



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 presente comunicato non è stato divulgato 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. Il presente comunicato non costituisce un'offerta di vendita di titoli o una sollecitazione ad acquistare o sottoscrivere strumenti finanziari 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. Gli strumenti finanziari 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 sue successive modifiche. Autogrill S.p.A. non intende registrare alcuno strumento finanziario negli Stati Uniti o effettuare un'offerta pubblica di tali strumenti finanziari negli Stati Uniti. Qualsiasi offerta pubblica di strumenti finanziari 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. Autogrill S.p.A. non intende registrare alcuno strumento finanziario di cui al presente documento negli Stati Uniti o effettuare un'offerta pubblica di tali strumenti finanziari negli Stati Uniti. La presente comunicazione non costituisce un'offerta pubblica di Strumenti Finanziari nel Regno Unito. Nel Regno Unito non è stato e non sarà approvato alcun prospetto relativo a tali Strumenti Finanziari. 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 la comunicazione può essere legalmente trasmessa, 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 documento o qualsiasi dei suoi contenuti.

**CONCLUSA L'OFFERTA IN OPZIONE DELL'AUMENTO DI CAPITALE DI
AUTOGRIFF S.p.A.: SOTTOSCRITTO IL 99,16% DELLE NUOVE AZIONI PER
UN AMMONTARE PARI A EURO 594.578.075,13**

**I DIRITTI DI OPZIONE NON ESERCITATI SARANNO OFFERTI SUL MTA A
PARTIRE DAL 1° LUGLIO 2021**

Milano, 29 giugno 2021 – Autogrill S.p.A. ("Autogrill" o la "Società") comunica che in data odierna si è concluso il periodo per l'esercizio dei diritti di opzione relativi all'offerta di massime n. 130.633.542 azioni ordinarie Autogrill di nuova emissione (le "Nuove Azioni") rivenienti dall'aumento di capitale a pagamento, in via scindibile, per un importo massimo - comprensivo di sovrapprezzo - di Euro 599.607.957,78, deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 8 giugno 2021, in esecuzione della delega allo stesso attribuita ai sensi dell'art. 2443 cod. civ. dall'Assemblea Straordinaria tenutasi in data 25 febbraio 2021 (l'"Aumento di Capitale").

Durante il periodo di offerta in opzione, iniziato il 14 giugno 2021 e conclusosi il 29 giugno 2021, estremi inclusi (il "Periodo di Opzione"), sono stati esercitati n. 249.110.975 diritti di opzione per la

sottoscrizione di n. 129.537.707 Nuove Azioni, pari al 99,16% del totale delle Nuove Azioni, per un controvalore complessivo pari a Euro 594.578.075,13.

Al termine del Periodo di Opzione risultano, pertanto, non esercitati n. 2.107.375 diritti di opzione (i “**Diritti Inoptati**”), relativi alla sottoscrizione di n. 1.095.835 Nuove Azioni, corrispondenti allo 0,84% del totale delle Nuove Azioni, per un controvalore complessivo pari ad Euro 5.029.882,65.

I Diritti Inoptati saranno offerti da Autogrill sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il “**MTA**”), ai sensi dell'art. 2441, comma 3, cod. civ., per il tramite di Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., nelle sedute del 1° luglio e 2 luglio 2021 (l’“**Offerta in Borsa**”), salvo chiusura anticipata dell’Offerta in Borsa in caso di vendita integrale dei Diritti Inoptati. Nell’ambito dell’Offerta in Borsa, i Diritti Inoptati saranno offerti con codice ISIN IT0005445249.

Nel corso della seduta del 1° luglio 2021 sarà offerto l’intero quantitativo dei Diritti Inoptati e nella seduta del 2 luglio 2021 saranno offerti i Diritti Inoptati eventualmente non collocati nella seduta precedente.

I Diritti Inoptati potranno essere utilizzati per la sottoscrizione delle Nuove Azioni, al prezzo di Euro 4,59 per Nuova Azione, nel rapporto di n. 13 Nuove Azioni ogni n. 25 Diritti Inoptati acquistati.

