



L'Assemblea degli Azionisti approva il bilancio di esercizio 2021

- *Confermata Manuela Franchi come Amministratore non esecutivo indipendente*

Milano, 26 maggio 2022 – L'Assemblea degli Azionisti di Autogrill S.p.A. (Milano: AGL IM), riunitasi in data odierna in sede ordinaria sotto la presidenza di Paolo Roverato, ha esaminato e approvato il bilancio dell'esercizio 2021, che evidenzia una perdita netta pari a €28.250.440, e ha altresì approvato la proposta del Consiglio di Amministrazione di coprire la perdita dell'esercizio con le riserve disponibili.

Nomina di un Amministratore

L'Assemblea ha inoltre confermato Amministratore Manuela Franchi, cooptata dal Consiglio di Amministrazione in data 7 aprile 2022 a seguito delle dimissioni di Laura Cioli. Manuela Franchi resterà in carica fino a scadenza dell'attuale Consiglio di Amministrazione, quindi sino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di Autogrill relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

Il Consigliere Manuela Franchi ha dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza, ai sensi dell'art. 147-ter, comma 4, e dell'art. 148, comma 3, D. Lgs. 58/98 e dell'art. 10 dello Statuto Sociale, nonché dei requisiti di indipendenza contemplati dal Codice di *Corporate Governance* delle Società Quotate (edizione 2020) come recepiti dalla Società nel vigente Regolamento del Consiglio di Amministrazione.

Proposta di autorizzazione all'acquisto e all'alienazione di azioni proprie

L'Assemblea ha altresì deliberato di autorizzare, ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile, dell'art. 132 del TUF e dell'art. 144-bis del Regolamento Emittenti, per un periodo di 18 (diciotto) mesi a decorrere dalla data dell'odierna deliberazione assembleare, il Consiglio di Amministrazione all'acquisto, in una o più volte e in qualsiasi momento, di azioni ordinarie della Società in un numero massimo complessivamente non superiore a n. 19.251.677.

L'acquisto potrà essere effettuato con le seguenti finalità:

- a) consentire la conversione di strumenti di debito in azioni;
- b) facilitare l'esecuzione di piani di incentivazione (e quindi adempiere agli obblighi derivanti



- da programmi di opzioni su azioni o altre assegnazioni di azioni) relativi ai dipendenti e/o ai membri degli organi di amministrazione della Società o di società controllate o collegate;
- c) stabilizzare i prezzi delle azioni durante periodi di offerta;
 - d) fornire liquidità al mercato;
 - e) costituire un c.d. “magazzino titoli”, utile per eventuali future operazioni di finanza straordinaria;
 - f) ottimizzare la struttura del capitale.

Ai sensi dell'art. 144-bis del Regolamento Emittenti, gli acquisti potranno essere effettuati:

- per il tramite di offerta pubblica di acquisto o di scambio;
- sui mercati regolamentati, secondo le modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita;
- con le modalità stabilite dalle prassi di mercato ammesse dalla CONSOB ai sensi dell'art. 13 del Regolamento (UE) n. 596 del 16 aprile 2014 relativo agli abusi di mercato (il “**Regolamento MAR**”); e
- alle condizioni indicate dall'art. 5 del Regolamento MAR.

Gli acquisti di azioni proprie dovranno intervenire, se riferiti al perseguimento della finalità indicata alla lettera d) che precede, a un corrispettivo comprensivo degli oneri di acquisto non inferiore nel minimo di oltre il 20% e non superiore nel massimo di oltre il 20% rispetto al prezzo ufficiale delle azioni Autogrill registrato da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta di borsa precedente a quella in cui viene effettuato l'acquisto; ovvero, se riferiti al perseguimento delle altre finalità sopra indicate, ad un corrispettivo comprensivo degli oneri di acquisto non inferiore nel minimo di oltre il 20% e non superiore nel massimo di oltre il 20% rispetto alla media ponderata dei prezzi ufficiali delle azioni ordinarie Autogrill registrati da Borsa Italiana S.p.A. negli ultimi dieci giorni di negoziazione prima della data di acquisto o di fissazione del prezzo.

L'Assemblea ha anche autorizzato, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del codice civile, qualsiasi atto di alienazione, disposizione, assegnazione a titolo gratuito e/o utilizzo, di tutte o parte delle azioni proprie in portafoglio, senza alcun limite di tempo.

Il Consiglio di Amministrazione potrà stabilire i criteri di determinazione di volta in volta del corrispettivo per gli atti di alienazione, disposizione e/o utilizzo e/o delle modalità, termini e condizioni di impiego di tutte le azioni proprie in portafoglio, avuto riguardo alle modalità realizzative in concreto impiegate, all'andamento dei prezzi delle azioni nel periodo precedente all'operazione in questione e al migliore interesse della Società.

