

**Assemblea ordinaria degli Azionisti di Autogrill S.p.A.**



**Relazione del Consiglio di Amministrazione  
sulle proposte concernenti le materie all'ordine del giorno**

Unica convocazione: 28 maggio 2014

## CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

Gli aventi diritto di voto nell'assemblea degli azionisti di Autogrill S.p.A. (“Autogrill” o la “Società”) sono convocati in assemblea ordinaria per il giorno 28 maggio 2014 alle ore 10.00 in Milano, Corso di Porta Vittoria n. 16 (Centro Congressi), in unica convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

### ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio al 31 dicembre 2013 e relazione sulla gestione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2013.
2. Nomina degli Amministratori ai sensi dell'art. 10 dello Statuto sociale, previa determinazione del relativo numero e della durata in carica. Determinazione dei compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Proposta di autorizzazione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357 e seguenti del Codice Civile e dell'art. 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, previa revoca, per la parte non eseguita, dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie conferita dall'assemblea ordinaria in data 6 giugno 2013, per l'acquisto di azioni proprie fino a un massimo di n. 12.720.000 azioni e per la disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Relazione sulla politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
5. Proposta di approvazione del Piano di *Phantom Stock Option* 2014 rivolto a taluni dipendenti e/o amministratori investiti di particolari cariche della Società e delle società da essa controllate. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

### LEGITTIMAZIONE ALL'INTERVENTO

Ai sensi di legge, è legittimato all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto colui per il quale un intermediario abilitato abbia trasmesso alla Società l'apposita comunicazione attestante la spettanza del diritto alla data del **19 maggio 2014 (record date)**.

Coloro che diventeranno titolari delle azioni solo successivamente a tale data non avranno il diritto di partecipare e votare in assemblea. La partecipazione degli azionisti in assemblea è regolata dalle norme di legge e regolamentari in materia, nonché dalle disposizioni contenute nello Statuto sociale e nel Regolamento Assembleare vigenti, disponibili sul sito *internet* della Società **www.autogrill.com**, sezione **governance**.

Si ricorda che la comunicazione alla Società è effettuata dall'intermediario abilitato su iniziativa del soggetto a cui spetta il diritto di voto. Eventuali richieste di preavviso od oneri economici per il compimento degli adempimenti di competenza dell'intermediario non sono imputabili alla Società.

### CAPITALE SOCIALE E AZIONI CON DIRITTO DI VOTO

Il capitale sociale di Autogrill S.p.A. alla data odierna è pari a Euro 68.688.000 diviso in n. 254.400.000 azioni ordinarie prive di valore nominale, ciascuna delle quali attribuisce il diritto di voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società. Il diritto di voto è sospeso a norma di legge con riferimento alle azioni proprie detenute dalla Società, ossia, alla data del presente avviso, n. 1.004.934 azioni. Al riguardo si fa presente che tale numero potrà variare in diminuzione per effetto dell'eventuale destinazione delle predette azioni proprie al servizio del Piano di Stock Option 2010 in essere in relazione al quale, prima della data in cui si terrà l'Assemblea, matureranno i diritti degli assegnatari di opzioni.

Informazioni sul capitale sociale con indicazione del numero e delle categorie di azioni in cui è suddiviso sono messe a disposizione sul sito *internet* della Società, **www.autogrill.com**.

### **DIRITTO DI PORRE DOMANDE SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

Gli aventi diritto di voto in assemblea possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno, anche prima dell'assemblea, **entro il 25 maggio 2014**. Le domande devono essere presentate per iscritto a mezzo telefax, raccomandata A.R. o posta elettronica ai seguenti recapiti: Autogrill S.p.A., Direzione Affari Legali e Societari di Gruppo, Centro Direzionale Milanofiori, Strada 5, Palazzo Z, 20089 Rozzano (MI), telefax n. +39(02)87181663, e-mail *societario@autogrill.net*.

Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa. Potrà essere fornita una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto. La Società si riserva di dare risposta ai quesiti pervenuti nell'apposita **sezione *governance* - assemblea** del sito *internet* della Società **www.autogrill.com**, fermo restando che non è dovuta risposta quando le informazioni richieste siano già disponibili, nella predetta sezione, in formato "domanda e risposta".

