shares granted to the Beneficiaries under the Plan may be clawed back by the Company if the results they were intended to reward later proved to be manifestly misstated.

The Plan will be effective from the approval of the Plan Regulation by the Board of Directors and until 60 days from the approval of the consolidated financial statements of Autogrill Group for FY 2024 (following the last grant of Shares, if any). However, the provisions governing the minimum holding period and the claw-back clauses will remain effective beyond the said term.

The Board of Directors' report and the information document on the Plan will be made available to the public in accordance with articles 114-bis and 125-ter of Legislative Decree no. 58, dated 24 February 1998, as subsequently amended, and articles 84-bis and 84-ter of the Issuers' Regulation.

**For further information:**

Simona Gelpi

Lorenza Rivabene

Head of Group Corporate Communication

Group Corporate Development, M&A and Investor Relations Director

T: +39 02 4826 3209

T: +39.02.4826 3525

[simona.gelpi@autogrill.net](mailto:simona.gelpi@autogrill.net)

[lorenza.rivabene@autogrill.net](mailto:lorenza.rivabene@autogrill.net)