L’esercizio dei Diritti Inoptati acquistati nell’ambito dell’Offerta in Borsa e, conseguentemente, la sottoscrizione delle Nuove Azioni dovranno essere effettuati, a pena di decadenza, tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. (i) entro e non oltre il 2 luglio 2021, con pari valuta, nel caso in cui l’Offerta in Borsa si chiuda anticipatamente a seguito della vendita integrale dei Diritti Inoptati nella seduta del 1° luglio 2021, o (ii) entro e non oltre il 5 luglio 2021, con pari valuta, nel caso in cui i Diritti Inoptati non siano integralmente venduti in data 1° luglio 2021 e l’Offerta in Borsa si chiuda il 2 luglio 2021.

Le Nuove Azioni sottoscritte entro la fine dell’Offerta in Borsa saranno accreditate sui conti degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. al termine della giornata contabile dell’ultimo giorno di esercizio dei Diritti Inoptati, con disponibilità in pari data.

In adempimento dell’impegno di sottoscrizione assunto in data 8 giugno 2021, Schematrentaquattro S.p.A., azionista di maggioranza di Autogrill, ha sottoscritto e liberato tutte le Azioni a esso spettanti in opzione, ai sensi dell’art. 2441, comma 1, del codice civile, in ragione delle azioni dallo stesso detenute, pari al 50,10% del capitale sociale di Autogrill, a conferma della fiducia nelle prospettive di crescita del Gruppo.

Si ricorda che Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse Securities, Sociedad de Valores S.A., Intesa Sanpaolo S.p.A., Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., UniCredit Bank AG, Milan Branch (in qualità di *Joint Global Coordinators*), BofA Securities Europe SA (in qualità di *Co-Global Coordinator* e, unitamente ai *Joint Global Coordinators*, in qualità di *Joint Bookrunners*) e Banca Akros S.p.A., Crèdit Agricole Corporate and Investment Bank, Coöperatieve Rabobank U.A. e Société Générale (in qualità di *Co-Lead Managers* e, unitamente ai *Joint Bookrunners*, collettivamente i “**Garanti**”) si sono impegnati a sottoscrivere e liberare, disgiuntamente e senza alcun vincolo di solidarietà tra loro, secondo i termini e le condizioni previsti nel contratto di garanzia sottoscritto in data 8 giugno 2021 con Autogrill, le Azioni rimaste eventualmente inoptate al termine dell’Offerta in Borsa, fino a concorrenza dell’importo massimo di Euro 295.399.855,53, pari alla differenza tra il controvalore massimo complessivo dell’Aumento di Capitale e il controvalore delle Nuove Azioni oggetto dell’impegno di sottoscrizione dell’azionista Schematrentaquattro S.p.A..

Il documento di registrazione, la nota informativa e la nota di sintesi sono a disposizione del pubblico in conformità alle applicabili disposizioni normative e regolamentari e sono disponibili presso la sede legale di Autogrill, in Novara, via Luigi Giulietti 9 e presso la sede secondaria in Rozzano (MI), Centro Direzionale Milanofiori, Palazzo Z, Strada 5, nonché sul sito *internet* della Società (www.autogrill.com). L'avvenuta pubblicazione è stata resa nota al pubblico nei modi e nei termini di legge.

Si segnala, infine, che il 30 giugno 2021 verrà pubblicato, ai sensi dell'art. 89 del regolamento approvato con delibera della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa – Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato, sul quotidiano “Il Sole 24Ore” un avviso, analogo al presente comunicato, contenente l'indicazione del numero dei Diritti Inopati che saranno offerti in Borsa e delle date delle riunioni in cui l'Offerta in Borsa sarà effettuata.

*Il presente comunicato è stato predisposto sul presupposto che qualsiasi offerta di strumenti finanziari in qualsiasi Stato membro dello Spazio Economico Europeo (“SEE”) che abbia implementato il Regolamento n. 2017/1129 (il “**Regolamento Prospetti**”) sarà effettuata sulla base di un prospetto approvato dall'autorità competente e pubblicato in conformità a quanto previsto dal Regolamento Prospetti e/o ai sensi di un'esenzione dal requisito di pubblicazione di un prospetto per offerte di strumenti finanziari previsti dal Regolamento Prospetti. Qualunque offerta pubblica sarà condotta in Italia sulla base di un prospetto, approvato da Consob in conformità alla regolamentazione applicabile.*

*Il presente documento non costituisce un prospetto ai fini del Regolamento Prospetti. Un prospetto preparato ai sensi del Regolamento Prospetti è stato pubblicato in data 11 giugno 2021 sul sito *internet* della Società. Gli investitori non dovrebbero sottoscrivere alcuno strumento finanziario di cui al presente comunicato se non sulla base delle informazioni contenute nel prospetto.*