### **INTEGRAZIONE DELL'ORDINE DEL GIORNO E PROPOSTE DI DELIBERAZIONE SU MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

Gli azionisti che, anche congiuntamente, rappresentino almeno il 2,5% del capitale sociale possono chiedere, entro dieci giorni dalla pubblicazione del presente avviso di convocazione, l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti, ovvero presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno.

La domanda dovrà essere presentata per iscritto e inviata, unitamente alle comunicazioni, rilasciate da un intermediario abilitato in conformità alla proprie scritture contabili, attestanti la titolarità della citata partecipazione rappresentativa di almeno il 2,5% del capitale sociale, a mezzo telefax, raccomandata A.R. o posta elettronica, ai seguenti recapiti: Autogrill S.p.A., Direzione Affari Legali e Societari di Gruppo, Centro Direzionale Milanofiori, Strada 5, Palazzo Z, 20089 Rozzano (MI), telefax n. +39(02)87181663, e-mail *societario@autogrill.net*.

Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono presentare individualmente proposte di deliberazione in assemblea.

L'integrazione dell'ordine del giorno non è ammessa per gli argomenti sui quali l'assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli Amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta, diversa dalla relazione sulle materie all'ordine del giorno prevista dall'articolo 125-ter, primo comma, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58. Delle eventuali integrazioni all'ordine del giorno e delle eventuali, ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, verrà data notizia, nelle stesse forme prescritte dalla legge per l'avviso di convocazione, nei termini previsti dalla normativa vigente.

Gli azionisti che richiedono l'integrazione dell'ordine del giorno ovvero presentano proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno devono predisporre e trasmettere al Consiglio di Amministrazione, entro il termine ultimo per la presentazione della richiesta di integrazione, una relazione che riporti la motivazione delle proposte di deliberazione sulle nuove materie di cui essi propongono la trattazione, ovvero la motivazione relativa alle proposte di deliberazione presentate su materie già all'ordine del giorno. La relazione verrà messa a disposizione del pubblico, accompagnata dalle eventuali valutazioni del Consiglio di Amministrazione, contestualmente alla pubblicazione della notizia dell'integrazione o della presentazione e con le modalità previste dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari.

#### NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno dell'assemblea, si rammenta che gli Amministratori sono nominati dall'assemblea sulla base di liste presentate dagli azionisti nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti, nonché dell'articolo 10 dello Statuto sociale, anche con riferimento alla disciplina inerente l'equilibrio tra i generi.

Sono legittimati a presentare liste di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, siano complessivamente titolari di azioni che rappresentino almeno l'1% del capitale sociale.

Il termine ultimo per il deposito delle liste presso la Direzione Affari Legali e Societari di Gruppo della Società, Centro Direzionale Milanofiori, Strada 5, Palazzo Z, 20089 Rozzano (MI), ovvero per la loro trasmissione presso l'indirizzo di posta elettronica certificata [autogrill@legalmail.it](mailto:autogrill@legalmail.it), è **sabato 3 maggio 2014**. Entro il 7 maggio 2014 dovranno essere depositate le comunicazioni degli intermediari attestanti la titolarità della quota di partecipazione alla data in cui la lista è presentata.

Unitamente a ciascuna lista, dovranno depositarsi le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per le rispettive cariche. Con le dichiarazioni sarà depositato per ciascun candidato un *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali con l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e con l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come indipendente.

Il Consiglio di Amministrazione ha adottato, in adesione al Codice di Autodisciplina

delle società quotate (il “**Codice di Autodisciplina**”), un codice di autodisciplina specifico per la Società – pubblicato sul sito *internet* della stessa, **www.autogrill.com**, **sezione governance** – che all’articolo 3 stabilisce la disciplina relativa agli Amministratori indipendenti e ai requisiti di indipendenza (ai fini dell’articolo 3 del Codice di Autodisciplina).

