



Il Consiglio di Amministrazione approva i risultati consolidati al 31 dicembre 2022, inclusa la Dichiarazione Non Finanziaria consolidata 2022 e il bilancio in formato ESEF

Autogrill: ricavi per l'esercizio 2022 pari a €4,1 miliardi (+50,2%), EBIT underlying pari a €100 milioni, indebitamento netto quasi azzerato

- **Ricavi pari a €4,1 miliardi**, in crescita del 50,2% a cambi costanti¹ (+59,7% a cambi correnti)
 - **Performance like for like² pari a +53% nel 2022**, trainata dalla ripresa del traffico aeroportuale internazionale in tutte le principali aree geografiche del Gruppo e dall'implementazione di appropriate azioni commerciali a supporto della crescita organica
 - I ricavi del 2022 rappresentano circa l'88% dei ricavi registrati nel 2019 a cambi costanti, escludendo le cessioni effettuate nel periodo
- EBIT *underlying*³ pari a €100,0m nel 2022 (-€7,0m nel 2021)
 - **In crescita principalmente per effetto della leva operativa, della rinnovata offerta commerciale e del costante focus sulla gestione dei prezzi e sull'efficienza operativa**
- Risultato netto *underlying*³ pari a -€28,1m nel 2022 (-€105,8m nel 2021)
- *Free Cash Flow*⁴ pari a €255,8m nel 2022 (€117,0m nel 2021) escludendo l'impatto della cessione del business autostradale statunitense, l'effetto derivante dalle clausole di *make-whole* sui finanziamenti e altre operazioni non ricorrenti⁵
- *Equity Free Cash Flow*⁶ pari a €220,0m nel 2022 (€94,3m nel 2021), dopo il pagamento *delle minorities* L'*Equity Free Cash Flow* ha beneficiato dei seguenti effetti:
 - Contributo positivo pari a €90m relativo al rimborso fiscale negli Stati Uniti incassato ad aprile
 - Sovvenzioni e crediti per canoni di locazione legati alla pandemia e altri effetti *una tantum* per circa €35m
 - Rinvio di alcuni investimenti già impegnati, con un impatto positivo di circa €20m
 - Al netto di queste voci, l'*Equity Free Cash Flow* per l'anno 2022 ammonterebbe a circa €75m
- Indebitamento finanziario netto, escluse le attività e le passività per beni in *leasing*, pari a €7,8m al 31 dicembre 2022 (€197,4m al 31 dicembre 2021)
- **Nuovi contratti vinti e rinnovi: circa €3,4 miliardi⁷**

¹ A cambi costanti. Cambi medi €/€:

- 2022: 1,0530
- 2021: 1,1827

² La variazione nei ricavi *like for like* è calcolata rettificando i ricavi a cambi costanti dall'impatto di nuove aperture, chiusure, acquisizioni, cessioni e dall'effetto calendario. Per la metodologia di calcolo dettagliata, si rimanda alla sezione "Definizioni".

³ *Underlying*: misura alternativa di performance determinata escludendo alcune voci di ricavo o costo al fine di migliorare l'interpretazione della redditività normalizzata del Gruppo nel periodo. Per la metodologia di calcolo dettagliata, si rimanda alla sezione "Definizioni".

⁴ *Free Cash Flow* = il *Free Cash Flow* è il flusso di cassa dalle attività operative al netto degli investimenti in capitale fisso (*capex*) ed escludendo i flussi di cassa relativi a operazioni straordinarie (quali, ad esempio, acquisizioni, cessioni, aumenti di capitale, rifinanziamento del debito). Il *Free Cash Flow* è calcolato come segue EBITDA +/- variazione capitale circolante netto +/- costi e ricavi non-cash già inclusi nell'EBITDA – MAG pagato +/- oneri e proventi finanziari (esclusi i costi sostenuti relativi al pagamento anticipato del debito) +/- imposte nette - investimenti (*capex*).

⁵ Effetto non ricorrente relativo alla cessione del business autostradale statunitense (-€83,9m nel 2021), *make-whole* al netto dei derivati (-€17,5m nel 2021), e dell'operazione di Integrazione di Autogrill S.p.A in Dufry (-€3,1m nel 2022).

⁶ EFCF = FCF dopo liquidità generata (assorbita) dai rapporti con i soci di minoranza.



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

Milano, 9 marzo 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Autogrill S.p.A. (Milan: AGL IM), riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato i risultati consolidati al 31 dicembre 2022, inclusa la Dichiarazione Non Finanziaria consolidata 2022 e il bilancio in formato ESEF.

Paolo Roverato, CEO del Gruppo, ha dichiarato: *“Per Autogrill il 2022 è stato un anno di trasformazione, contrassegnato da importanti traguardi: abbiamo innanzitutto registrato risultati in forte crescita grazie alla resilienza del nostro modello di business, implementato la nostra rinnovata strategia ESG e, infine, è stata annunciata la business combination con Dufry che creerà un nuovo player globale, leader nei servizi di ristorazione e retail per chi viaggia. Il 2022 chiude un lungo capitolo in cui il Gruppo è diventato leader mondiale della ristorazione per i viaggiatori; si apre ora una nuova fase di espansione che permetterà al Gruppo di raggiungere una nuova dimensione e di competere efficacemente e con successo nel mercato globale, con un rinnovato focus sulla generazione di valore sostenibile”.*

Risultati 2022:

€m	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazione	
			Cambi correnti	Cambi costanti
Ricavi	4.148,3	2.596,8	59,7%	50,2%
EBITDA <i>underlying</i> ³	652,6	529,9	23,2%	14,1%
<i>EBITDA margin underlying</i> ³	15,7%	20,4%		
EBITDA	625,7	655,6	-4,6%	-12,3%
EBIT <i>underlying</i> ³	100,0	(7,0)	n.s.	n.s.
<i>EBIT margin underlying</i> ³	2,4%	-0,3%		
EBIT	73,1	118,6	-38,4%	-46,4%
Risultato netto <i>underlying</i> ³	(28,1)	(105,8)	73,4%	80,1%
Risultato netto	(53,7)	(37,8)	-41,8%	-49,6%

³ Valore complessivo dei contratti calcolato sommando i ricavi attesi di ogni contratto per l'intera durata dello stesso, convertito in Euro ai tassi di cambio correnti del 2022. Sono inclusi i contratti conclusi da partecipate consolidate con il metodo del patrimonio netto.



