



Comunicato stampa

Direzione Generale  
Comunicazione e Affari Istituzionali  
Centro Direzionale Milanofiori  
Palazzo Z, Strada 5  
20089 Rozzano MI Italia

Tel. +39 02.4826.3250  
Fax +39 02.4826.3614  
www.autogrill.com

## **Il Consiglio di Amministrazione di Alpha Airports raccomanda l'adesione Autogrill annuncia il lancio di un'offerta pubblica cash sulle rimanenti azioni di Alpha Airports**

- L'offerta sarà lanciata al prezzo unitario di 110 pence
- Offerta condizionata al raggiungimento della maggioranza dei diritti di voto
- L'offerta valuta l'intero capitale sociale di Alpha Airports circa £193,6m
- L'impegno finanziario sarà sostenuto da Autogrill tramite ricorso a linee di credito disponibili

Milano, 4 giugno 2007 – I Consigli di Amministrazione di Autogrill S.p.A. (AGL IM) e Alpha Airports Group Plc (AAP LN) hanno raggiunto un accordo che prevede, da parte di Autogrill, il lancio di un'offerta pubblica cash per l'acquisto delle rimanenti azioni di Alpha Airports ancora sul mercato al prezzo unitario di 110 pence.

Gli Amministratori di Alpha Airports, assistiti dall'advisor finanziario Close Brothers Corporate Finance, hanno ritenuto i termini dell'offerta congrui e ragionevoli. Nella valutazione, Close Brothers ha tenuto conto delle considerazioni commerciali degli Amministratori, che hanno raccomandato all'unanimità agli azionisti di Alpha Airports di accettare l'offerta.

In mattinata Autogrill ha rilevato, con il consenso del Consiglio di Amministrazione di Alpha Airports, n. 22.544.511 azioni, pari al 12,8% circa del capitale sociale di Alpha Airports, al prezzo unitario di 110 pence. Di conseguenza, attualmente detiene un totale di n. 75.150.383 azioni, pari circa al 42,7% del capitale sociale di Alpha Airports. In base a quanto previsto dall'art.9 del City Code of Takeovers and Mergers, Autogrill è tenuta a lanciare un'offerta pubblica cash per l'acquisto di tutte le rimanenti azioni di Alpha Airports non ancora detenute al prezzo unitario di 110 pence, il prezzo più alto pagato da Autogrill per rilevare azioni di Alpha Airports negli ultimi 12 mesi.

L'offerta è condizionata al raggiungimento di un numero di adesioni tali da consentire ad Autogrill di detenere più del 50% dei diritti di voto in Alpha Airports e all'approvazione da parte della competente Autorità Antitrust. Il prospetto dell'offerta, contenente termini e condizioni, sarà pubblicato a breve e comunque entro 28 giorni dalla data odierna.

In base ai termini dell'offerta, gli azionisti di Alpha Airports manterranno il diritto a ricevere il dividendo finale di 1,25 pence per azione annunciato il 27 marzo 2007 e relativo all'anno fiscale 2006-2007 chiuso il 31 gennaio 2007.

L'offerta rappresenta un premio di circa:

- il 58,3% rispetto al prezzo di chiusura di 69,5 pence del 29 maggio 2007, ultimo giorno lavorativo utile prima dell'annuncio di Autogrill sulla valutazione di varie opzioni in merito ad Alpha Airports;



Comunicato stampa

Direzione Generale  
Comunicazione e Affari Istituzionali  
Centro Direzionale Milanofiori  
Palazzo Z, Strada 5  
20089 Rozzano MI Italia

Tel. +39 02.4826.3250  
Fax +39 02.4826.3614  
www.autogrill.com

- il 9,5% rispetto al prezzo di chiusura di 100,5 pence del 1° giugno 2007, ultimo giorno lavorativo utile prima di questo annuncio.

L'offerta valuta l'intero capitale sociale di Alpha Airports all'incirca £193,6m.

L'impegno finanziario sarà sostenuto da Autogrill tramite ricorso a linee di credito disponibili.

Gli Amministratori di Alpha Airports titolari di azioni e opzioni hanno assunto impegno irrevocabile ad accettare l'offerta di Autogrill per il loro intero interesse, pari in totale a 184.000 azioni (circa lo 0,10% del capitale sociale di Alpha Airports) e a 1.241.659 opzioni.

Autogrill e Servair hanno inoltre siglato una lettera d'intenti non vincolante con cui, tra l'altro, Servair ha concesso ad Autogrill un periodo di esclusiva fino all'11 giugno 2007 per l'acquisto delle rimanenti n. 16.005.994 azioni Servair di Alpha Airports, pari circa al 9,1% del capitale sociale.

Di conseguenza, Autogrill e le parti che agiscono di concerto (come definito nel City Code), al momento detengono o hanno ricevuto impegni o hanno l'esclusiva per un totale di circa il 51,9% del capitale sociale di Alpha Airports.

