

Madrid, 23 de abril de 2019

### Estimado accionista de Telepizza Group S.A.:

Como usted posiblemente ya conocerá, el pasado 28 de marzo de 2019, la Comisión Nacional del Mercado de Valores (“**CNMV**”) autorizó la Oferta Pública de Adquisición formulada por Tasty Bidco, S.L.U. (“**Tasty**”) sobre las acciones de Telepizza Group, S.A. (“**Telepizza**”) (la “**Oferta**”). Tasty es una sociedad controlada por fondos gestionados o asesorados por filiales de KKR & Co. Inc. (“**KKR**”).

#### Información principal:

El precio de la Oferta asciende a 6,00 euros en efectivo por acción y se dirige a todas las acciones de Telepizza, esto es, 100.720.679 acciones. De la Oferta se excluyen 28.770.862 acciones, representativas del 28,57% del capital, titularidad de fondos asesorados por KKR. En consecuencia, la Oferta se dirige de forma efectiva a 71.949.817 acciones de Telepizza, representativas del 71,43% de su capital.

Si la Oferta tiene un resultado positivo, KKR tomará el control del grupo Telepizza. Además, si la Oferta tiene un resultado positivo, las acciones de Telepizza quedarán excluidas de cotización a través de cualquiera de los siguientes procedimientos:

- Si se cumplen los requisitos para las compraventas forzosas (*squeeze-out*), Tasty ejercerá el derecho de venta forzosa de las restantes acciones de Telepizza al precio de la Oferta y adquirirá el 100% de las acciones, lo que determinará la exclusión automática de negociación en bolsa de las acciones. Los requisitos anteriores se entenderán cumplidos si la Oferta es aceptada por accionistas de Telepizza titulares de un 90% de las acciones a las que se dirige la Oferta.
- Si no se cumplen los requisitos para las compraventas forzosas (*squeeze-out*), Tasty promoverá la exclusión de negociación de las acciones de Telepizza mediante una orden sostenida de compra al mismo precio de Oferta poco después de la liquidación de la Oferta con arreglo a lo previsto en el artículo 11.d) del Real Decreto 1066/2007. La exclusión de negociación de las acciones de Telepizza tendrá lugar cuanto antes tras la aprobación de la exclusión por la junta general de Telepizza —que se celebrará previsiblemente en el plazo de un mes tras la liquidación de la OPA— y la autorización de la CNMV.

La efectividad de la Oferta está sujeta a (i) que Tasty alcance una participación de al menos el 75% del capital de Telepizza con la Oferta, incluida la participación del 28,57% titularidad indirecta de KKR, y (ii) que Telepizza cese todas sus actividades económicas y negocios en Irán y con contrapartes iraníes antes de la finalización del plazo de aceptación. La condición (ii) no es renunciable.

La Oferta tendrá un resultado positivo tanto en el supuesto de que se cumplan las condiciones anteriores como en el supuesto de que, no habiéndose cumplido la condición de aceptación mínima, el Oferente renuncie a esta condición en los términos descritos en el Folleto adquiriendo todas las acciones ofrecidas.

Tasty celebró con ciertos accionistas de Telepizza compromisos de aceptación en virtud de los cuales se comprometieron a vender acciones representativas del 12,73% del capital de Telepizza en el marco de la Oferta. Dichos accionistas han informado a Tasty de que han aceptado la Oferta dentro de los primeros cinco días hábiles del plazo de aceptación.

El 9 de abril de 2019, el Consejo de Administración de Telepizza, por unanimidad, emitió una opinión favorable sobre la Oferta, valorando positivamente el precio ofrecido. El informe del consejo, que contiene sus consideraciones detalladas sobre la Oferta, está publicado en la web de Telepizza ([www.telepizza.com](http://www.telepizza.com)) y se ha publicado como hecho relevante en la web de la CNMV ([www.cnmv.es](http://www.cnmv.es)).

Está previsto que el período de aceptación, que comenzó el 1 de abril de 2019, finalice el 30 de abril de 2019.

La aceptación de la Oferta es voluntaria. En caso de que usted, como accionista de Telepizza, decidiera aceptar la Oferta antes del fin del plazo de aceptación, deberá dirigirse a la entidad donde

tenga depositadas sus acciones para que proceda a tramitar la orden de aceptación correspondiente.

Asimismo, le informamos de que la fecha estimada de publicación del resultado de la Oferta será no más tarde de los quince días siguientes a la finalización del plazo de aceptación de la Oferta.

La información completa sobre los términos de la Oferta y el procedimiento de aceptación la puede encontrar en el folleto de la Oferta aprobado por la CNMV el 28 de marzo de 2019, y en los documentos complementarios relativos a ella que se encuentran disponibles para su consulta en los siguientes lugares: (i) Sociedades Rectoras de las Bolsas de Valores de Madrid (Plaza de la Lealtad 1, Madrid), Barcelona (Paseo de Gracia 19, Barcelona), (ii) Comisión Nacional del Mercado de Valores, en Calle Edison 4, Madrid; Paseo de Gracia 19, Barcelona; Calle José María Olabarri, Bilbao; y Calle Libreros 2-4, Valencia; y (iii) en las oficinas de Tasty, en Calle Pradillo 5, bajo exterior derecha, Madrid; y en las de Telepizza, en Avenida Isla Graciosa 7, Parque Empresarial La Marina, (San Sebastián de los Reyes) Madrid. Asimismo, el folleto de la Oferta, sin anexos, y el anuncio de la Oferta están disponibles en formato electrónico en las respectivas páginas web de Telepizza ([www.telepizza.com](http://www.telepizza.com)) y de la CNMV ([www.cnmv.es](http://www.cnmv.es)).

Para información adicional sobre los términos de la Oferta consulte el folleto aprobado por la CNMV, que ha sido puesto a disposición de los accionistas en los lugares señalados en el párrafo anterior.

Para cualquier duda o solicitud de aclaración con respecto a los principales términos de la Oferta y/o el procedimiento de aceptación, Tasty pone a disposición de los accionistas de Telepizza el siguiente buzón de correo electrónico: [opa-telepizza@georgeson.com](mailto:opa-telepizza@georgeson.com)

Atentamente,

**Tasty Bidco S.L.U.**

#### *INFORMACIÓN IMPORTANTE*

*Esta comunicación se refiere a la Oferta Pública Voluntaria de Adquisición de acciones de Telepizza Group S.A, formulada por Tasty Bidco S.L.U., cuyo folleto explicativo ha sido aprobado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (la “Oferta”).*

*La Oferta se formula exclusivamente en el mercado español y se dirige a todos los accionistas de Telepizza Group S.A., con independencia de su nacionalidad o lugar de residencia. Esta comunicación y su contenido no suponen la formulación de la Oferta en jurisdicciones o territorios distintos del Reino de España. Por tanto, esta comunicación no se remitirá ni podrá entenderse dirigida a jurisdicciones o territorios en los que la Oferta pudiera considerarse ilícita o donde se exigiese el registro de documentación adicional, y las personas que la reciban no podrán remitirla a ni utilizarla en las citadas jurisdicciones o territorios.*