DETTAGLIO RISULTATI 2022

Ricavi consolidati: solida performance trainata dal canale aeroportuale in tutte le principali aree geografiche

Ricavi per regione

€m	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Effetto cambio	Crescita organica				Acquisizioni	Cessioni	Calendario di reporting ⁸
				Like for Like	Aperture	Chiusure				
Nord America ^(*)	2.150,1	1.302,6	158,8	741,5	56%	83,2	(14,9)	-	(121,1)	-
International	502,9	190,9	0,3	243,2	105%	27,3	(2,6)	-	-	43,7
Europa	1.495,3	1.103,3	6,0	394,5	37%	26,1	(34,6)	-	-	-
Italia	959,0	766,5	-	207,3	28%	18,2	(32,9)	-	-	-
Altri Paesi europei	536,3	336,9	6,0	187,3	55%	7,9	(1,7)	-	-	-
Totale Gruppo	4.148,3	2.596,8	165,1	1.379,8	53%	136,7	(52,1)	-	(121,1)	43,7
^(*) Nord America – m\$	2.264,1	1.540,6	(1,7)	780,8	56%	87,6	(15,7)	-	(127,6)	-

€m	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazione	
			Cambi correnti	Cambi costanti
Nord America	2.150,1	1.302,6	65,1%	47,1%
International	502,9	190,9	163,4%	163,0%
Europa	1.495,3	1.103,3	35,5%	34,8%
Italia	959,0	766,5	25,1%	25,1%
Altri Paesi europei	536,3	336,9	59,2%	56,4%
Totale Gruppo	4.148,3	2.596,8	59,7%	50,2%

- Ricavi consolidati pari a €4.148,3m nel 2022, in aumento del 50,2% a cambi costanti (+59,7% a cambi correnti) rispetto a €2.596,8m nel 2021
- I ricavi del 2022 rappresentano circa l'88% dei ricavi registrati nel 2019 a cambi costanti, escludendo le cessioni effettuate nel periodo
- Performance ricavi *like for like*: +53% con il contributo di tutte le regioni e di tutti i canali
- Nuove aperture e chiusure: nuove aperture negli aeroporti in Nord America (Memphis, Boston, Salt Lake City e Baltimora) in parte compensate dall'uscita dalle *location* non strategiche in tutte le aree geografiche
- Acquisizioni e cessioni: impatto relativo alla cessione del business autostradale negli Stati Uniti nel 2021 (-€121,1m)
- Calendario di *reporting*⁸: impatto positivo per +€43,7m riconducibile alla variazione del calendario di reporting nella *business unit* International rispetto al precedente esercizio

⁸ Variazione del calendario di reporting nell'International. Per ulteriori dettagli si rimanda alla sezione "Definizioni".



- Effetto cambio: impatto positivo per €165,1m, dovuto principalmente alla svalutazione dell'Euro rispetto al Dollaro statunitense

Ricavi per canale

€m	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Effetto cambio	Crescita organica			Acquisizioni	Cessioni	Calendario di reporting ⁸	
				Like for Like	Aperture	Chiusure				
Aeroporti	2.791,9	1.427,1	145,6	1.097,5	69%	105,3	(20,5)	-	-	36,9
Autostrade	1.061,8	1.002,3	16,7	169,7	20%	21,9	(27,7)	-	(121,1)	-
Altri canali	294,6	167,5	2,7	112,1	65%	9,5	(3,8)	-	-	6,7
Totale Gruppo	4.148,3	2.596,8	165,1	1.379,2	53%	136,7	(52,1)	-	(121,1)	43,7

€m	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazione	
			Cambi correnti	Cambi costanti
Aeroporti	2.791,9	1.427,1	95,6%	77,5%
Autostrade	1.061,8	1.002,3	5,9%	4,2%
Altri canali	294,6	167,5	76,0%	73,1%
Totale Gruppo	4.148,3	2.596,8	59,7%	50,2%

EBIT ed EBIT underlying³

- EBIT *underlying*³ pari a €100,0m nel 2022 rispetto a -€7,0m nel 2021
- Miglioramento principalmente riconducibile a:
 - leva operativa sostenuta da una solida performance *like for like* dei ricavi
 - rinnovata offerta commerciale e adeguata gestione dei prezzi
 - *focus* costante sull'efficienza operativa, sulla produttività del lavoro e sulla riduzione dei costi
- EBIT pari a €73,1m nel 2022 rispetto a €118,6m nel 2021
 - EBIT impattato da:
 - -€18,5m oneri per l'operazione di integrazione Autogrill-Dufry (non presenti nel 2021)
 - -€1,7m di plusvalenze (minusvalenze) da cessioni al netto di costi accessori (+€129,5m nel 2021)
 - -€6,6m di costi relativi ai piani di incentivazione *stock-based* del management (-€3,1m nel 2021)
 - -€0,7m costi di efficientamento nel 2021 (non presenti nel 2022)
 - Ammortamenti e svalutazioni pari a €552,6m (-€537,0m nel 2021) che riflettono principalmente l'aumento delle svalutazioni del diritto di uso



EBIT ed EBIT *underlying*³

€m	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazione	
			Cambi correnti	Cambi costanti
EBIT <i>underlying</i>³	100,0	(7,0)	n.s.	n.s.
EBIT margin <i>underlying</i>³	2,4%	-0,3%		
Costo dei piani di incentivazione al management <i>stock-based</i>	(6,6)	(3,1)		
Costi per progetti di efficientamento	-	(0,7)		
Plusvalenze (minusvalenze) da cessioni al netto di oneri accessori	(1,7)	129,5		
Oneri per l'operazione di Integrazione	(18,5)	-		
EBIT	73,1	118,6	-38,4%	-46,4%
<i>EBIT margin</i>	1,8%	4,6%		

Oneri finanziari netti

- Oneri finanziari netti pari a -€59,2m nel 2022, in calo rispetto a -€100,9m nel 2021, principalmente a seguito della riduzione dell'indebitamento lordo (escluse le attività e le passività per beni in *leasing*)
 - Costo medio del debito lordo: leggero incremento dal 3,7% nel 2021 al 3,8% nel 2022 principalmente dovuto all'aumento dei tassi di interesse di mercato
 - Oneri finanziari netti su passività per beni in *leasing* pari a -€41,2m nel 2022 (-€42,7m nel 2021)
- Altri oneri e proventi, svalutazioni e rivalutazioni di attività finanziarie: -€1,3m nel 2022, rispetto a +€1,8m nel 2021

Imposte sul reddito

- Imposte sul reddito pari a -€32,5m nel 2022 rispetto a -€40,0m nel 2021
 - Le imposte relative al 2021 riguardano principalmente la plusvalenza sulla cessione del business autostradale statunitense (-€44,7m)

