



## **L'Assemblea degli Azionisti approva il bilancio di esercizio 2019**

- *Nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione*

\* \* \*

- *Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi a valle dell'assemblea, ha nominato Paolo Zannoni Presidente e Gianmario Tondato Da Ruos Amministratore Delegato e Direttore Generale*
- *Nominati i componenti dei Comitati consiliari*

Milano, 21 maggio 2020 – L'Assemblea degli Azionisti di Autogrill S.p.A. (Milano: AGL IM), riunitasi in data odierna in sede ordinaria sotto la presidenza di Paolo Zannoni, ha esaminato e approvato il bilancio dell'esercizio 2019, che evidenzia un utile netto di €35,4 milioni, ed ha altresì approvato la proposta del Consiglio di Amministrazione di non distribuire dividendi, in via prudenziale alla luce del perdurare della incertezza derivante dalla pandemia Covid-19, e di riportare a nuovo l'intero utile di esercizio 2019.

In relazione alla scadenza del Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea ha determinato in 13 il numero dei componenti del nuovo Consiglio, che rimarranno in carica per tre esercizi (e dunque fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022). Sulla base delle liste presentate rispettivamente dall'azionista di maggioranza Schematrentaquattro S.p.A. – che detiene una partecipazione pari al 50,10% del capitale sociale (n. 127.454.400 azioni) – e da un gruppo di società di gestione del risparmio e investitori istituzionali – la cui partecipazione complessiva è pari al 2,81329% del capitale sociale (n. 7.157.001 azioni) – l'Assemblea ha nominato i seguenti Amministratori:

1. Paolo Zannoni
2. Gianmario Tondato Da Ruos
3. Alessandro Benetton
4. Franca Bertagnin Benetton
5. Rosalba Casiraghi\*
6. Laura Cioli\*
7. Barbara Cominelli\*
8. Massimo Di Fasanella d'Amore Di Ruffano\*
9. Maria Pierdicchi\*
10. Paolo Roverato
11. Simona Scarpaleggia\*
12. Ernesto Albanese\*
13. Francesco Umile Chiappetta\*



**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

Sono indicati con un asterisco gli Amministratori dichiaratisi indipendenti<sup>1</sup>

I curricula vitae degli Amministratori sono a disposizione sul sito della Società [www.autogrill.com](http://www.autogrill.com), sezione “Governance – Sistema di Governo – CdA”.

\*\*\*

### **Consiglio di Amministrazione**

Dopo la chiusura dell’Assemblea si è riunito in forma totalitaria il Consiglio di Amministrazione di nuova nomina di Autogrill S.p.A., che ha proceduto al conferimento delle cariche speciali e alla definizione dei relativi poteri e deleghe di funzione.

Il Consiglio ha confermato Paolo Zannoni alla Presidenza e Gianmario Tondato Da Ruos quale Amministratore Delegato e Direttore Generale.

Il Consiglio di Amministrazione ha accertato che Rosalba Casiraghi, Laura Cioli, Barbara Cominelli, Massimo Di Fasanella d’Amore Di Ruffano, Maria Pierdicchi, Simona Scarpaleggia, Ernesto Albanese e Francesco Umile Chiappetta sono in possesso dei requisiti di indipendenza<sup>1</sup> come da ciascuno di essi dichiarati all’atto dell’accettazione della candidatura.

Pertanto il Consiglio di Amministrazione risulta composto in maggioranza da Amministratori indipendenti (8 su 13).

In conformità al Codice di Autodisciplina delle Società Quotate, sono stati nominati i componenti del Comitato Controllo e Rischi e Corporate Governance – Rosalba Casiraghi (Presidente), Francesco Umile Chiappetta e Paolo Roverato – e i componenti del Comitato per le Risorse Umane – Simona Scarpaleggia (Presidente), Maria Pierdicchi, Massimo Di Fasanella d’Amore Di Ruffano e Paolo Roverato.

Sono stati inoltre nominati i nuovi membri del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, composto da Laura Cioli e Ernesto Albanese e coordinato da Francesco Umile Chiappetta.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre nominato i componenti del Comitato Strategie e Sostenibilità, istituito volontariamente dalla Società, che sarà composto da Massimo Di Fasanella d’Amore Di Ruffano (Presidente), Laura Cioli, Barbara Cominelli e Paolo Roverato.

---

<sup>1</sup> Secondo i criteri del Codice di Autodisciplina come adottato da Autogrill S.p.A. con deliberazione del Consiglio di Amministrazione del 20 dicembre 2012 e successive modifiche ed integrazioni e ai sensi del combinato disposto degli articoli 147 *ter*, comma 4, e 148, comma 3, del D. Lgs. 58/1998, come successivamente modificato e integrato dall’art. 10 dello Statuto di Autogrill S.p.A..