*Unicamente ai fini degli obblighi di governance dei prodotti previsti: (a) nella Direttiva 2014/65/UE relativa ai mercati degli strumenti finanziari, come successivamente modificata (“**MiFID II**”); (b) agli articoli 9 e 10 della Direttiva Delegata della Commissione (UE) 2017/593 che integrano la MiFID II; e (c) dalle misure di recepimento nazionali (congiuntamente gli “**Obblighi di Governance dei Prodotti MiFID II**”), e declinando qualsiasi responsabilità che possa emergere a titolo contrattuale, extracontrattuale o ad altro titolo nei confronti di qualsiasi “produttore” (ai sensi degli Obblighi di Governance dei Prodotti MiFID II) in relazione a tali obblighi, i diritti di opzione (i “**Diritti di Opzione**”) e le nuove azioni ordinarie (le “**Nuove Azioni**”) sono stati oggetto di un processo di approvazione del prodotto, che ha identificato i Diritti di Opzione e le Nuove Azioni quali: (i) compatibili con un mercato di riferimento finale di investitori al dettaglio e di investitori che posseggono i requisiti dei “clienti professionali” e delle “controparti qualificate” così come rispettivamente definiti ai sensi della MiFID II; e (ii) riservate per la distribuzione attraverso tutti i canali di distribuzione come consentiti dalla MiFID II (la “**Valutazione del Mercato di Riferimento**”). Nonostante la Valutazione del Mercato di Riferimento, i distributori dovrebbero tenere in considerazione che: il prezzo dei Diritti di Opzione e delle Nuove Azioni (come definiti nei materiali relativi all'offerta) potrebbe diminuire e gli investitori potrebbero perdere tutto o parte del loro investimento; i Diritti di Opzione e le Nuove Azioni non garantiscono alcun rendimento o alcuna protezione del capitale investito; e un investimento nei Diritti di Opzione e nelle Nuove Azioni è compatibile solamente con investitori che non necessitino di una garanzia di rendimento o una protezione del capitale investito che (sia da soli o con il supporto di un consulente finanziario o di altro genere) siano capaci di valutare il merito e i rischi connessi a tale investimento e che abbiano risorse sufficienti per sopportare qualsiasi eventuale perdita ne possa derivare. La Valutazione del Mercato di Riferimento non pregiudica qualsiasi restrizione, contrattuale, legale o regolamentare prevista in relazione all'Offerta. Inoltre, si precisa che, fatta salva la Valutazione del Mercato di Riferimento, i Garanti si rivolgeranno esclusivamente ad investitori che soddisfano i criteri dei clienti professionali e delle controparti qualificate. In particolare, la Valutazione del Mercato di Riferimento non costituisce: (a) una valutazione dell'adeguatezza o idoneità ai fini MiFID II; o (b) una*

raccomandazione rivolta a qualsivoglia investitore o gruppo di investitori di investire o acquistare, o intraprendere qualsivoglia operazione riguardo ai Diritti di Opzione e alle Nuove Azioni. Ogni distributore è responsabile di operare la propria valutazione del mercato di riferimento in relazione ai Diritti di Opzione e alle Nuove Azioni e determinarne i canali di distribuzione appropriati.

I Garanti agiscono ciascuno esclusivamente per Autogrill S.p.A. nell'ambito dell'operazione di cui al presente comunicato e per nessun altro in relazione a qualsiasi operazione di cui al presente comunicato e non considereranno nessun altro (destinatario o meno del presente comunicato) come cliente in relazione a qualsiasi operazione di questo tipo e non saranno responsabili nei confronti di nessun altro per la fornitura delle protezioni offerte ai rispettivi clienti, o per la consulenza a tali persone sul contenuto del presente comunicato o in relazione a qualsiasi operazione di cui al presente comunicato.

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.

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. There is no intention to register any securities referred to herein in the United States or to make a public offering of such securities in the United States.