Risultato netto

- Risultato netto *underlying*³ pari a -€28,1m nel 2022 (-€105,8m nel 2021)
- Risultato netto pari a -€53,7m nel 2022 (-€37,8m nel 2021)
 - Utili di terzi pari a +€33,7m nel 2022 (+€17,3m nel 2021)

Risultato netto e risultato netto *underlying*³

€m	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazione	
			Cambi correnti	Cambi costanti
Risultato netto <i>underlying</i>³ (attribuibile ai soci della controllante)	(28,1)	(105,8)	73,4%	80,1%
Costo dei piani di incentivazione al management <i>stock-based</i>	(6,6)	(3,1)		
Costi per progetti di efficientamento	-	(0,7)		
Plusvalenze (minusvalenze) da cessioni al netto di oneri accessori	(1,7)	129,5		
<i>Make-whole</i> al netto dei derivati	-	(17,7)		
Oneri per l'operazione di Integrazione	(18,5)	-		
Effetto fiscale	1,4	(40,0)		
Risultato netto (attribuibile ai soci della controllante)	(53,7)	(37,8)	-41,8%	-49,6%



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

Posizione finanziaria netta

- Posizione finanziaria netta, incluse le attività e le passività per beni in *leasing*, pari a €1.581,1m al 31 dicembre 2022 (€1.813,8m al 31 dicembre 2021)
- Posizione finanziaria netta, escluse le attività e le passività per beni in *leasing*, pari a €7,8m rispetto a €197,4m al 31 dicembre 2021
- *Free Cash Flow*⁴ pari a €255,8m nel 2022 (€117,0m nel 2021) escludendo l'impatto della cessione del business autostradale statunitense, l'effetto derivante dalle clausole di *make-whole* al netto dei derivati e altre operazioni⁵
- *Equity Free Cash Flow*⁶ pari a €220,0m nel 2022 (€94,3m nel 2021) dopo il pagamento delle *minorities* pari a €35,8m nel 2022 (€22,7m nel 2021). L'*Equity Free Cash Flow* ha beneficiato dei seguenti effetti:
 - Contributo positivo pari a €90m relativo al rimborso fiscale negli Stati Uniti incassato ad aprile
 - Sovvenzioni e crediti per canoni di locazione legati alla pandemia e altri effetti *una tantum* per circa €35m
 - Rinvio di alcuni investimenti già impegnati, con un impatto positivo di circa €20m
 - Al netto di queste voci, l'*Equity Free Cash Flow* per l'anno 2022 ammonterebbe a circa €75m
- Flusso monetario netto pari a €202,7m nel 2022 (€895,1m nel 2021)
 - Uscite di cassa per acquisizioni e cessioni pari a €13,2m (incassi pari a €322,7m nel 2021 relativi alla cessione del business autostradale statunitense)
 - Oneri relativi all'aumento di capitale pagati nel 2022 pari a -€1m (incassi derivanti dall'aumento di capitale pari a €579,4m, al netto delle spese pagate relative all'Offerta nel 2021)



Cash Flow

€m	Esercizio 2022	Esercizio 2021
EBITDA	625,7	655,6
Plusvalenze (minusvalenze) da cessioni al netto di oneri accessori	1,7	(129,5)
Variazione capitale circolante netto	69,5	119,5
Pagamento quota capitale dei canoni di locazione	(235,7)	(153,3)
Rinegoiazioni COVID-19 su debiti per <i>leasing</i>	(29,3)	(174,7)
Altro	(1,8)	(3,6)
FLUSSO MONETARIO (PER) DA ATTIVITA' OPERATIVE GESTIONALE (*)	430,2	314,0
Imposte pagate(**)	82,5	(51,4)
Oneri finanziari netti pagati	(14,6)	(72,9)
Interessi impliciti nei canoni di locazione	(38,8)	(32,0)
FLUSSO MONETARIO NETTO (PER) DA ATTIVITA' OPERATIVE GESTIONALE(*)	459,3	157,7
Investimenti netti pagati	(206,6)	(142,1)
FLUSSO MONETARIO NETTO DOPO GLI INVESTIMENTI	252,7	15,6
Impatto della cessione del business autostradale statunitense, <i>make-whole</i> al netto dei derivati e altre operazioni	3,1	101,4
FLUSSO MONETARIO che esclude l'impatto della cessione del business autostradale statunitense, <i>make-whole</i> al netto dei derivati e altre operazioni	255,8	117,0
Liquidità generata (assorbita) da rapporti con le <i>minorities</i>	(35,8)	(22,7)
EQUITY FREE CASH FLOW che esclude l'impatto della cessione del business autostradale statunitense, <i>make-whole</i> al netto dei derivati e altre operazioni	220,0	94,3
Acquisizioni/Cessioni	(13,2)	322,7
Impatto della cessione del business autostradale statunitense, <i>make-whole</i> al netto dei derivati e altre operazioni	(3,1)	(101,4)
FLUSSO MONETARIO NETTO PRE AUMENTO DI CAPITALE	203,7	315,6
Aumento di capitale (al netto delle spese associate all'Offerta)	(1,0)	579,4
FLUSSO MONETARIO NETTO	202,7	895,1

(*) Include il pagamento della quota capitale dei canoni di locazione e le rinegoiazioni COVID-19 su debiti per *leasing* che sono esposte nel flusso monetario da attività di finanziamento nello schema del rendiconto finanziario incluso nei prospetti contabili consolidati

(**) Include il rimborso fiscale incassato per €90,1m dalla controllata HMSHost Corporation (generato dal meccanismo di "carry back")

Portafoglio contratti: €3,4 miliardi⁷ di nuovi contratti vinti e rinnovi

- Nuovi contratti vinti e rinnovi per circa €3,4 miliardi⁷, con una durata media di circa 6 anni:
 - rinnovi: circa €2,2 miliardi⁷ inclusi i rinnovi presso gli aeroporti di Fort Myers, Miami, Honolulu e Arlanda (Stoccolma)
 - nuovi contratti vinti: circa €1,3 miliardi⁷ inclusi i nuovi contratti vinti presso gli aeroporti di Roma Fiumicino, Salt Lake City, Bangalore e Doha

Contratti vinti e rinnovi

€bn	Vincite	Rinnovi
Nord America	0,3	1,3
International	0,4	0,2
Europa	0,6	0,7
Totale	1,3	2,2