Si rammenta che la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (“**Consob**”) raccomanda agli azionisti che presentino una “lista di minoranza” di depositare altresì una dichiarazione che attesti “*l’assenza dei rapporti di collegamento, anche indiretti, di cui all’art. 147-ter, terzo comma, del TUF e all’art. 144-quinquies del Regolamento Emittenti, con gli azionisti che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, ove individuabili sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all’art. 120 del TUF o della pubblicazione dei patti parasociali ai sensi dell’art. 122 del medesimo Decreto*”, specificando le relazioni eventualmente esistenti con detti azionisti di controllo o di maggioranza relativa.

Le proposte di candidatura per le quali non siano osservate le statuizioni di cui sopra saranno considerate come non presentate.

Le liste regolarmente presentate saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede legale e la sede secondaria della Società e presso Borsa Italiana S.p.A., nonché all’indirizzo *internet* della Società, **www.autogrill.com**, **sezione governance**, entro il 7 maggio 2014.

## VOTO PER DELEGA

Colui al quale spetta il diritto di voto potrà farsi rappresentare in assemblea, nei limiti e nei modi di legge, mediante delega scritta. Entro il termine di pubblicazione del presente avviso di convocazione, un modello di delega sarà reso disponibile presso la sede legale e la sede secondaria della Società e, in versione stampabile, sul sito *internet* della stessa, **www.autogrill.com**, **sezione governance - assemblea**.

Il rappresentante può, in luogo dell’originale, consegnare o trasmettere una copia della delega, anche su supporto informatico, attestando sotto la propria responsabilità la conformità della delega all’originale e l’identità del delegante. Il rappresentante dovrà conservare l’originale della delega e tenere traccia delle istruzioni di voto eventualmente ricevute per un anno a decorrere dalla conclusione dei lavori assembleari.

Le deleghe di voto possono essere notificate alla Società a mezzo posta, telefax o *e-mail* ai seguenti recapiti: Autogrill S.p.A., Direzione Affari Legali e Societari di Gruppo, Centro Direzionale Milanofiori, Strada 5, Palazzo Z, 20089 Rozzano (MI), telefax n. +39(02)87181663, e-mail *societario@autogrill.net*. L’eventuale notifica preventiva non esime il delegato, in sede di accreditamento per l’accesso ai lavori assembleari, dall’obbligo di attestare sotto la propria responsabilità la conformità della delega all’originale e l’identità del delegante.

Per l’assemblea di cui al presente avviso di convocazione, la Società ha designato l’Avv. Agata Todarello quale soggetto al quale l’avente diritto al voto può, nei modi di legge e senza spese a suo carico, conferire una delega, con istruzioni di voto, su tutte o alcune delle proposte all’ordine del giorno (il “**Rappresentante Designato**”).

La delega al Rappresentante Designato non ha effetto con riguardo alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto. Il modello che dovrà essere utilizzato per la delega al Rappresentante Designato e il *curriculum vitae* di quest'ultimo sono disponibili presso la sede legale e la sede secondaria della Società e, in versione stampabile, sul sito *internet* della stessa, **www.autogrill.com**, sezione ***governance - assemblea***.

Il modulo di delega debitamente compilato e sottoscritto dovrà essere fatto pervenire al Rappresentante Designato entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea, e quindi entro il 26 maggio 2014, in originale a mezzo posta, eventualmente anticipandone copia con dichiarazione di conformità all'originale a mezzo telefax o *e-mail*, ai seguenti recapiti: Avv. Agata Todarello, Piazza Borromeo 8, 20123 Milano, telefax n. +39(02)809447, e-mail: *agata.todarello@dgblex.it*.

La comunicazione dell'intermediario abilitato, attestante la legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto, è necessaria anche in caso di conferimento della delega al Rappresentante Designato: in mancanza della stessa, la delega dovrà considerarsi priva di ogni effetto.

Non sono previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici.