*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 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.*

CONCLUSION OF THE OPTION PERIOD OF AUTOGRIFF S.p.A.’S SHARE CAPITAL INCREASE: 99.16% OF THE NEW SHARES HAVE BEEN SUBSCRIBED, FOR AN AMOUNT EQUAL TO EURO 594,578,075.13

THE UNEXERCISED OPTION RIGHTS WILL BE OFFERED ON THE MTA STARTING FROM 1ST JULY 2021

Milan, 29th June 2021 – Autogrill S.p.A. (“**Autogrill**” or the “**Company**”) announces that the period for the exercise of the option rights for the subscription of up to 130,633,542 newly issued Autogrill ordinary shares (the “**New Shares**”), pursuant to the share capital increase, against payment, in divisible form, for a maximum amount of Euro 599,607,957.78, including the share premium, resolved by the Board of Directors of the Company on 8th June 2021, pursuant to the authorization granted by the Company’s Extraordinary Shareholders’ Meeting held on 25th February 2021 pursuant to article 2443 of the Italian Civil Code (the “**Share Capital Increase**”), has ended today.

During the option period, which started on 14th June 2021 and ended on 29th June 2021, included (the “**Option Period**”), 249,110,975 option rights were exercised for the subscription of 129,537,707 New Shares, representing 99.16% of the total New Shares being offered, for a total amount equal to Euro 594,578,075.13.



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

Therefore, at the end of the Option Period, 2,107,375 option rights remain unexercised (the “**Unexercised Rights**”), related to the subscription of 1,095,835 New Shares, representing 0.84% of the total New Shares offered, for a total amount equal to Euro 5,029,882.65.

The Unexercised Rights will be auctioned by Autogrill on the Mercato Telematico Azionario organized and managed by Borsa Italiana S.p.A. (the “**MTA**”), pursuant to Article 2441, paragraph 3, of the Italian Civil Code, through Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., during the trading sessions of 1st and 2nd July 2021 (the “**Rights Auction**”), subject to early closing of the Rights Auction should the Unexercised Rights be entirely sold. In the context of the Rights Auction, the Unexercised Rights will be offered with the following ISIN code IT0005445249.

All Unexercised Rights will be offered during the trading session of 1st July 2021 and any residual Unexercised Rights not purchased in such trading session will be offered in the trading session of 2nd July 2021.

The Unexercised Rights may be exercised to subscribe for the New Shares, at a price equal to Euro 4.59 per each New Share, at the subscription ratio of 13 New Shares for every 25 Unexercised Rights purchased.

The exercise of the Unexercised Rights purchased during the Rights Auction and, therefore, the subscription for the New Shares, shall be made, subject to forfeiture, exclusively through authorized intermediaries that hold accounts with the centralized management system of Monte Titoli S.p.A. (i) no later than 2nd July 2021 (and effective as of the same date) if the Rights Auction closes earlier because the Unexercised Rights have been purchased in full on 1st July 2021, or (ii) no later than 5th July 2021 (and effective as of the same date) if the Unexercised Rights have not been purchased in full on 1st July 2021 and the Rights Auction closes on 2nd July 2021.

The New Shares subscribed for by the end of the Rights Auction will be deposited to the accounts held by the authorized intermediaries participating in the centralized management system of Monte Titoli S.p.A. at the end of the accounting date on the last day for the exercise of the Unexercised Rights, and will be made available on the same day.

It should also be noted that today Schematrentaquattro S.p.A., Autogrill’s majority shareholder, pursuant to its irrevocable undertaking assumed on 8th June 2021, has subscribed and released all of the New Shares due to it on a pre-emptive basis, pursuant to Article 2441(1) of the Italian Civil Code, on the shares held by Schematrentaquattro S.p.A., equal to 50.1% of Autogrill’s share capital, confirming confidence in the Group’s growth prospects.

Finally, it should be noted that Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse Securities, Sociedad de Valores, S.A., Intesa Sanpaolo S.p.A., Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., UniCredit Bank AG, Milan Branch (as Joint Global Coordinators) and BofA Securities Europe SA (as Co-Global Coordinator and, together with the Joint Global Coordinators, as Joint Bookrunners) and Banca Akros S.p.A., Crèdit Agricole Corporate and Investment Bank, Coöperatieve Rabobank U.A. and Société Générale (as Co-Lead Managers and, together with the Joint Bookrunners, the “**Underwriters**”), undertook to subscribe and release, severally and not jointly, any unsubscribed Shares at the end of the Rights Auction, pursuant to the underwriting agreement entered into on 8th June 2021 with Autogrill, up to a maximum amount of Euro 295,399,855.53, equal to the difference between the maximum total value of the Capital



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

Increase and the value of the New Shares subject to the subscription commitment of the shareholder Schematrentaquattro S.p.A.