**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](mailto:dir.com@autogrill.net)  
[www.autogrill.com](http://www.autogrill.com)

In conformità al Decreto Legislativo n. 231 del 2001, il Consiglio di Amministrazione ha inoltre provveduto a nominare i membri dell'Organismo di Vigilanza – Giorgio Brunetti (Presidente), Sergio Laghi e Andrea Marciandi.

\*\*\*

### **Ulteriori deliberazioni**

L'Assemblea ha inoltre esaminato la Relazione sulla politica di remunerazione del Gruppo e sui Compensi, approvando la prima sezione (politica di remunerazione 2020) e esprimendo parere favorevole alla seconda sezione (compensi dell'esercizio 2019).

\*\*\*

La relazione finanziaria annuale 2019 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](http://www.1info.it)), nonché sul sito della Società [www.autogrill.com](http://www.autogrill.com), sezione "Governance – Assemblea".

\*\*\*

### **I risultati del Gruppo nel 2019**

Autogrill ha chiuso l'esercizio 2019 con ricavi consolidati pari a €4.997m, in aumento del 3,5% a cambi costanti rispetto al 2018, grazie alla solida crescita like-for-like (+3,1%) guidata dal Nord America e alla performance nel canale aeroportuale.

L'EBITDA consolidato è stato pari a €960,6m e l'EBITDA consolidato rettificato (escluso l'impatto del principio contabile IFRS 16) è stato pari a €574m. L'EBITDA *underlying*<sup>2</sup> è stato pari a €849,5m e l'EBITDA *underlying* rettificato è stato pari a €462,9m, in aumento del 7,6% a cambi costanti rispetto all'anno precedente.

---

<sup>2</sup> *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.



**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](mailto:dir.com@autogrill.net)  
[www.autogrill.com](http://www.autogrill.com)

Il risultato netto *underlying* è stato pari a €85m e il risultato netto *underlying* rettificato (escluso l'impatto del principio contabile IFRS 16) si è attestato a €116,6m (101,6m nel 2018). Il risultato netto è stato pari a €205,2m; il risultato netto rettificato si è attestato a €236,8m (€68,7m nel 2018), in forte crescita per effetto delle plusvalenze derivanti dalla cessione delle attività nel canale autostradale canadese e delle attività in Repubblica Ceca.

Il portafoglio contratti del Gruppo a fine 2019 è pari a circa €35mld, con una durata media di 6,6 anni. Nel corso del 2019 sono stati rinnovati e vinti contratti in 16 Paesi del mondo per un totale di €2,8mld.

Nel corso del 2019 il Gruppo ha realizzato nuove aperture in Nord America, Nord Europa, Asia e Medio Oriente. Oltre alle summenzionate cessioni, è stata realizzata l'acquisizione di Pacific Gateway, operatore con 51 punti vendita in 10 aeroporti statunitensi.

## **Emergenza Covid 19**

Con riferimento all'andamento del Gruppo Autogrill nel periodo successivo alla chiusura dell'esercizio 2019 ed in particolare agli effetti sull'attività del Gruppo dell'emergenza Covid-19 si rinvia al Comunicato Stampa diffuso al mercato nel corso della giornata di ieri (20 maggio 2020).

### **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)



## **Shareholders' Meeting approves the 2019 financial statements**

- *New Board of Directors appointed*

\* \* \*

- *The Board of Directors met at the end of the Shareholders' Meeting and appointed Paolo Zannoni as Chairman and Gianmario Tondato Da Ruos as CEO and General Manager*
- *Committee members appointed*

Milan, 21 May 2020 – The Shareholders' Meeting of Autogrill S.p.A. (Milan: AGL IM), held today in ordinary session and chaired by Paolo Zannoni, examined and approved the 2019 financial statements, which reported a net profit of €35.4m. The Shareholders' Meeting also approved the Board of Directors' proposal not to distribute dividends, on a prudential basis in light of the ongoing uncertainty arising from the Covid-19 pandemic, and to carry forward the entire net profit for 2019.

The term of the Board of Directors having expired, the shareholders set at 13 the number of the members of the new Board which will remain in office for three years (until approval of the financial statements for the year ending 31 December 2022). From the two lists, presented by the majority shareholder Schematrentaquattro S.p.A., which holds an interest of 50.10% (127,454,400 shares), and by a group of asset management firms and institutional investors, which hold a combined interest of 2.81329% (7,157,001 shares), the AGM appointed the following Directors:

1. Paolo Zannoni
2. Gianmario Tondato Da Ruos
3. Alessandro Benetton
4. Franca Bertagnin Benetton
5. Rosalba Casiraghi\*
6. Laura Cioli\*
7. Barbara Cominelli\*
8. Massimo Di Fasanella d'Amore Di Ruffano\*
9. Maria Pierdicchi\*
10. Paolo Roverato
11. Simona Scarpaleggia\*
12. Ernesto Albanese\*
13. Francesco Umile Chiappetta\*



**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

Independent Directors are marked with an asterisk<sup>1</sup>.