## DOCUMENTAZIONE

Presso la sede legale e la sede secondaria della Società e presso Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito *internet* della Società **www.autogrill.com**, sezione ***governance - assemblea***, entro i termini di legge saranno messe a disposizione del pubblico, con facoltà di ottenerne copia: (i) la relazione del Consiglio di Amministrazione sulle materie all'ordine del giorno, con il testo integrale delle proposte deliberative, nonché la relazione e il documento informativo sull'attribuzione di strumenti finanziari a dipendenti e/o amministratori investiti di particolari cariche della Società e delle società da essa controllate di cui agli articoli 114-*bis*, primo comma, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e 84-*bis* del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999; (ii) la relazione finanziaria annuale, le relazioni del collegio sindacale e della società di revisione legale e i documenti ad esse allegati, nonché la relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari; (iii) la relazione sulla remunerazione. Presso la sede legale e la sede secondaria della Società, entro i termini di legge, saranno messe a disposizione del pubblico, con facoltà di ottenerne copia, le copie integrali dell'ultimo bilancio delle società controllate, ovvero il prospetto riepilogativo previsto dall'art. 2429, comma 4, cod. civ., nonché il prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio delle società collegate previsto dall'art. 2429, comma 3, cod. civ..

Milano, 12 aprile 2014

per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente

Gilberto Benetton

## **PREMESSA**

L'articolo 125-*ter*, comma 1, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF") dispone che, ove non già richiesto da altre disposizioni di legge, entro il termine di pubblicazione dell'avviso di convocazione assembleare previsto in ragione di ciascuna delle materie all'ordine del giorno l'organo amministrativo di una società quotata deve mettere a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, sul sito *internet* e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento, una relazione su ciascuna delle materie all'ordine del giorno.

Nell'ambito della presente relazione (la "**Relazione**") saranno pertanto illustrati gli argomenti posti all'ordine del giorno dell'Assemblea di Autogrill S.p.A. ("**Autogrill**" o la "**Società**") convocata in sede ordinaria in Milano, presso il Centro Congressi in Corso di Porta Vittoria n. 16, per il giorno 28 maggio 2014 alle ore 10.00, in unica convocazione (l'"**Assemblea**"), rinviando alle apposite relazioni previste dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari per ogni eventuale approfondimento.

La sezione della Relazione concernente la proposta, oggetto del terzo punto all'ordine del giorno, di autorizzare il Consiglio di Amministrazione ad acquistare azioni proprie e a disporne in conformità alle vigenti disposizioni di legge è stata inoltre predisposta anche ai sensi dell'articolo 73 del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente integrato e modificato (il "**Regolamento Emittenti**") e del relativo Allegato 3A, schema n. 4.

Per quanto riguarda il quarto argomento all'ordine del giorno, relativo alla relazione sulla politica di remunerazione di cui all'articolo 123-*ter* del TUF, si rinvia alla relazione sulla remunerazione predisposta ai sensi del medesimo articolo del TUF, dell'articolo 84-*quater* del Regolamento Emittenti e del relativo Allegato 3A, schemi n. 7-*bis* e 7-*ter*, che sarà messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale e la sede secondaria della Società, presso Borsa Italiana S.p.A. e sul sito *internet* della Società all'indirizzo **[www.autogrill.com](http://www.autogrill.com)**, sezione ***governance - assemblea***.

Infine, per quanto riguarda il quinto argomento all'ordine del giorno di parte ordinaria (relativo al piano di incentivazione a lungo termine denominato "Piano di *Phantom Stock Option 2014*" si rinvia alla relazione predisposta ai sensi dell'articolo 114-*bis*, primo comma, del TUF e dell'articolo 84-*bis*, primo comma, del Regolamento Emittenti, messa a disposizione del pubblico, contestualmente alla presente Relazione, presso la sede sociale, Borsa Italiana S.p.A. e sul sito *internet* della Società all'indirizzo **[www.autogrill.com](http://www.autogrill.com)**, sezione ***Corporate Governance - Assemblea***.

La presente Relazione è stata inviata a Borsa Italiana S.p.A. e depositata presso la sede sociale nei termini di legge; copia della relazione è reperibile sul sito *internet* della Società all'indirizzo **[www.autogrill.com](http://www.autogrill.com)**, sezione ***governance - Assemblea***.

\* \* \*

## **PUNTO 1) ALL'ORDINE DEL GIORNO**

**Bilancio al 31 dicembre 2013 e relazione sulla gestione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2013.**

Signori Azionisti,

L'esercizio al 31 dicembre 2013 chiude con un utile netto di Euro 110.401.495,00.