Ricavi ed EBIT per area geografica

Nord America

- Ricavi pari a \$2.264,1m nel 2022, in aumento del 47,1% a cambi costanti (+47,0% a cambi correnti) rispetto a \$1.540,6m nel 2021
 - Performance ricavi *like for like* pari a +56%, trainata dalla graduale ripresa dei viaggi internazionali e di business negli Stati Uniti e dall'implementazione di appropriate azioni commerciali a supporto della crescita organica della regione
 - Cessione del business autostradale statunitense a luglio 2021

Bridge dei ricavi



Ricavi per area geografica

\$m	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazione	
			Cambi correnti	Cambi costanti
Stati Uniti	2.123,6	1.489,8	42,5%	42,5%
Canada	140,5	50,8	176,6%	186,1%
Totale Ricavi	2.264,1	1.540,6	47,0%	47,1%

Ricavi per canale

\$m	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazione	
			Cambi correnti	Cambi costanti
Aeroporti	2.245,5	1.398,8	60,5%	60,7%
Autostrade	-	127,6	n.s.	n.s.
Altri canali	18,6	14,2	30,8%	30,8%
Totale Ricavi	2.264,1	1.540,6	47,0%	47,1%



- **EBIT *underlying*³** pari a +\$121,1m nel 2022, rispetto a +\$99,6m nel 2021
 - EBIT *underlying* in crescita di \$21,5m rispetto al 2021 grazie alla positiva performance dei ricavi e alle azioni implementate per far fronte al perdurare dell'inflazione sui costi
- **EBIT** pari a +\$117,2m nel 2022 rispetto a +\$251,5m nel 2021
 - L'EBIT 2021 aveva beneficiato della plusvalenza al netto dei costi di negoziazione pari a \$153,1m derivante dalla cessione del business autostradale statunitense

EBIT ed EBIT *underlying*³

\$m	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazione	
			Cambi correnti	Cambi costanti
EBIT <i>underlying</i>³	121,1	99,6	21,5%	21,8%
EBIT margin <i>underlying</i>³	5,3%	6,5%		
Costo dei piani di incentivazione al management <i>stock-based</i>	(2,0)	(1,1)		
Costi per progetti di efficientamento	-	(0,2)		
Plusvalenza (minusvalenza) al netto dei costi di negoziamento relativa alla cessione delle attività autostradali statunitensi	(1,8)	153,1		
EBIT	117,2	251,5	-53,4%	-53,4%
EBIT margin	5,2%	16,3%		



International

- Ricavi pari a €502,9m nel 2022, in aumento del 163,0% a cambi costanti (+163,4% a cambi correnti) rispetto a €190,9m nel 2021
 - Performance ricavi *like for like* pari a +105%, trainata dalla ripresa dei flussi di traffico internazionale e dal maggiore afflusso di viaggiatori negli altri canali
 - +€43,7m riconducibile alla variazione del calendario⁸ di reporting rispetto all'esercizio precedente

Bridge dei ricavi



Ricavi per area geografica

€m	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazione	
			Cambi correnti	Cambi costanti
Nord Europa	344,3	130,0	164,9%	164,9%
Resto del Mondo	158,6	60,9	160,3%	159,2%
Totale Ricavi	502,9	190,9	163,4%	163,0%

Ricavi per canale

€m	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazione	
			Cambi correnti	Cambi costanti
Aeroporti	426,0	152,8	178,9%	178,7%
Altri canali	76,8	38,1	101,5%	100,7%
Totale Ricavi	502,9	190,9	163,4%	163,0%



- **EBIT *underlying***³ pari a +€1,2m nel 2022, rispetto a -€41,4m nel 2021
 - EBIT *underlying* superiore a zero per la prima volta dall'inizio della pandemia, in aumento di €42,6m rispetto al 2021, trainato principalmente dalla leva operativa in tutti i canali e tutte le regioni per effetto della netta ripresa dei volumi di traffico
- **EBIT** pari a +€0,5m nel 2022 rispetto a -€41,6m nel 2021

EBIT ed EBIT *underlying*³

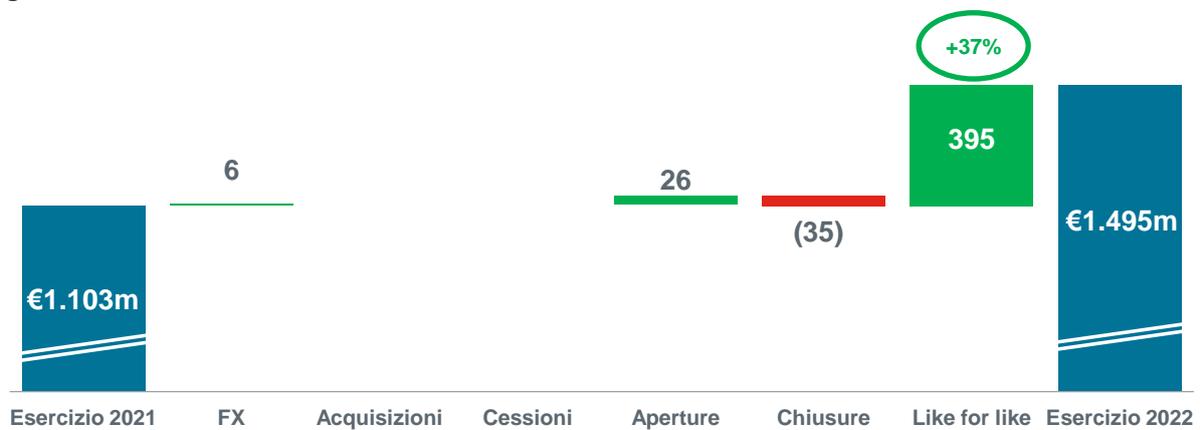
€m	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazione	
			Cambi correnti	Cambi costanti
EBIT <i>underlying</i> ³	1,2	(41,4)	n.s.	n.s.
EBIT margin <i>underlying</i> ³	0,2%	-21,7%		
Costo dei piani di incentivazione al management <i>stock-based</i>	(0,7)	(0,2)		
EBIT	0,5	(41,6)	n.s.	n.s.
<i>EBIT margin</i>	0,1%	-21,8%		



Europa

- Ricavi pari a €1.495,3m nel 2022, in aumento del 34,8% a cambi costanti (+35,5% a cambi correnti) rispetto a €1.103,3m nel 2021
 - Performance *like for like* pari a +37%, trainata dalla ripresa del traffico aeroportuale nella regione, in particolare nella seconda metà dell'anno, e dall'effetto positivo della rinnovata offerta commerciale sulla rete autostradale italiana