The directors' curricula vitae are available online at [www.autogrill.com](http://www.autogrill.com) (Governance section – Governance System – Board of Directors).

\*\*\*

## **Board of Directors**

Following the close of the Meeting, Autogrill S.p.A.'s new Board of Directors met in plenary session to confer special offices and define relevant powers and responsibilities.

The Board confirmed Paolo Zannoni as Chairman and Gianmario Tondato Da Ruos as Chief Executive Officer and General Manager.

The Board of Directors ascertained that Rosalba Casiraghi, Laura Cioli, Barbara Cominelli, Massimo Di Fasanella d'Amore Di Ruffano, Maria Pierdicchi, Simona Scarpaleggia, Ernesto Albanese and Francesco Umile Chiappetta meet the criteria for independence<sup>1</sup> as declared by each of them upon acceptance of their candidacy.

The Board of Directors is therefore comprised of a majority of Independent Directors (8 out of 13). In accordance with the Corporate Governance Code for Listed Companies, the Board appointed Rosalba Casiraghi (Chair), Francesco Umile Chiappetta and Paolo Roverato to the Control, Risk and Corporate Governance Committee, and Simona Scarpaleggia (Chair), Maria Pierdicchi, Massimo Di Fasanella d'Amore Di Ruffano and Paolo Roverato to the Human Resources Committee.

The Board also appointed the new members of the Committee for Related Party Transactions, comprised of Laura Cioli and Ernesto Albanese, and coordinated by Francesco Umile Chiappetta.

The Board of Directors also appointed the members of the Strategy and Sustainability Committee, which has been voluntarily established by the Company and will include Massimo Di Fasanella d'Amore Di Ruffano (Chair), Laura Cioli, Barbara Cominelli and Paolo Roverato.

In accordance with Legislative Decree 231/2001, the Board of Directors also appointed the members of the Compliance Committee: Giorgio Brunetti (Chair), Sergio Laghi and Andrea Marciandi.

---

<sup>1</sup> As defined by the Corporate Governance Code adopted by Autogrill S.p.A. by resolution of the Board of Directors on 20 December 2012, as amended and extended, and pursuant to Articles 147-ter(4) and 148(3) of Legislative Decree 58/1998, as amended and extended, supplemented by Article 10 of Autogrill S.p.A.'s Articles of Association and By-laws.



**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](mailto:dir.com@autogrill.net)  
[www.autogrill.com](http://www.autogrill.com)

\*\*\*

## **Further resolutions**

The Shareholders' Meeting also examined the Report on Group's Remuneration Policy and Remuneration Paid, approved Section I (2020 Remuneration Policy) and cast a favourable vote on Section II (Remuneration Paid for 2019).

\*\*\*

Autogrill's 2019 financial statements are available to the public at the Company's registered and secondary offices, through the authorized storage mechanism 1Info ([www.1info.it](http://www.1info.it)), as well as on the Company's website [www.autogrill.com](http://www.autogrill.com), section "Governance – Shareholders' Meeting".

\*\*\*

## **2019 Group results**

Autogrill closed the year with consolidated revenue of €4,997m, up 3.5% at constant exchange rates compared to 2018, thanks to the robust like-for-like growth (+3.1%) driven by North America and the performance at airports.

Consolidated EBITDA was €960.6m and consolidated adjusted EBITDA (excluding the impact of IFRS16) amounted to €574m. Underlying<sup>2</sup> EBITDA was €849.5m and underlying adjusted EBITDA amounted to €462.9m, up 7.6% at constant exchange rates compared to the previous year.

Underlying net result amounted to €85m and adjusted underlying net result (excluding the impact of IFRS16) was €116.6m (€101.6m in FY2018). Net profit totaled €205.2m; adjusted net profit was €236.8m (€68.7m in FY2018), sharply up as a result of the net capital gain from the disposal of the Canadian motorway business and the Czech Republic business.

---

<sup>2</sup> 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](mailto:dir.com@autogrill.net)  
[www.autogrill.com](http://www.autogrill.com)

The Group's contracts portfolio at the end of 2019 was worth about €35 billion, with an average duration of 6.6 years. In 2019, new contract wins and renewals in 16 countries across the world totaled €2.8 billion.

In 2019, the Group opened new points of sales in North America, Northern Europa, Asia and Middle East. In addition to the above-mentioned disposals, the Group acquired Pacific Gateway with 51 points of sale in 10 US airports.

**Covid-19 emergency**

With regard to the Autogrill Group's performance for the period after 31 December 2019 and, in particular, with reference to the effects of the Covid-19 emergency on the Group's results, please refer to the Press Release disclosed to the market yesterday (20 May 2020).

**For further information:**

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)