Rinviando per ogni dettaglio alla documentazione di bilancio, pubblicata e messa a disposizione nei termini di legge, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di destinare a riserva l'intero risultato dell'esercizio, accantonando l'importo di Euro 110.401.495,00 a utili portati a nuovo.

Alla luce di quanto sopra riportato, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente

**proposta di deliberazione**

*“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti:*

- *esaminato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013 che chiude con un utile netto di Euro 110.401.495,00;*
- *preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione legale KPMG S.p.A.;*

***delibera***

- a) di approvare il bilancio di esercizio di Autogrill S.p.A. al 31 dicembre 2013, che evidenzia un utile netto di Euro 110.401.495,00;*
- b) di destinare a riserva l'intero risultato dell'esercizio, accantonando l'importo di Euro 110.401.495,00 a utili portati a nuovo;*
- c) di conferire mandato, in via disgiunta tra loro, al Presidente e all'Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega, per il compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o comunque connesse all'attuazione delle deliberazioni di cui ai precedenti punti a) e b)”.*

**\*\*\***

**PUNTO 2) ALL'ORDINE DEL GIORNO**

**Nomina degli Amministratori ai sensi dell'art. 10 dello Statuto sociale, previa determinazione del relativo numero e della durata in carica. Determinazione dei compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio dell'esercizio chiusosi al 31 dicembre 2013 viene a scadere il mandato del Consiglio di Amministrazione, conferito dall'Assemblea in data 21 aprile 2011. Siete pertanto chiamati a provvedere alle nuove nomine.

L'Assemblea è in particolare chiamata a determinare il numero dei Consiglieri, a



stabilirne la durata in carica, a nominarli e a determinarne il compenso per ciascun anno di durata in carica.

A questo riguardo, si ricorda che a ciascun Consigliere competono attualmente Euro 50.000,00 (cinquantamila) annui lordi, in conformità a quanto deliberato dall'Assemblea degli Azionisti in data 21 aprile 2011. Inoltre, a ciascun Consigliere compete attualmente un gettone di presenza di Euro 600 (seicento) per ogni seduta di Assemblea e di Consiglio alla quale partecipa e a ciascun componente di ciascun Comitato costituito all'interno del Consiglio un gettone di presenza di pari importo per ogni seduta del rispettivo Comitato alla quale partecipa, oltre al rimborso delle spese sostenute per lo svolgimento dell'incarico.

Si ricorda infine che l'Assemblea degli Azionisti in data 21 aprile 2011 ha deliberato anche un compenso complessivo annuale di Euro 330.000,00 (trecentotrentamila) per l'insieme dei componenti dei Comitati costituiti dal Consiglio al suo interno, dando mandato al Consiglio stesso di ripartire detto ammontare tra i vari Comitati.

Il Consiglio di Amministrazione invita quindi gli Azionisti a formulare proposte in materia ed a presentare liste di candidati, con le modalità e nei termini di cui all'articolo 10 dello Statuto Sociale, sulla base delle quali procedere alla votazione.

Si fa presente che, ai sensi dell'articolo 10 del vigente Statuto Sociale, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione costituito da un numero di componenti compreso tra un minimo di 3 (tre) ed un massimo di 15 (quindici), i quali durano in carica 3 (tre) esercizi, ovvero per il periodo, comunque non superiore a 3 (tre) esercizi, stabilito all'atto della nomina, e sono rieleggibili.

Al riguardo si ricorda, altresì, che l'Assemblea degli Azionisti in data 21 aprile 2011 aveva determinato in 13 (tredici) il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, numero rimasto ad oggi immutato, e ne aveva stabilito in 3 (tre) esercizi la durata in carica.

Ai sensi del citato articolo 10 dello Statuto Sociale, gli Amministratori sono nominati dall'Assemblea sulla base di liste presentate dagli Azionisti nel rispetto della disciplina di legge e regolamentare vigente, nelle quali i candidati, in misura non superiore a 15 (quindici) ed in possesso dei requisiti disposti dalla disciplina legale e regolamentare vigenti, dovranno essere elencati mediante l'attribuzione di un numero progressivo.

Le liste dovranno indicare quali candidati siano in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla disciplina legale e regolamentare vigenti.