Bridge dei ricavi



Ricavi per area geografica

€m	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazione	
			Cambi correnti	Cambi costanti
Italia	959,0	766,5	25,1%	25,1%
Altri Paesi europei	536,3	336,9	59,2%	56,4%
Totale Ricavi	1.495,3	1.103,3	35,5%	34,8%

Ricavi per canale

€m	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazione	
			Cambi correnti	Cambi costanti
Autostrade	1.061,8	894,4	18,7%	18,3%
Aeroporti	233,4	91,6	154,7%	150,8%
Altri canali	200,1	117,3	70,6%	69,0%
Totale Ricavi	1.495,3	1.103,3	35,5%	34,8%



- **EBIT *underlying*³** pari a +€4,8m nel 2022 rispetto a -€23,9m nel 2021.
 - EBIT *underlying* in crescita di €28,7m rispetto al 2021, trainato dalla positiva crescita *like for like* dei ricavi e del focus costante sull'efficienza operativa
- **EBIT** pari a +€3,8m nel 2022 rispetto a -€24,9m nel 2021

EBIT e EBIT *underlying*³

€m	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazione	
			Cambi correnti	Cambi costanti
Underlying³ EBIT	4,8	(23,9)	n.s.	n.s.
Underlying³ EBIT margin	0,3%	-2,2%		
Costo dei piani di incentivazione al management <i>stock-based</i>	(1,0)	(0,5)		
Costi per progetti di efficientamento	-	(0,5)		
EBIT	3,8	(24,9)	n.s.	n.s.
<i>EBIT margin</i>	0,3%	-2,3%		

Costi corporate

EBIT ed EBIT *underlying*³

€m	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazione	
			Cambi correnti	Cambi costanti
EBIT <i>underlying</i>³	(21,0)	(26,0)	19,2%	19,2%
Costo dei piani di incentivazione al management <i>stock-based</i>	(3,0)	(1,6)		
Oneri per l'operazione di Integrazione	(18,5)	-		
EBIT	(42,6)	(27,5)	-54,6%	-54,6%

Proposta di destinazione del risultato

- Il Consiglio di Amministrazione proporrà di non distribuire dividendi all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti
- Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti la proposta di coprire con le riserve disponibili la perdita dell'esercizio di Autogrill S.p.A. pari a €49.116.029



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

CONVOCATA L'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI IN DATA 19 APRILE 2023

Il Consiglio di Amministrazione di Autogrill S.p.A. (“**Autogrill**” o la “**Società**”) riunitosi in data odierna ha deliberato di convocare l'assemblea ordinaria degli azionisti della Società (l’**Assemblea**) in data 19 aprile 2023, alle ore 11.30 in Rozzano (MI), Centro Direzionale Milanofiori, Strada 5, Palazzo Z, in unica convocazione per discutere e deliberare, *inter alia*, in merito all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, nonché in merito alla nomina del Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione, nella medesima riunione, ha inoltre:

- approvato la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari relativa all'esercizio 2022 predisposta ai sensi dell'art. 123-*bis* del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (la “**Relazione di Corporate Governance**”);
- verificato la sussistenza del possesso dei requisiti di indipendenza in capo agli amministratori Ernesto Albanese, Rosalba Casiraghi, Francesco Umile Chiappetta, Barbara Cominelli, Manuela Franchi e Maria Pierdicchi nonché confermato la sussistenza degli stessi requisiti verificati in data 6 febbraio 2023 in capo agli Amministratori Bruno Chiomento, Nicolas Giroto, Francisco Javier Gavillan, Marella Moretti e Emanuela Trentin;
- verificato il rispetto dei limiti al cumulo di incarichi previsti per gli amministratori Ernesto Albanese, Rosalba Casiraghi, Francesco Umile Chiappetta, Barbara Cominelli, Manuela Franchi e Maria Pierdicchi nonché la conferma del rispetto dei limiti sopra menzionati per gli Amministratori Bruno Chiomento, Nicolas Giroto, Francisco Javier Gavillan, Marella Moretti e Emanuela Trentin;
- verificato la sussistenza del possesso dei requisiti di indipendenza in capo ai membri del Collegio Sindacale della Società e, nominativamente, Francesca Michela Maurelli (presidente del Collegio Sindacale), Antonella Carù e Massimo Catullo.

Per ogni ulteriore dettaglio si rinvia all'avviso di convocazione dell'Assemblea, alle relazioni illustrative predisposte dal Consiglio di Amministrazione e alla Relazione di *Corporate Governance*, che saranno messi a disposizione del pubblico nei termini di legge.



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

I risultati dell'esercizio 2022 saranno illustrati nel corso di una *conference call* con la comunità finanziaria che si terrà oggi, giovedì 9 marzo 2023, a partire dalle ore 16:00 (CET). La presentazione sarà disponibile nella sezione "Investor Relations" del sito www.autogrill.com.

Per partecipare registrarsi utilizzando il seguente link:

- [Conference Call risultati dell'esercizio 2022](#)
- Seguirà una e-mail di conferma contenente il link di accesso e la possibilità di salvare l'evento nel proprio calendario.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Camillo Rossotto, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154-bis del TUF, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Disclaimer

Il presente comunicato stampa contiene elementi previsionali e stime che riflettono le attuali opinioni del management ("forward-looking statements") specie per quanto riguarda performance gestionali future, realizzazione di investimenti, andamento dei flussi di cassa ed evoluzione della struttura finanziaria. I forward-looking statements hanno per loro natura una componente di rischio e incertezza perché dipendono dal verificarsi di eventi futuri, incluse le incertezze inerenti alla durata e all'entità della pandemia di COVID-19. I risultati effettivi potranno differire anche in misura significativa rispetto a quelli annunciati, in relazione a una pluralità di fattori tra cui, a titolo esemplificativo: andamento della mobilità delle persone nei Paesi e canali in cui il Gruppo opera; risultati delle procedure di rinnovo di contratti di concessione in corso o di procedure per l'affidamento di nuove concessioni; evoluzione della concorrenza; andamento dei tassi di cambio delle principali divise nei confronti dell'euro, in particolare del dollaro USA; andamento dei tassi di interesse; evoluzione futura della domanda; evoluzione del prezzo del petrolio e delle materie prime alimentari; condizioni macroeconomiche generali; fattori geopolitici ed evoluzioni del quadro normativo nei Paesi in cui il Gruppo opera; altri cambiamenti nelle condizioni di business.



