

Comunicato stampa di Edizione S.p.A. diffuso al mercato da Autogrill S.p.A. per conto della prima

Chiuso con successo l'accordo di integrazione tra Autogrill e Dufry volta alla creazione di un player globale nella esperienza di viaggio per tutti i consumatori

Edizione primo azionista del nuovo Gruppo.

- **Con lo scambio della propria quota pari al 50,3% di Autogrill S.p.A. con Azioni Dufry AG, Edizione S.p.A completa la *strategic business combination* tra Autogrill e Dufry.**
- **L'integrazione tra Autogrill, leader mondiale nel *travel food & beverage* e Dufry, leader mondiale nel *travel retail*, crea un nuovo Gruppo rivolto a oltre 2,3 miliardi di passeggeri in tutto il mondo, presente in 75 Paesi con oltre 60.000 addetti, 5.500 punti vendita in circa 1.200 aeroporti e altre location, un fatturato di circa 14 miliardi di euro e 1,3 miliardi di euro di EBITDA (pro forma 2019).**
- **Il trasferimento è avvenuto con un rapporto di cambio di 0,158 nuove azioni Dufry per ogni azione Autogrill.**
- **Con il closing, Edizione diventa il principale azionista di Dufry, di cui deterrà al termine dell'operazione una quota indicativamente compresa tra il 27,5% e il 22,0%, a seconda dei livelli di adesione all'OPS.**
- **Come già annunciato, infatti, Dufry lancerà, per le restanti azioni Autogrill e alle stesse condizioni, un'Offerta Pubblica di Acquisto e Scambio obbligatoria, con un'alternativa in contanti di 6,33 euro per azione, e prevede di completare l'intera transazione entro la fine del secondo trimestre del 2023.**
- **Alessandro Benetton diviene ufficialmente Presidente Onorario con il compito di promuovere e coordinare, assieme al Presidente di Dufry, le strategie e le relazioni istituzionali tra i principali azionisti del nuovo Gruppo; Enrico Laghi assume la carica di Vicepresidente, ruolo di supporto al CEO, per i temi di integrazione del Gruppo e i rapporti con il CdA su questi temi.**
- **Al fine di arricchire il nuovo Gruppo delle competenze maturate negli anni da Autogrill, alcuni dei suoi manager ricopriranno ruoli chiave all'interno del nuovo Gruppo: Gianmario Tondato da Ruos assumerà la carica di Presidente Esecutivo di tutte le attività nordamericane; a Paolo Roverato invece la carica di Amministratore Delegato di Autogrill S.p.A.**

Alessandro Benetton: "Una grande operazione industriale e di mercato, opportunità di crescita e sviluppo per le due aziende e per il settore".

EDIZIONE

Treviso, 3 febbraio 2023 - Edizione S.p.A., azionista di maggioranza di Autogrill S.p.A., annuncia di aver completato il trasferimento della propria quota pari al 50,3% di Autogrill S.p.A. funzionale alla *strategic business combination* tra Autogrill e Dufry e alla creazione così di un nuovo player mondiale nella “travel experience” rivolta al settore dei servizi di ristorazione e retail per chi viaggia.

L'unione tra Autogrill, leader mondiale nel *travel food & beverage*, e Dufry, leader mondiale nel *travel retail*, ha una rilevante valenza industriale: l'entità combinata si rivolgerà a oltre 2,3 miliardi di viaggiatori in 75 Paesi, impiegando circa 60.000 persone di oltre 150 nazionalità in 5.500 punti vendita presenti in 1.200 tra aeroporti e altre location, con ricavi complessivi per 14 miliardi di euro ed un EBITDA di circa 1,3 miliardi (pro forma 2019).

La creazione del Gruppo ha anche una forte valenza strategica, in quanto permetterà la composizione di una piattaforma globale ampiamente diversificata, con una presenza considerevole negli Stati Uniti e in Europa oltre che una base significativa in mercati come quelli asiatici ad elevato potenziale ed altri Paesi. L'integrazione prevede anche la definizione di una nuova *corporate identity* e di un nuovo nome, capaci di rappresentare la ricchezza dell'offerta e l'elevata competenza racchiusa nel nuovo Gruppo.

Una piattaforma che non solo creerà importanti opportunità di crescita, in nuovi settori di *business* come in quelli già esistenti, e di sinergie di costo, ma permetterà inoltre di sviluppare una nuova offerta di prodotti e servizi, in linea con una domanda da parte dei viaggiatori in continua evoluzione, e di migliorare l'esperienza d'acquisto di chi viaggia, anche attraverso lo sviluppo tecnologico e digitale.

