



Comunicato stampa

Relazioni con i Media

Tel +39.02.4826.3250
Fax +39.02.4826.3614
ufficiostampa@autogrill.com
www.autogrill.com



CARESTEL GROUP

In base a quanto previsto dall'articolo 7 del Real Decreto dell'8 novembre 1989 sulle procedure di offerta pubblica d'interesse e di cambio del controllo azionario delle società, la CBFA (Commission Bancaire, Financière et des Assurances), dopo averlo approvato, ha richiesto ad Autogrill S.p.A., Società con sede legale in Via Luigi Giulietti 9, 28100 Novara (Italia), di diffondere il seguente comunicato stampa:

Autogrill: accordo per rilevare il 61,5% di Carestel, primo operatore in concessione belga, cui seguirà un'offerta pubblica cash alle stesse condizioni

- N. 5.463.243 azioni al prezzo unitario di 5,00€ per un controvalore complessivo di 27,3m€
- Enterprise value di 46,9m€, pari a 7 – 7,5 volte l'Ebitda previsto nel 2006 (stime Autogrill)
- Closing atteso nell'ultimo trimestre 2006, dopo l'adempimento delle condizioni previste, compresa la procedura Antitrust belga
- Lancio di un'offerta pubblica cash alle stesse condizioni su tutta la rimanente quota del capitale azionario e dei warrants per procedere al delisting di Carestel dall'Euronext di Bruxelles

Milano / Bruxelles, 27 giugno 2006 – Autogrill S.p.A. (Milano: AGL IM), il principale operatore di servizi di ristorazione e retail per i viaggiatori, ha siglato oggi un accordo per rilevare il 61,5% del capitale sociale del Gruppo Carestel N.V. (Bruxelles: CARB BB), primo operatore belga di servizi di ristorazione in concessione, da Assart N.V. e Megafood Participations S.à.r.l., le due holding che ne detengono il controllo.

Saranno oggetto della transazione n. 5.463.243 azioni (su un totale di n. 8.882.601 azioni), al prezzo di 5,00€ per azione, per un controvalore di 27,3m€, tenuto conto degli impegni di garanzia assunti dai venditori. L'intesa prevede anche l'acquisto di n. 8.568 obbligazioni in scadenza nel 2009, al valore nominale di 1.000€ più gli interessi maturati. L'impegno finanziario dell'operazione sarà sostenuto tramite ricorso a risorse proprie.

Il closing dell'operazione è atteso nell'ultimo trimestre 2006, dopo l'adempimento delle condizioni previste, compresa la procedura Antitrust belga, fatto salvo l'insorgere di impedimenti rilevanti. Successivamente verrà lanciata alle stesse condizioni un'offerta pubblica cash, il cui prospetto dovrà essere approvato dalla CBFA (Commission Bancaire, Financière et des Assurances), su tutta la rimanente quota del capitale e dei warrants presenti sul mercato seguita, se necessario, da uno squeeze-out, con l'obiettivo di procedere al delisting della Società.

L'enterprise value totale è di 46,9m€, pari a 7 – 7,5 volte l'Ebitda previsto nel 2006 secondo le stime di Autogrill.



Comunicato stampa

Relazioni con i Media

Tel +39.02.4826.3250
Fax +39.02.4826.3614
ufficiostampa@autogrill.com
www.autogrill.com



La strategia di Autogrill

L'accordo consente ad Autogrill di accelerare la crescita nel mercato europeo delle concessioni food&beverage e di costruire una solida piattaforma per migliorare ulteriormente le attività a beneficio dei concedenti aeroportuali e autostradali di Carestel e di tutti i consumatori in viaggio.

Prosegue il processo di sviluppo di Autogrill nel canale aeroportuale europeo, avviato nel 2005 con l'acquisizione del 50% di Aldeasa, l'ingresso in Nord Europa e l'espansione nei Paesi già coperti. Una volta conclusa l'operazione, compresi gli scali gestiti da Aldeasa, il Gruppo sarà presente in 48 aeroporti europei di Spagna, Italia, Portogallo, Francia, Belgio, Austria, Svizzera, Germania, Olanda, Gran Bretagna, Grecia, Svezia e Irlanda, che si confrontano con i 13 dell'inizio 2005.

Attraverso Carestel, Autogrill entrerà nello scalo di Bruxelles, il 20° aeroporto europeo con oltre 16 milioni di passeggeri nel 2005, premiato, nello stesso anno, come miglior aeroporto del vecchio continente per qualità dei servizi, e consoliderà la posizione in Germania, con l'aggiunta di Amburgo (70 compagnie per 120 destinazioni globali) e Stoccarda (60 compagnie per 400 voli giornalieri), dopo l'acquisizione del 49,9% di Steigenberger Gastronomie G.m.b.H. nell'hub di Francoforte nel marzo 2005. L'accordo prevede anche l'ingresso nel London City Airport, l'unico nel centro cittadino della capitale inglese, situato a 16 Km da Westminster e a 10 Km dalla City.

Fra il 2002 e il 2005 Carestel ha completamente rivisto la corporate identity dei suoi punti vendita sulla rete autostradale, rilanciandone l'immagine e aggiungendo numerosi servizi a valore aggiunto all'offerta di ristorazione. L'operazione consentirà di migliorare ulteriormente le capacità di servizio sul canale autostradale belga.

Oltre a imprimere una significativa accelerazione allo sviluppo delle attività del Gruppo in Europa, l'operazione darà la possibilità al management di Carestel di far parte del team internazionale di Autogrill.

Autogrill si è avvalsa dell'assistenza di Caretti & Associati S.p.A., in collaborazione con il proprio partner belga SDM Corporate Finance Group N.V.. Caretti & Associati e SDM sono entrambi partner di Mid-Capital, network pan-europeo di operatori indipendenti nel campo del M&A.



Comunicato stampa

Relazioni con i Media

Tel +39.02.4826.3250
Fax +39.02.4826.3614
ufficiostampa@autogrill.com
www.autogrill.com



Autogrill

Con ricavi per circa 3.500m€, Autogrill è presente in 29 Paesi con oltre 4.500 punti vendita in 979 locations, dove 51.000 addetti servono ogni anno oltre 800 milioni di clienti. Il Gruppo opera prevalentemente lungo le autostrade, negli aeroporti e nelle stazioni ferroviarie.

Carestel

Carestel, che nel 2005 ha riportato vendite per 72,9m€ e un Ebitda di 5,3m€, impiega circa 1.100 addetti ed è articolata in due unità operative, Restair e Carestel Motorway Services, che gestiscono rispettivamente il business aeroportuale, pari al 65% del fatturato, e quello autostradale, pari al restante 35%. Opera in 6 aeroporti europei e in 35 location sulle autostrade di Belgio e Lussemburgo. Il Gruppo è presente sul mercato con il marchio di proprietà Carestel e con brand in licenza quali Pizza Hut, Java e Quick, attraverso la joint-venture CaresQuick.

For ulteriori informazioni:

Autogrill Group

Patrizia Rutigliano
Responsabile comunicazione
T: +39 02 4826 3224

Ilaria Bottaro
Ufficio Stampa
T: +39 02 4826 3631

Elisabetta Cugnasca
Investor Relations Manager
T: +39 02 4826 3246

Carestel Group

Jean-Paul Van Avermaet
Chief Executive Officer
T: +32 475 25 86 24

Michel Van Hemele
President of the Board
T: +32 475 72 40 37