Si richiamano all'attenzione degli Azionisti, in particolare, le previsioni statutarie concernenti l'equilibrio tra i generi, che trovano applicazione a partire dalla nomina del Consiglio di Amministrazione sulla quale l'Assemblea è ora chiamata a deliberare. In proposito, l'articolo 10 dello Statuto Sociale prevede che le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre debbano essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un quinto (in occasione di questo primo mandato), arrotondato per eccesso, dei candidati.

Ogni Azionista potrà presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista e ogni

candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena d'ineleggibilità. Avranno diritto di presentare le liste soltanto gli Azionisti che da soli o insieme ad altri Azionisti rappresentino almeno l'1% del capitale sociale (percentuale di partecipazione determinata dalla Consob con delibera n. 18775 in data 29 gennaio 2014, in conformità agli artt. 147-ter, comma 1 e 148, comma 2, del TUF e 144-septies, comma 1, del Regolamento Emittenti, tenuto conto “della capitalizzazione, del flottante e degli assetti proprietari”).

Il termine ultimo per il deposito delle liste presso la Direzione Affari Legali e Societari di Gruppo della Società, Centro Direzionale Milanofiori, Strada 5, Palazzo Z, 20089 Rozzano (MI), ovvero per la loro trasmissione presso l'indirizzo di posta elettronica certificata [autogrill@legalmail.it](mailto:autogrill@legalmail.it), è **sabato 3 maggio 2014**. Entro il 7 maggio 2014 dovranno essere depositate le comunicazioni degli intermediari attestanti la titolarità della quota di partecipazione alla data in cui la lista è presentata.

Unitamente a ciascuna lista, dovranno depositarsi le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per le rispettive cariche. Con le dichiarazioni sarà depositato per ciascun candidato un *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali, con l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e con l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come indipendente.

Il Consiglio di Amministrazione ha adottato, in adesione al Codice di Autodisciplina, un codice di autodisciplina specifico per la Società – pubblicato sul sito *internet* della stessa, [www.autogrill.com](http://www.autogrill.com), sezione *governance* – che all'articolo 3 stabilisce la disciplina relativa agli Amministratori indipendenti e ai requisiti di indipendenza (ai fini dell'articolo 3 del Codice di Autodisciplina).

Si rammenta che la Consob raccomanda agli Azionisti che presentino una “lista di minoranza” di depositare altresì una dichiarazione che attesti “*l'assenza dei rapporti di collegamento, anche indiretti, di cui all'art. 147-ter, terzo comma, del TUF e all'art. 144-quinquies del Regolamento Emittenti, con gli azionisti che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, ove individuabili sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'art. 120 del TUF o della pubblicazione dei patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del medesimo Decreto*”, specificando le relazioni eventualmente esistenti con detti azionisti di controllo o di maggioranza relativa.

Le proposte di candidatura per le quali non siano osservate le statuizioni di cui sopra saranno considerate come non presentate.

Le liste regolarmente presentate saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede legale e la sede secondaria della Società e presso Borsa Italiana S.p.A., nonché all'indirizzo *internet* della Società, [www.autogrill.com](http://www.autogrill.com), entro il 7 maggio 2014.

Ogni avente diritto potrà votare una sola lista.

Al termine della votazione, risulteranno eletti i candidati delle due liste che avranno ottenuto il maggior numero di voti, secondo i seguenti criteri:

(a) dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi dagli Azionisti saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, un numero di Amministratori pari al numero totale dei componenti da eleggere, tranne 2 (due);

(b) i restanti 2 (due) Amministratori saranno tratti dalla seconda lista che avrà ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti ("lista di minoranza"), che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con gli Azionisti che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti.

In caso di parità di voti di lista, si procederà a una nuova votazione da parte dell'intera Assemblea, risultando eletti i candidati che ottengano la maggioranza semplice dei voti, fermo restando quanto di seguito previsto per assicurare l'equilibrio tra i generi nel rispetto di quanto indicato dalla disciplina *pro tempore* vigente.

Se al termine della votazione non siano eletti in numero sufficiente Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla disciplina legale e regolamentare vigente, verrà escluso il candidato che non sia in possesso di tali requisiti eletto come ultimo in ordine progressivo della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e sarà sostituito dal candidato successivo avente i requisiti indipendenza tratto dalla medesima lista del candidato escluso. Tale procedura, se necessario, sarà ripetuta sino al completamento del numero degli Amministratori indipendenti da eleggere.