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

Definizioni

Ricavi:

La voce "ricavi" non include i ricavi dalla vendita di carburante, i quali sono esclusi dall'approccio manageriale, in linea con la metodologia applicata dal Management per l'analisi dei dati del Gruppo. I rapporti percentuali si riferiscono a tali dati.

EBITDA

Risultato prima degli oneri finanziari, degli ammortamenti e delle imposte.

Risultato Operativo (EBIT)

Risultato prima delle imposte e degli oneri finanziari.

EBITDA underlying/EBIT/Risultato netto/Utile per azione

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. In particolare sono esclusi i costi per i piani di incentivazione azionaria, i costi sostenuti per acquisizioni, nel caso in cui si concludano positivamente, le plusvalenze (minusvalenze) da cessioni al netto dei costi di negoziazione, i costi di efficientamento, altre operazioni straordinarie e l'effetto fiscale delle voci sopra specificate.

Variazione like for like dei ricavi

La variazione *like for like* dei ricavi è calcolata rettificando i ricavi dei due periodi presi in esame da acquisizioni, cessioni, effetti di cambio (con la conversione dei ricavi dello stesso periodo dell'anno precedente ai cambi dell'anno in corso), nuove aperture e chiusure e l'eventuale effetto calendario e comparando i ricavi dell'anno in corso con quelli dell'anno precedente.

Variazione *like for like* (%) = variazione *like for like*/ricavi anno precedente rettificati per eliminare i) i ricavi dei punti vendita non più in portafoglio nell'anno in corso (chiusure e cessioni), ii) gli effetti di cambio e iii) l'eventuale effetto calendario.

Free Cash Flow

Free Cash Flow = il Free Cash Flow è il flusso di cassa dalle attività operative al netto degli investimenti in capitale fisso (capex) ed escludendo i flussi di cassa relativi a operazioni straordinarie (quali, ad esempio, acquisizioni, cessioni, aumenti di capitale, rifinanziamento del debito). Il *Free Cash*

Flow è calcolato come segue: EBITDA +/- variazione capitale circolante netto +/- costi e ricavi non-cash già inclusi nell'EBITDA – MAG pagato +/- oneri e proventi finanziari (esclusi i costi sostenuti relativi al pagamento anticipato del debito) +/- imposte nette - investimenti (capex). Il Free Cash Flow esclude acquisizioni, cessioni e relativi costi e spese, costi non ricorrenti relativi al pagamento anticipato dei debiti, nonché i dividendi pagati agli azionisti del gruppo e ai soci di minoranza delle controllate, e altri movimenti del patrimonio netto.

Equity Free Cash Flow

Equity Free Cash Flow = *Free Cash Flow* dopo il pagamento delle interessenze ai soci di minoranza

Net Cash Flow

Flusso di cassa generato dalla società dopo aver sottratto acquisizioni, cessioni e dividendi (sia dividendi pagati agli azionisti che alle *minorities*) e altri movimenti del patrimonio netto dal *Free Cash Flow*.

Contratti vinti e rinnovati

I ricavi complessivi per area sono calcolati come somma delle vendite totali di ciascun contratto incluso nel *cluster*. I ricavi totali di ciascun contratto sono calcolati sommando i ricavi stimati per l'intera durata del contratto. La durata media è calcolata come la media ponderata dei ricavi totali per la durata di ogni singolo contratto. "Contratti vinti" si riferisce a nuovi spazi di vendita non precedentemente gestiti dal Gruppo. "Rinnovi" fa riferimento all'estensione di contratti esistenti. Contratti misti che prevedono nuovi spazi ed estensioni sono considerati come contratti vinti o rinnovi a seconda della prevalenza di una delle componenti in termini di ricavi attesi. Sono inclusi i contratti conclusi da partecipate consolidate con il metodo del patrimonio netto.

Calendario di reporting

Si segnala che le società appartenenti alla *business unit* International hanno modificato il loro periodo di rendicontazione, armonizzando la data di chiusura dell'esercizio e portandola al 31 dicembre in luogo del 30 novembre. Di conseguenza, il periodo di riferimento dei dati economici e dei flussi finanziari comprende 13 mesi (dal 1° dicembre 2021 al 31 dicembre 2022), mentre i medesimi dati dell'anno di comparazione si riferiscono al periodo 1° dicembre 2020-30 novembre 2021. L'effetto sui Ricavi del mese aggiuntivo rispetto all'anno di comparazione è pari a €43,7m.



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

Per ulteriori informazioni:

Group Corporate Communication Department
T: +39 02 4826 3250
dir.com@autogrill.net

Lorenza Rivabene
Strategy, Planning and Control Director
lorenza.rivabene@autogrill.net

Emanuele Isella
Group Investor Relations & Sustainability Reporting Manager
T: +39 02 4826 3617
emanuele.isella@autogrill.net



Conto economico consolidato sintetico - Esercizio 2022

	Esercizio 2022		Esercizio 2021		Variazione	
		<i>Incidenza sui Ricavi</i>		<i>Incidenza sui Ricavi</i>	<i>a cambi correnti</i>	<i>a cambi costanti</i>
(€m)						
Ricavi	4.148,3	100,0%	2.596,8	100,0%	59,7%	50,2%
Altri proventi operativi	242,0	5,8%	192,9	7,4%	25,4%	20,4%
Totale ricavi e proventi	4.390,4	105,8%	2.789,7	107,4%	57,4%	48,2%
Costo delle materie prime, sussidiarie e merci	(1.347,6)	-32,5%	(900,1)	-34,7%	49,7%	42,8%
Costo del personale	(1.370,9)	-33,0%	(820,1)	-31,6%	67,2%	57,3%
Costo per affitti, concessioni e <i>royalties</i> su utilizzo di marchi	(470,0)	-11,3%	(152,0)	-5,9%	n.s.	n.s.
Altri costi operativi	(574,4)	-13,8%	(391,5)	-15,1%	46,7%	37,0%
Plusvalenze (Minusvalenze) da cessione attività operative ¹	(1,7)	-0,0%	129,5	5,0%	n.s.	n.s.
EBITDA	625,7	15,1%	655,6	25,2%	-4,6%	-12,3%
Ammortamenti e svalutazioni	(552,6)	-13,3%	(537,0)	-20,7%	2,9%	-4,2%
Risultato operativo (EBIT)	73,1	1,8%	118,6	4,6%	-38,4%	-46,4%
Proventi (oneri) finanziari	(59,2)	-1,4%	(100,9)	-3,9%	-41,3%	-46,0%
Proventi (oneri) su partecipazioni e rettifiche di valore di attività finanziarie	(1,3)	-0,0%	1,8	0,1%	n.s.	n.s.
Risultato ante imposte	12,6	0,3%	19,5	0,7%	-35,3%	-56,0%
Imposte sul reddito	(32,5)	-0,8%	(40,0)	-1,5%	-18,7%	-27,8%
Risultato netto attribuibile a:	(19,9)	-0,5%	(20,5)	-0,8%	2,9%	-21,3%
- soci della controllante	(53,7)	-1,3%	(37,8)	-1,5%	-41,8%	-49,6%
- interessenze di pertinenza di terzi	33,7	0,8%	17,3	0,7%	94,6%	73,6%
Risultato per azione (in €)						
- base	-0,1405		-0,1192			
- diluito	-0,1405		-0,1192			