Prima dell'effettivo avvio di un programma di acquisto di azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione della Società potrà decidere, di volta in volta e anche in ragione delle finalità perseguite, se sottoporre il singolo programma di acquisto di azioni proprie agli ulteriori requisiti stabiliti dall'art. 5 del Regolamento MAR e dal Regolamento Delegato (UE) n. 1052 dell'8 marzo 2016 per beneficiare delle c.d. *safe harbour* ivi previste (ove applicabili), nonché dalle prassi di



mercato di tempo in tempo ammesse al fine di beneficiare delle specifiche esenzioni ivi previste (ove applicabili).

Alla data odierna, la Società possiede n. 3.181.641 azioni proprie, pari a circa il 0,8263% del capitale sociale.

Ulteriori deliberazioni

L'Assemblea ha inoltre esaminato la relazione sulla politica di remunerazione del Gruppo e sui compensi corrisposti, approvando la prima sezione (politica di remunerazione 2022) e esprimendo voto favorevole alla seconda sezione (compensi dell'esercizio 2021).

La relazione finanziaria annuale 2021 di Autogrill è a disposizione del pubblico presso la sede legale e la sede secondaria della Società, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info (www.1info.it), nonché sul sito della Società www.autogrill.com, sezione "Governance – Assemblea".

Risultati consolidati 2021

€m	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazione	
			Cambi Correnti	Cambi Costanti
Ricavi	2.596,8	1.983,7	30,9%	32,8%
EBITDA <i>underlying</i> ¹	529,9	155,3	n.s.	n.s.
EBITDA <i>margin underlying</i> ¹	20,4%	7,8%		
EBITDA	655,6	159,5	n.s.	n.s.
EBIT <i>underlying</i> ¹	(7,0)	(515,8)	98,6%	98,6%
EBIT <i>margin underlying</i> ¹	-0,3%	-26,0%		
EBIT	118,6	(511,6)	n.s.	n.s.
Risultato netto <i>underlying</i> ¹ (attribuibile ai soci della controllante)	(105,8)	(485,7)	78,2%	77,8%
Risultato netto (attribuibile ai soci della controllante)	(37,8)	(479,9)	92,1%	92,0%

Il Gruppo Autogrill ha chiuso l'esercizio 2021 con ricavi pari a €2.596,8m, in aumento del 32,8% a cambi costanti rispetto al 2020 (30,9% a cambi correnti), con una *performance* dei ricavi *like for like* del +39,0%.



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'EBIT *underlying*¹ è stato pari a -€7,0m (rispetto a -€515,8m nel 2020) e l'EBIT è stato pari a €118,6m (-€511,6m nel 2020).

Il risultato netto *underlying* (attribuibile ai soci della controllante) è stato pari a -€105,8m (-€485,7m nel 2020). Il risultato netto (attribuibile ai soci della controllante) è stato pari a -€37,8m (-€479,9m nel 2020). Il flusso monetario netto è stato pari a +€895,1m (-€534,8m nel 2020).

Nel corso dell'esercizio sono stati registrati nuovi contratti vinti e rinnovi per circa €4,3 miliardi, con una durata media di circa 3 anni.

Per ulteriori informazioni:

Simona Gelpi
Head of Group Corporate Communication
T: +39 02 4826 3209
simona.gelpi@autogrill.net

Lorenza Rivabene
Strategy, Planning and Control Director
T: +39 02 4826 3525
lorenza.rivabene@autogrill.net

Emanuele Isella
Group Investor Relation & Sustainability Reporting Manager
T: +39 02 4826 3617
emanuele.isella@autogrill.net

¹ *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.



The Shareholders' Meeting approves the 2021 financial statements

- *Manuela Franchi confirmed as non-executive independent Director*

Milan, 26 May 2022 – The Shareholders' Meeting of Autogrill S.p.A. (Milan: AGL IM), held today in ordinary session and chaired by Paolo Roverato, examined and approved the financial statements for financial year 2021, which reported a net loss of €28,250,440. The meeting also approved the Board of Directors' proposal to cover the loss for the year drawing from unrestricted reserves.

Appointment of a Director

The Shareholders' Meeting also confirmed Manuela Franchi as Director; she was co-opted by the Board of Directors on 7 April 2022 following the resignation of Laura Cioli. Manuela Franchi will remain in office until the end of the term of the Board of Directors currently in charge, i.e., the date of the Shareholders' Meeting called to approve the financial statements for the year ending 31 December 2022.

Director Manuela Franchi declared she meets the independence requirements laid down in article 147-ter, paragraph 4 and article 148, paragraph 3, of Legislative Decree no. 58/98 and article 10 of the Articles of Association, as well as the requirements set forth by the Corporate Governance Code for Listed Companies (2020 edition), as endorsed by the Company in the current Regulation of the Board of Directors.

Proposal of authorisation to purchase and dispose of treasury shares

Pursuant to articles 2357 and 2357-ter of the Italian Civil Code, article 132 of the CFA and article 144-bis of the Issuers' Regulation, the Shareholders' Meeting resolved to authorise the Board of Directors to purchase Company's ordinary shares, in one or several tranches and at any time, during a period of 18 (eighteen) months starting from the date of today's Shareholders' Meeting and for a maximum of 19,251,677 shares.