Il nuovo Gruppo opererà in un mercato potenziale del valore di circa € 105 miliardi (dato 2019), ovvero quattro volte più grande del mercato del solo *food & beverage*, e si impegnerà a mantenere e migliorare ulteriormente l'attenzione alla qualità dei prodotti e dei servizi offerti, ai bisogni del consumatore e alla sostenibilità della propria azione nel senso più ampio del termine.

Dichiarazioni

Alessandro Benetton, Presidente di Edizione, ha commentato: *“L'integrazione tra Autogrill e Dufry è una grande operazione industriale e di mercato, un'opportunità di crescita e sviluppo per le due aziende, ma anche per il settore.*

Grazie a questa integrazione industriale, due realtà già leader a livello internazionale nei propri settori di riferimento daranno vita ad un campione globale nelle attività commerciali e di ristorazione al servizio di chi viaggia.

La combined entity rappresenterà infatti negli anni a venire la piattaforma ideale per cogliere opportunità di crescita grazie anche a nuove idee e nuovi servizi. Due squadre di management di altissimo profilo, supportate e ispirate da una compagine di soci e partner di grande autorevolezza e determinazione, gestiranno questa nuova traiettoria di crescita e sviluppo.

Questa unità di intenti non si riflette esclusivamente nelle prospettive industriali, ma anche nella condivisione di una visione e di valori comuni con Dufry e i suoi top manager, decisamente affini per cultura manageriale e competenze di altissimo livello a quelli di Autogrill.

Edizione, in qualità di società italiana e prima azionista di Dufry, considera strategica questa sua partecipazione, come lo sono Atlantia e Benetton Group ed è pronta a dare il massimo sostegno strategico, finanziario e operativo a questo grande progetto, in particolare concentrando il proprio impegno su tre direttrici per noi fondamentali: la crescita sostenibile, l'attenzione alle tante persone che ogni giorno lavorano sotto le nostre insegne e una visione sempre più internazionale.

Ringrazio i management di Dufry e di Edizione che hanno lavorato a questa operazione e desidero inoltre esprimere il mio ringraziamento personale a Gianmario Tondato, che ha guidato per oltre 20 anni Autogrill proiettandola, insieme al suo team, in un contesto internazionale, raddoppiandone le dimensioni, e portandola verso una nuova traiettoria di crescita e sviluppo grazie alla business combination con Dufry, per la quale ha lavorato con competenza e passione”.

Termini dell'accordo e OPS sulle Azioni Autogrill S.p.A.

Ai sensi dell'Accordo di Combinazione stipulato lo scorso 11 luglio 2022, quale corrispettivo del trasferimento della partecipazione del 50,3% in Autogrill S.p.A., Edizione (attraverso la società interamente controllata Schema Beta S.p.A.) è stata destinataria di un prestito obbligazionario infruttifero convertibile in azioni Dufry di nuova emissione, con un rapporto di cambio implicito di 0,158 nuove azioni Dufry per ogni azione Autogrill.

Edizione ha esercitato il diritto di conversione e ha ricevuto 30.663.329 azioni Dufry (pari al 25,246% del capitale sociale di Dufry). Considerando le ulteriori azioni Dufry acquistate sul mercato tra il signing e il closing dell'operazione da parte di Edizione, quest'ultima detiene una quota del 27,5% del capitale di Dufry, diventando così il principale azionista del nuovo Gruppo.

Come precedentemente annunciato, a seguito dell'avvenuto trasferimento Dufry lancerà, sulle rimanenti azioni ordinarie di Autogrill, un'Offerta Pubblica di Scambio obbligatoria con corrispettivo alternativo in denaro, ai sensi dell'articolo 106 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58. Per ogni azione Autogrill saranno offerti 6,33 euro o 0,1583 azioni Dufry.

Il rapporto di cambio, corrispondente al medesimo applicato alla partecipazione in capo a Edizione, è stato concordato con riferimento al valore medio ponderato a 3 mesi delle azioni Autogrill e Dufry antecedente al 14 aprile 2022, pari a 6,33 euro per azione per Autogrill e 39,71 euro (40,96 franchi svizzeri) per azione per Dufry.

A seconda dei livelli di adesione all'OPS, Edizione deterrà al termine dell'operazione una quota indicativamente compresa tra il 27,5% e il 22,0% del capitale di Dufry.

