



Comunicato stampa

Relazioni con i Media

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

Nascerà così il primo operatore a livello mondiale della ristorazione in autostrade e aeroporti e uno dei più importanti attori nel settore del quick service restaurant.

Autogrill Pronta ad Acquisire la Statunitense Host Marriott Services (ristorazione commerciale)

Milano, 26 luglio 1999 - Il Consiglio di Amministrazione di **Autogrill** (AGL.IM) ha reso noto oggi di aver approvato un accordo definitivo secondo il quale Autogrill lancerà un'Offerta Pubblica di Acquisto sulla totalità delle azioni ordinarie di **Host Marriott Services**, società di ristorazione statunitense quotata alla Borsa di New York (NYSE: HMS).

L'operazione darà vita alla più grande impresa mondiale nella ristorazione al servizio di chi viaggia, con presenze in Nord America, Europa, Australia e Asia e un giro d'affari complessivo [dati 1998] di oltre 2,4 miliardi di Euro (circa 4.700 miliardi di lire/2,6 miliardi di dollari). La nuova realtà opererà, con i suoi 834 punti di ristoro, in cinque principali settori: ristoranti autostradali (609 location), aeroporti (76), centri commerciali (66), stazioni ferroviarie (21) e ristorazione quick service cittadina (46). Inoltre, il Gruppo gestirà altri 16 punti di ristoro in canali diversi.

La transazione, che è soggetta alle previste autorizzazioni da parte delle competenti autorità, è stata approvata all'unanimità dal Consiglio di Amministrazione di Host Marriott Services, che ne raccomanderà l'accoglimento ai propri azionisti.

Nel 1998, Host Marriott Services ha registrato un fatturato consolidato pari a 1.378 milioni di dollari (1.312 milioni di Euro/2.540 miliardi di lire) e un EBITDA (margine operativo lordo) consolidato di 126 milioni di dollari (120 milioni di Euro/232 miliardi di lire). Nei due quarter terminati il 18 giugno 1999, il fatturato è stato pari a 659 milioni di dollari (contro i 600 milioni dello stesso periodo dell'anno precedente) mentre l'EBITDA è stato di 53 milioni (48 nell'esercizio precedente). Al 18 giugno 1999, Host Marriott Services presentava un indebitamento finanziario consolidato netto pari a 400 milioni di dollari (381 milioni di Euro).

Secondo l'accordo, gli azionisti di Host Marriott Services riceveranno da Autogrill 15,75 dollari in contanti per azione. L'Offerta, che dovrebbe avere inizio il 2 agosto 1999, rimarrà aperta per 20 giorni lavorativi ed è subordinata all'accettazione da parte di almeno due terzi degli azionisti di Host Marriott Services. Le azioni in circolazione sono 33,6 milioni, determinando così un esborso complessivo di 529 milioni di dollari (504 milioni di Euro/976 miliardi di lire)

L'acquisizione verrà finanziata mediante un prestito obbligazionario convertibile recentemente emesso per 350 milioni di Euro (678 miliardi di lire) e il restante, oltre 155 milioni di Euro (più di 300 miliardi di lire), con linee di credito.

Gilberto Benetton, Presidente di Autogrill e di Edizione Holding, Società controllante di Autogrill, ha dichiarato: "Nascerà così il primo operatore mondiale della ristorazione negli aeroporti e sulle



Comunicato stampa

Relazioni con i Media

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

autostrade a pagamento e uno dei più importanti operatori della ristorazione tout-court nel mondo. Questa acquisizione rappresenta una tappa decisiva nel posizionare al meglio la nostra Società in un settore che sta diventando sempre più globale. In quest'ottica, Edizione Holding condivide i programmi di Autogrill e vuole rimanere azionista attivo e di supporto".

Paolo Prota-Giurleo, Amministratore Delegato di Autogrill, ha aggiunto: "E' da alcuni anni che seguiamo da vicino la particolare realtà che Host Marriott Services è riuscita a creare sia negli Stati Uniti che internazionalmente. L'unione delle forze di Autogrill e Host Marriott Services darà vita a una nuova realtà che offrirà ai nostri clienti e investitori una combinazione senza eguali di marchi prestigiosi, un management di altissimo livello e un forte potenziale di crescita futura. E' un'opportunità unica per realizzare un'ampia gamma di sinergie e per creare valore per i nostri Azionisti. Abbiamo grande fiducia nel management e nelle risorse di Host Marriott Services, e abbiamo intenzione di dare continuità al loro contributo. Vogliamo creare nuove opportunità di crescita per Host Marriott Services e per le persone che vi lavorano".

Per William W. McCarten, Amministratore Delegato di Host Marriott Services, "questa offerta riflette l'unicità e la forza della realtà che Host Marriott Services è riuscita a costruire nel corso degli anni, ed è un riconoscimento della nostra leadership di mercato in Nord America e delle nostre vincenti strategie di sviluppo. Insieme ad Autogrill continueremo a garantire ai nostri Clienti il miglior servizio possibile".

Autogrill, che ha sede a Milano e fa capo alla famiglia Benetton, è quotata alla Borsa Valori Italiana. Nel 1998 ha registrato un fatturato di 1.124 milioni di Euro (1.180 milioni di dollari/2.175 miliardi di lire) e un EBITDA di 170 milioni di Euro (328,7 miliardi di lire). Il debito finanziario netto consolidato al 30 giugno 1999 era di circa 148 milioni di Euro (287 miliardi di lire). Con oltre 12.000 dipendenti e 652 tra bar e ristoranti, Autogrill è, in Europa, il primo gruppo nella ristorazione al servizio di chi viaggia e il secondo operatore nella ristorazione commerciale moderna. Tra i principali marchi vi sono Autogrill, brand della ristorazione in concessione; Spizzico, la catena di pizzerie quick service; Ciao, i ristoranti a libero servizio; oltre a Burger King, marchio che Autogrill gestisce in esclusiva in Italia.

Host Marriott Services Corporation, che ha sede a Bethesda, in Maryland (USA), ed è quotata al New York Stock Exchange, faceva prima parte della Marriott Corporation. Con un fatturato complessivo di circa 1,4 miliardi di dollari, Host Marriott Services è leader negli Stati Uniti nella ristorazione in concessione. Vanta una presenza in quasi 200 location di transito e di intrattenimento e dà lavoro a circa 26 mila persone in sette Paesi in tutto il mondo. La società opera in 18 dei 20 aeroporti più grandi degli Stati Uniti, quali il JFK a New York e gli aeroporti di Boston, Washington DC, Miami, San Francisco e Los Angeles. Vanta inoltre una prestigiosa presenza nell'aeroporto Schiphol di Amsterdam, in Olanda.

Host Marriott Services è nota per gestire marchi di fama internazionale, quali Burger King, Pizza Hut, Starbucks, Sbarro, Tie Rack e Bath and Body Works, situati in aeroporti, ristoranti autostradali, centri commerciali e luoghi di intrattenimento.

Goldman Sachs e Boston Consulting Group hanno operato come advisor di Autogrill. Host Marriott Services è invece assistita da Deutsche Bank Alex. Brown.