¹ La voce "Plusvalenze (Minusvalenze) da cessione attività operative" è esposta al netto degli oneri accessori che sono pari a €0,0m nell'esercizio 2022 e €4,1m nell'esercizio 2021.



Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata riclassificata - 31 dicembre 2022

(€m)	31.12.2022	31.12.2021	Variazione	
			a cambi correnti	a cambi costanti
Attività immateriali	933,3	909,9	23,4	(10,5)
Immobili, impianti e macchinari	800,1	778,2	21,9	(0,1)
Diritto d'uso per beni in <i>leasing</i>	1.385,1	1.487,5	(102,4)	(137,6)
Immobilizzazioni finanziarie	29,2	23,9	5,3	4,5
A) Capitale immobilizzato	3.147,7	3.199,4	(51,7)	(143,7)
Rimanenze	133,3	116,5	16,8	15,2
Crediti commerciali	50,7	45,8	4,9	4,8
Altri crediti	89,8	187,2	(97,4)	(102,8)
Debiti commerciali	(416,2)	(357,6)	(58,6)	(52,3)
Altri debiti	(417,2)	(401,0)	(16,2)	(6,8)
B) Capitale di esercizio	(559,7)	(409,2)	(150,5)	(141,8)
C) Capitale investito (A+B)	2.588,0	2.790,2	(202,2)	(285,5)
D) Altre attività e passività non correnti non finanziarie	(38,9)	(2,3)	(36,6)	(35,8)
E) Capitale investito netto escluse le attività e passività operative possedute per la vendita (A+B+D)	2.549,1	2.787,9	(238,8)	(321,2)
F) Attività e passività operative possedute per la vendita	-	-	-	-
G) Capitale investito netto (E+F)	2.549,1	2.787,9	(238,8)	(321,2)
Patrimonio netto attribuibile ai soci della controllante	910,8	923,2	(12,4)	(39,5)
Patrimonio netto attribuibile ad interessenze di pertinenza di terzi	57,1	51,0	6,1	3,2
H) Patrimonio netto	967,9	974,2	(6,3)	(36,3)
Debiti finanziari a medio-lungo termine	1.368,3	1.928,3	(560,0)	(616,8)
Crediti finanziari a medio-lungo termine	(69,5)	(67,9)	(1,6)	2,2
I) Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine	1.298,8	1.860,5	(561,7)	(614,7)
Debiti finanziari a breve termine	871,7	348,8	522,9	513,6
Disponibilità e crediti finanziari a breve termine	(589,4)	(395,5)	(193,9)	(184,0)
L) Indebitamento finanziario netto a breve termine	282,3	(46,7)	329,0	329,6
M) Attività e passività finanziarie possedute per la vendita	-	-	-	-
N) Indebitamento finanziario netto (I+L+M)	1.581,1	1.813,8	(232,7)	(285,1)
Passività al netto delle attività per beni in <i>leasing</i>	(1.573,3)	(1.616,4)	43,1	85,4
Indebitamento finanziario netto escluse le attività e le passività per beni in <i>leasing</i>	7,8	197,4	(189,6)	(199,7)
O) Totale (H+N), come in G)	2.549,1	2.787,9	(238,8)	(321,2)



Rendiconto finanziario consolidato - Esercizio 2022

(€m)	Esercizio 2022	Esercizio 2021
Cassa e altre disponibilità liquide nette iniziali	310,4	555,4
Risultato ante imposte e oneri finanziari netti dell'esercizio	71,8	120,4
Ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni, al netto delle rivalutazioni	552,6	537,0
Proventi (oneri) su partecipazioni	(0,6)	(0,1)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	1,9	(1,6)
Plusvalenze da realizzo di partecipazioni	1,7	(133,6)
Plusvalenze da realizzo di immobilizzazioni	(4,0)	(0,8)
Altre poste non monetarie	2,2	1,3
Variazione del capitale di esercizio	68,0	120,1
Variazione netta delle attività e passività non correnti non finanziarie	1,5	(0,6)
Flusso monetario da (per) attività operativa	695,1	642,0
Imposte pagate	82,5	(51,4)
Oneri finanziari netti pagati	(14,6)	(72,9)
Interessi netti impliciti nei canoni di locazione	(38,8)	(32,0)
Flusso monetario netto da (per) attività operativa	724,3	485,7
Investimenti pagati in immobili, impianti e macchinari e in attività immateriali	(213,8)	(150,4)
Prezzo di realizzo delle immobilizzazioni cedute	7,2	8,3
Liquidità assorbita da acquisto di partecipazioni	(11,0)	-
Liquidità generata da cessioni di partecipazioni	(2,1)	322,7
Variazione netta delle attività finanziarie non correnti	0,1	(0,1)
Flusso monetario da (per) attività di investimento	(219,7)	180,5
Rimborsi di obbligazioni	-	(274,8)
Utilizzo di linee di credito disponibili a medio-lungo termine	(5,4)	493,2
Rimborsi di finanziamenti a medio-lungo termine	(8,9)	(1.221,4)
Accensione di finanziamenti a breve termine al netto dei rimborsi	(2,1)	(144,8)
Quota capitale dei canoni di locazione rimborsata nel periodo	(235,7)	(153,3)
Rinegoziazione COVID-19 su debiti per <i>leasing</i>	(29,3)	(174,7)
Aumento di capitale al netto dei costi dell'Offerta	(1,0)	579,4
Altri movimenti	(33,7)	(24,5)
Flusso monetario da (per) attività di finanziamento	(316,1)	(920,9)
Flusso monetario dell'esercizio	188,5	(254,7)
Differenze cambio su disponibilità liquide nette	6,7	9,7
Cassa e altre disponibilità liquide nette finali	505,6	310,4



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

Riconciliazione cassa e altre disponibilità liquide nette

(€m)	Esercizio 2022	Esercizio 2021
Cassa e altre disponibilità liquide nette iniziali al 1° gennaio 2022 e al 1° gennaio 2021	310,4	555,4
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	343,2	613,5
Scoperti di conto corrente	(32,8)	(58,2)
Cassa e altre disponibilità liquide nette finali al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2021	505,6	310,4
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	531,9	343,2
Scoperti di conto corrente	(26,4)	(32,8)



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

Autogrill S.p.A.