Autogrill ritiene che le due società insieme possano accrescere in maniera significativa la varietà dell'offerta e la qualità dei servizi alle persone in viaggio, alle compagnie aeree e ai gestori aeroportuali. In particolare, l'esperienza e il know-how di Autogrill nel settore della ristorazione e del retail aeroportuale completeranno ed espanderanno l'attuale portfolio di Alpha Airports, mentre il settore dell'in-flight catering può rappresentare per Autogrill, che a sua volta farà leva sul know-how di Alpha Airports, una nuova opportunità di sviluppo in un business diverso ma complementare nel canale aeroportuale.

“Il Regno Unito ha per Autogrill una rilevanza strategica – ha dichiarato l'Amministratore Delegato di Autogrill **Gianmario Tondato Da Ruos** – e Alpha Airports è l'operatore giusto per guadagnare una posizione significativa in questo mercato così come negli altri Paesi dove opera. Vogliamo cominciare subito a lavorare insieme al management di Alpha Airports per accelerare ulteriormente la crescita dei nostri due business”.

“Questa è un'ottima notizia per gli azionisti, i clienti, i fornitori e i dipendenti di Alpha Airports – ha dichiarato il Presidente di Alpha Airports Group **Martin Flower**. – Gli azionisti riceveranno 110 pence per azione, con un premio del 58,3% sul prezzo di chiusura di martedì scorso, in un'offerta obbligatoria con condizioni minime. Per gli altri stakeholder di Alpha Airports, l'acquisizione di Autogrill rappresenta un'opportunità unica di sviluppo su scala realmente globale, di migliorare l'offerta di servizi e accrescere le proprie posizioni di leader di mercato. Entrando a far parte del Gruppo Autogrill – ha proseguito – Alpha Airports avrà l'opportunità di valorizzare ulteriormente la propria posizione di leader nella fornitura di servizi alle compagnie aeree e agli aeroporti, sostenuta da una consolidata reputazione nel settore.”

Una volta formalizzata l'offerta e ricevute sufficienti adesioni, Autogrill intende procedere alla cancellazione del titolo dal Daily Official List e alla sospensione delle negoziazioni al London Stock Exchange, operazioni che non potranno essere effettuate prima di 20 giorni lavorativi dopo l'acquisto o il consenso all'acquisto, da parte di Autogrill, del 75% del capitale sociale con diritto di voto di Alpha Airports.



Comunicato stampa

Direzione Generale  
Comunicazione e Affari Istituzionali  
Centro Direzionale Milanofiori  
Palazzo Z, Strada 5  
20089 Rozzano MI Italia

Tel. +39 02.4826.3250  
Fax +39 02.4826.3614  
www.autogrill.com

In caso Autogrill dovesse ricevere adesioni o acquisire altrimenti almeno il 90% delle azioni di Alpha Airports cui è diretta l'offerta, è intenzione della Società procedere allo squeeze-out degli azionisti di minoranza.

### **Gruppo Autogrill**

Autogrill è il primo operatore al mondo nei servizi di ristorazione e retail per chi viaggia. Con un giro d'affari nel 2006 di circa €4mld e un Ebitda di €514,1m, il Gruppo è presente in 33 Paesi, con oltre 4.800 punti vendita distribuiti in più di 1.000 location dove, ogni anno, 51.000 addetti servono oltre 890 milioni di clienti. Il Gruppo è attivo prevalentemente nei canali aeroporti, autostrade e stazioni ferroviarie.

Quotata alla Borsa di Milano dal 1997, la Società è controllata da Edizione Holding S.p.A. (finanziaria della famiglia Benetton) con il 57,09% del capitale sociale tramite Schematrentaquattro S.r.l. (100% Edizione Holding S.p.A.). La restante quota è sul mercato.

### **Alpha Airports Group**

Alpha Airports Group è uno dei principali operatori di servizi di ristorazione e retail aeroportuale a terra e a bordo. Opera attraverso le due divisioni Alpha Airport Services e Alpha Airline Services. La prima fornisce un'offerta completa di servizi di ristorazione e retail all'interno di 47 aeroporti in 13 Paesi. La seconda fornisce servizi di ristorazione e retail a bordo di oltre 100 compagnie aeree in 12 Paesi.

Lo scorso 31 gennaio Alpha Airports Group ha chiuso l'anno fiscale 2006-2007 con ricavi consolidati per £561,5m (£550,9m nel 2006) e un Ebitda di £32,4m (£32,5m del 2006), escluse le componenti straordinarie. La posizione finanziaria netta a fine esercizio era negativa per £48m.

\*\*\*

*Questo annuncio non costituisce offerta né invito all'acquisto di azioni. L'offerta sarà formalizzata solo attraverso il prospetto informativo e i moduli di adesione allegati, che conterranno tutti i termini e le condizioni dell'offerta inclusi i dettagli su come aderire.*

Per ulteriori informazioni:

Patrizia Rutigliano  
Direttore Comunicazione  
T: +39 02 4826 3224

[patrizia.rutigliano@autogrill.net](mailto:patrizia.rutigliano@autogrill.net)

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

[elisabetta.cugnasca@autogrill.net](mailto:elisabetta.cugnasca@autogrill.net)