Accordi di governance

In ragione dei cambiamenti della compagine azionaria e per valorizzare al meglio l'unione di Autogrill e Dufry anche dal punto di vista manageriale, sono già stati definiti anche alcuni aspetti relativi alla *governance* del nuovo Gruppo.

In base agli accordi, Alessandro Benetton diviene ufficialmente Presidente Onorario con il compito di promuovere e coordinare, assieme al Presidente di Dufry, le relazioni istituzionali tra i principali azionisti del nuovo Gruppo e le strategie del Gruppo; Enrico Laghi assume la carica di Vicepresidente, ruolo di supporto al CEO, per i temi di integrazione del Gruppo e i rapporti con il CdA su questi temi.

È inoltre previsto che tutti i comitati consiliari possano vedere la partecipazione di un consigliere nominato da Edizione, oltre alla costituzione di uno *Strategy and Integration Committee* (composto da quattro amministratori, fra cui due nominati su designazione di Edizione) con funzioni consultive in merito al processo di integrazione dei due gruppi nonché su materie di rilevanza strategica e di carattere straordinario.

Al fine di arricchire il nuovo Gruppo delle competenze maturate negli anni dal gruppo Autogrill, alcuni dei suoi manager ricopriranno ruoli chiave all'interno del nuovo Gruppo: Gianmario Tondato da Ruos assumerà la carica di Presidente Esecutivo di tutte le attività nordamericane del nuovo Gruppo; a Paolo Roverato invece la carica di Amministratore Delegato di Autogrill S.p.A..

EDIZIONE

Advisor

Advisor finanziari dell'operazione sono BofA Securities per Edizione, Citigroup Global Markets Europe AG, Intesa Sanpaolo (Divisione IMI Corporate & Investment Banking) e Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. per Autogrill, UBS e Credit Suisse per Dufry.

Advisor legali dell'operazione sono BonelliErede e Lenz & Staehelin per Edizione, Gianni & Origoni, Cleary Gottlieb Steen & Hamilton e Meyer & Brown per Autogrill, Homburger, Chiomenti e Davis Polk & Wardwell per Dufry.

Morrow Sodali ha il ruolo di *Information Agent* di questa operazione.

Edizione S.p.A.

Costituita nel 1981, Edizione S.p.A. è una delle principali holding industriali europee, oggi giunta alla seconda generazione, interamente controllata dalla famiglia Benetton.

Presieduto da Alessandro Benetton, il Consiglio si compone dell'Amministratore Delegato Enrico Laghi, di tre consiglieri diretta espressione della famiglia Benetton quali Carlo Bertagnin Benetton, Christian Benetton ed Ermanno Boffa e quattro consiglieri indipendenti Irene Boni, Francesca Cornelli, Claudio De Conto, Vittorio Pignatti Morano Campori, il cui spettro di competenze distintive abbraccia i settori del management, della finanza e M&A, così come i temi di governance, educazione ed innovazione tecnologica.

La politica di investimento di Edizione si dispiega a livello internazionale ispirandosi al principio della crescita sostenibile, con un approccio sempre attento ai criteri ESG. La filosofia che guida e accompagna gli investimenti di Edizione si fonda sull'interazione virtuosa fra proprietà e management, in un'ottica di lungo periodo. Edizione persegue i propri obiettivi, attenendosi a un insieme di principi e regole, racchiusi nel Codice Etico, che stabiliscono i valori e le linee guida di ogni comportamento e investimento.

Al 31 dicembre 2021 il Net Asset Value (NAV) del portafoglio di investimenti è pari a circa € 12 miliardi.

I principali settori in cui Edizione è attiva sono: le infrastrutture di trasporto, attraverso la partecipazione in Atlantia, la ristorazione e il travel retail tramite Dufry e il tessile abbigliamento, con il marchio storico Benetton (fondata nel 1965). Edizione è inoltre presente anche nel settore delle infrastrutture digitali, con la partecipazione in Cellnex Telecom, nel settore immobiliare (mediante la controllata Edizione Property), in quello agricolo e alberghiero e detiene un portafoglio di azioni nel settore Financial, rappresentato dalle partecipazioni in Assicurazioni Generali e Mediobanca.

Per ulteriori informazioni:

Edizione S.p.A.

Federico Steiner
+39 335 4242 78
f.steiner@barabino.it

Ferdinando de Bellis
+ 39 339 1872 266
f.debellis@barabino.it

Fabrizio Grassi
+39 392 7392 125
f.grassi@barabino.it

Federico Sartor
+39 335 298292
federico.sartor@wabicom.com