Conto economico consolidato sintetico – Esercizio 2022

(m€)	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazione
Ricavi	11,4	5,8	5,6
Altri proventi operativi	1,5	1,8	(0,3)
Totale ricavi e proventi	12,9	7,6	5,3
Costo del personale	(14,9)	(13,1)	(1,8)
Costo per affitti, concessioni e <i>royalty</i> su utilizzo di marchi	(0,1)	(0,1)	-
Altri costi operativi	(27,4)	(14,1)	(13,3)
EBITDA	(29,5)	(19,7)	(9,8)
Ammortamenti e svalutazioni	(2,0)	(1,9)	(0,1)
Risultato operativo (EBIT)	(31,5)	(21,6)	(9,9)
Proventi (oneri) su partecipazioni e rettifiche di valore di attività finanziarie	4,0	(4,6)	8,6
Proventi (oneri) finanziari	(2,0)	-	(2,0)
Risultato ante imposte	(29,5)	(26,2)	(3,3)
Imposte sul reddito	(19,6)	(2,1)	(17,5)
Risultato dell'esercizio	(49,1)	(28,3)	(20,8)



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

Autogrill S.p.A.

Situazione patrimoniale-finanziaria riclassificata - 31 dicembre 2022

(m€)	31.12.2022	31.12.2021	Variazione
Attività immateriali	0,8	1,0	(0,2)
Immobili, impianti e macchinari	4,0	4,6	(0,6)
Diritto d'uso per beni in <i>leasing</i>	3,8	3,7	0,1
Immobilizzazioni finanziarie	816,6	815,8	0,8
A) Capitale immobilizzato	825,2	825,1	0,1
Crediti commerciali	0,2	0,7	(0,5)
Altri crediti	17,2	22,9	(5,7)
Debiti commerciali	(1,0)	(2,9)	1,9
Altri debiti	(22,7)	(15,2)	(7,5)
B) Capitale di esercizio	(6,3)	5,5	(11,8)
Capitale investito (A+B)	818,9	830,6	(11,7)
C) Altre attività e passività non correnti non finanziarie	(2,7)	15,7	(18,4)
D) Capitale investito netto (A+B+C)	816,3	846,3	(30,0)
E) Patrimonio netto	918,3	961,7	(43,4)
Debiti finanziari a medio-lungo termine	-	196,5	(196,5)
Passività per beni in <i>leasing</i> a medio-lungo termine	12,1	11,8	0,3
Attività per beni in <i>leasing</i> a medio-lungo termine	(8,4)	(8,1)	(0,3)
Crediti finanziari a medio-lungo termine	(220,5)	(219,0)	(1,5)
F) Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine	(216,8)	(18,8)	(198,0)
Passività per beni in <i>leasing</i> a breve termine	1,7	1,6	0,1
Debiti finanziari a breve termine	197,9	0,3	197,6
Attività per beni in <i>leasing</i> a breve termine	(1,1)	(1,0)	(0,1)
Disponibilità e crediti finanziari a breve termine	(83,7)	(97,5)	13,8
G) Indebitamento finanziario netto a breve termine	114,8	(96,6)	211,4
Indebitamento finanziario netto (F+G)	(102,0)	(115,5)	13,5
Passività al netto delle attività per beni in <i>leasing</i>	(4,3)	(4,3)	-
Indebitamento finanziario netto escluse le attività e le passività per beni in <i>leasing</i>	(106,3)	(119,8)	13,5
H) Totale (E+F+G), come in D)	816,3	846,3	(30,0)



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

Autogrill S.p.A.

Rendiconto finanziario - Esercizio 2022

(m€)	Esercizio 2022	Esercizio 2021
Cassa e altre disponibilità liquide nette iniziali	97,2	95,6
Risultato operativo	(31,5)	(21,6)
Ammortamenti	2,0	1,9
Altre variazioni non monetarie	3,1	1,6
Variazione del capitale di esercizio	10,9	12,2
Variazione netta delle attività e passività non correnti non finanziarie	(0,3)	(0,1)
Flusso monetario da (per) attività operativa	(15,9)	(6,1)
Imposte rimborsate	-	0,7
Oneri finanziari netti pagati	(1,8)	(7,7)
Interessi impliciti nei canoni di locazione	(0,1)	(0,1)
Flusso monetario netto da (per) attività operativa	(17,7)	(13,2)
Investimenti pagati in immobili, impianti e macchinari e in attività immateriali	(0,3)	(0,2)
Prezzo di realizzo delle immobilizzazioni cedute	0,1	0,8
Dividendi incassati	4,0	-
Variazione netta delle attività finanziarie non correnti	0,8	-
Variazione netta delle partecipazioni	-	(99,4)
Flusso monetario da (per) attività di investimento	4,6	(98,8)
Variazione netta dei finanziamenti a/da società del Gruppo	(1,5)	343,4
Accensione di nuovi finanziamenti a medio-lungo termine	-	194,1
Rimborsi di finanziamenti a medio-lungo termine	-	(925,0)
Rimborsi di finanziamenti a breve termine al netto delle accensioni	-	(75,0)
Aumento di capitale sociale al netto dei costi dell'Offerta	(0,1)	579,4
Quota capitale incassata (pagata) dei canoni di locazione	(0,6)	(0,6)
Altri movimenti	(0,1)	(2,7)
Flusso monetario da (per) attività di finanziamento	(3,2)	113,6
Flusso monetario dell'esercizio	(16,4)	1,6
Cassa e altre disponibilità liquide nette finali	80,8	97,2

Riconciliazione cassa e altre disponibilità liquide nette

(m€)	Esercizio 2022	Esercizio 2021
Cassa e altre disponibilità liquide nette iniziali al 1° gennaio 2022 e al 1° gennaio 2021	97,2	95,6
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	97,2	95,6
Scoperti di conto corrente	-	-
Cassa e altre disponibilità liquide nette finali al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2021	80,8	97,2
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	80,8	97,2
Scoperti di conto corrente	-	-