The purposes of the purchases are:

- a) to enable the conversion of debt securities into shares;
- b) to enable the implementation of incentive plans (and, therefore, to meet obligations arising from share option programmes, or other allocations of shares) in favour of employees



and/or members of corporate bodies of the Company or of subsidiaries or associate companies;

- c) to stabilise the price of securities during offerings;
- d) to provide liquidity to the market;
- e) to set up a “securities portfolio” in furtherance of extraordinary financing transactions;
- f) to optimize the share capital structure.

Pursuant to article 144-*bis* of the Issuers’ Regulation, the purchases can be made:

- through a public purchase or exchange offer;
- on the regulated markets, in accordance with the terms and conditions set forth by the regulations governing the organisation and management of those markets which do not allow the direct matching of purchase orders against predetermined sale orders;
- under the terms set forth by the market practices accepted by CONSOB pursuant to article 13 of Regulation (EU) no. 596 of 16 April 2014 (“**MAR Regulation**”); and
- under the terms set forth by article 5 of MAR Regulation.

If the share purchase is made for the purpose under letter d) above, the minimum and maximum price (including purchase costs) shall not exceed, respectively, 20% below or 20% above the official prices of Autogrill’s ordinary shares recorded by Borsa Italiana S.p.A. in the last trading day prior to the share purchase date; if the share purchase is made for the other purposes set forth above, the minimum and maximum price (including purchase charges) shall not exceed, respectively, 20% below or 20% above the weighted average of the official prices of Autogrill’s ordinary shares recorded by Borsa Italiana S.p.A. in the last ten trading days prior to the share purchase date or to the date the price is set on.

Pursuant to article 2357-*ter* of the Italian Civil Code, the Shareholders’ Meeting also authorised any sales, disposals and/or free allotment and/or use, in whole or in part, of all the treasury shares held by the Company, with no time limits.

The Board of Directors will also be entitled to set, from time to time, the criteria to fix the price for the sales, disposals and/or use of, and/or the terms and conditions to use the treasury shares held by the Company, taking into consideration the methods of implementation, the share price movements in the period prior to the transaction and the best interest of the Company.

Prior to the actual launch of a buy-back programme, the Company’s Board of Directors will be empowered, from time to time and also on the basis of the aims being pursued, to subject the buy-back programme to the additional requirements set forth by article 5 of MAR Regulation and of Delegated Regulation (EU) no. 1052 of 8 March 2016 in order to benefit of the safe harbour provided for by these regulations (if applicable), as well as to the additional requirements set forth from time to time by the accepted market practices to benefit of the specific exemptions provided for by the same (if applicable).

As of today, the Company owns no. 3,181,641 treasury shares, equal to approx. 0.8263% of the Company’s share capital.



Additional resolutions

The Shareholders' Meeting also examined the Group's Report on the Remuneration Policy and Fees Paid, and approved the first section (2022 Remuneration Policy) and expressed a favourable vote on the second section (remuneration for the business year 2021).

Autogrill's Annual Report 2021 is available to the public at the Company's registered and secondary offices and from the authorized storage facility 1Info (www.1info.it), as well as in the "Governance – Shareholders' Meeting" section of the Company's website www.autogrill.com.

2021 consolidated results

€m	FY2021	FY2020	Change	
			Current FX	Constant FX
Revenue	2,596.8	1,983.7	30.9%	32.8%
Underlying ¹ EBITDA	529.9	155.3	n.s.	n.s.
Underlying ¹ EBITDA margin	20.4%	7.8%		
EBITDA	655.6	159.5	n.s.	n.s.
Underlying ¹ EBIT	(7.0)	(515.8)	98.6%	98.6%
Underlying ¹ EBIT margin	-0.3%	-26.0%		
EBIT	118.6	(511.6)	n.s.	n.s.
Underlying ¹ net result (attributable to owners of the parent)	(105.8)	(485.7)	78.2%	77.8%
Net result (attributable to owners of the parent)	(37.8)	(479.9)	92.1%	92.0%

Autogrill Group closed FY2021 with €2,596.8m consolidated revenue, up by 32.8% at constant exchange rate compared to FY2020 (+30.9% at current exchange rate), with a like for like revenue performance of +39.0%.

Underlying¹ EBIT resulted -€7.0m (-€515.8m in FY2020) and EBIT was €118.6m (-€511.6m in FY2020).

¹ 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.



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

Underlying net result (attributable to owners of the parent) amounted to -€105.8m (-€485.7m in FY2020) and net result (attributable to owners of the parent) was -€37.8m (-€479.9m in FY2020). Net cash flow was +€895.1m (-€534.8m in FY2020).

New contracts wins and renewals during the year amounted to €4.3bn, with average duration of approximately 3 years.

For further information:

Simona Gelpi
Head of Group Corporate Communication
T: +39 02 4826 3209
simona.gelpi@autogrill.net

Lorenza Rivabene
Strategy, Planning and Control Director
T: +39 02 4826 3525
lorenza.rivabene@autogrill.net

Emanuele Isella
Group Investor Relation & Sustainability Reporting Manager
T: +39 02 4826 3617
emanuele.isella@autogrill.net