The registration document, the information note and the summary note are available to the public in accordance with applicable laws and regulations and are available at Autogrill's registered office in Novara, via Luigi Giulietti 9 and at its secondary office in Rozzano (MI), Centro Direzionale Milanofiori, Palazzo Z, Strada 5, as well as on the Company's website (www.autogrill.com). The publication has been disseminated to the public in the manner and terms prescribed by law.

Finally, pursuant to article 89 of regulation approved by the Italian National Commission for the Companies and the Market (*Commissione Nazionale per le Società e la Borsa*) with resolution No. 11971 of 14 May 1999, as subsequently amended and supplemented, on 30th June 2021 we will publish on the daily newspaper "IlSole24Ore" a notice akin to this press release containing an indication of the number of Unexercised Rights that will be offered on the MTA and of the dates of the trading sessions in which the Offering on the MTA will occur.

*This announcement has been prepared on the basis that any offer of securities in any Member State of the European Economic Area ("EEA") which has implemented the Regulation No. 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**"), will be made on the basis of a prospectus approved by the competent authority and published in accordance with the Prospectus Regulation and/or pursuant to an exemption under the Prospectus Regulation from the requirement to publish a prospectus for offers of securities. Any public offering will be conducted in Italy pursuant to a prospectus, duly authorized by Consob in accordance with applicable regulations.*

This document is not a prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation. A prospectus prepared pursuant to the Prospectus Regulation was published on 11th June 2021 on the Company's website. Investors should not subscribe for any securities referred to in this document except on the basis of the information contained in the prospectus.

*Solely for the purposes of the product governance requirements contained within: (a) EU Directive 2014/65/EU on markets in financial instruments, as amended ("**MiFID II**"); (b) Articles 9 and 10 of Commission Delegated Directive (EU) 2017/593 supplementing MiFID II; and (c) local implementing measures (together, the "**MiFID II Product Governance Requirements**"), and disclaiming all and any liability, whether arising in tort, contract or otherwise, which any "manufacturer" (for the purposes of the MiFID II Product Governance Requirements) may otherwise have with respect thereto, the pre-emptive subscription rights (the "**Rights**") and the new ordinary shares (the "**New Shares**") have been subject to a product approval process, which has determined that such Rights and New Shares are: (i) compatible with an end target market of retail investors and investors who meet the criteria of professional clients and eligible counterparties, each as defined in MiFID II; and (ii) eligible for distribution through all distribution channels as are permitted by MiFID II (the "**Target Market Assessment**"). Notwithstanding the Target Market Assessment, distributors should note that: the price of the Rights and the New Shares (as defined in the offering materials) may decline and investors could lose all or part of their investment; the Rights and the New Shares offer no guaranteed income and no capital protection; and an investment in the Rights and the New Shares is compatible only with investors who do not need a guaranteed income or capital protection, who (either alone or in conjunction with an appropriate financial or other adviser) are capable of evaluating the merits and risks of such an investment and who have sufficient resources to be able to bear any losses that may result therefrom. The Target Market Assessment is without prejudice to the requirements of any contractual, legal or regulatory selling restrictions in relation to the Rights Offering. Furthermore, it is noted that, notwithstanding the Target Market Assessment, the Underwriters will only procure investors*



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

who meet the criteria of professional clients and eligible counterparties. For the avoidance of doubt, the Target Market Assessment does not constitute: (a) an assessment of suitability or appropriateness for the purposes of MiFID II; or (b) a recommendation to any investor or group of investors to invest in, or purchase, or take any other action whatsoever with respect to the Rights and the New Shares. Each distributor is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Rights and the New Shares and determining appropriate distribution channels.

The Underwriters are each acting exclusively for Autogrill S.p.A. in the transaction referred to in this announcement and for no-one else in connection with any transaction mentioned in this announcement and will not regard any other person (whether or not a recipient of this announcement) as a client in relation to any such transaction and will not be responsible to any other person for providing the protections afforded to their respective clients, or for advising any such person on the contents of this announcement or in connection with any transaction referred to in this announcement. The contents of this announcement have not been verified by the Underwriters.

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