Qualora, inoltre, con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.

In caso di presentazione di una sola lista, ovvero nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, ovvero nel caso in cui la lista presentata non consenta la nomina di Amministratori indipendenti nel rispetto delle disposizioni legislative e regolamentari vigenti, l'Assemblea delibererà con le maggioranze di legge, fermo il rispetto della disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi.

In deroga alle disposizioni dell' articolo 10 dello Statuto Sociale sopra riportate, qualora, per qualsiasi ragione, l'Amministratore o gli Amministratori tratto/i dalla lista di minoranza non possa/no assumere la carica, subentrerà/anno il candidato o i candidati appartenente/i alla medesima lista, secondo il rispettivo ordine progressivo, che sia/no ancora eleggibile/i e disposto/i ad accettare la carica.

Chiarite le modalità di nomina degli Amministratori, si invita pertanto l'Assemblea a deliberare in merito alla nomina degli Amministratori, ai sensi dell'articolo 10 dello Statuto Sociale, previa determinazione del loro numero e della durata in carica, nonché in merito alla determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Consiglio di

Amministrazione.

Al fine di consentire agli Azionisti di esprimere il proprio diritto di voto in modo diversificato con riferimento ai diversi punti oggetto del secondo argomento all'ordine del giorno, saranno poste in votazione separatamente le proposte di deliberazione relative a ciascuno dei seguenti argomenti:

- (a) determinazione del numero degli Amministratori che comporranno il Consiglio di Amministrazione;
- (b) durata in carica del nominando Consiglio di Amministrazione;
- (c) nomina degli Amministratori; e
- (d) determinazione dei relativi compensi.

\* \* \*

### **PUNTO 3) ALL'ORDINE DEL GIORNO**

**Proposta di autorizzazione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357 e seguenti del Codice Civile e dell'art. 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, previa revoca, per la parte non eseguita, dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie conferita dall'assemblea ordinaria in data 6 giugno 2013, per l'acquisto di azioni proprie fino a un massimo di n. 12.720.000 azioni e per la disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

#### **Premessa**

Signori Azionisti,

Vi informiamo che:

- in esecuzione della delibera assunta dall'Assemblea ordinaria del 23 aprile 2008 sono stati effettuati acquisti per un totale di n. 125.141 azioni proprie, pari a circa lo 0,049% del capitale sociale;
- non sono stati effettuati acquisti in esecuzione delle successive delibere assunte dall'Assemblea ordinaria rispettivamente in data 21 aprile 2009 e 20 aprile 2010;
- in esecuzione della delibera assunta dall'Assemblea ordinaria del 21 aprile 2011 sono stati effettuati acquisti per un totale di n. 879.793 azioni proprie, pari a circa lo 0,346% del capitale sociale;
- in esecuzione della delibera assunta dall'Assemblea ordinaria del 19 aprile 2012 non sono stati effettuati acquisti di azioni proprie;
- in esecuzione della delibera assunta dall'Assemblea ordinaria del 6 aprile 2013 fino alla data della presente Relazione non sono stati effettuati acquisti di azioni

proprie;

- sino alla data della presente Relazione non sono stati effettuati atti di disposizione di tali azioni proprie;

- alla data della presente Relazione, la “Riserva acquisto azioni proprie” ammonta a Euro 3.982.364.

Alla data odierna, pertanto, la Società detiene in totale n. 1.004.934 azioni proprie, pari a circa lo 0,395% del capitale sociale emesso.

Sottoponiamo alla Vostra approvazione (i) la revoca della predetta deliberazione assembleare del 6 giugno 2013, per la parte non eseguita entro la data della delibera di revoca e ferme quindi le operazioni nel frattempo compiute, e (ii) l'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione per l'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi degli artt. 2357 e seguenti del Codice Civile, dell'art. 132 del TUF e dell'art. 144-*bis* del Regolamento Emittenti. Vi illustriamo qui di seguito modalità e termini dell'operazione, in conformità al disposto dell'articolo 73 e dell'allegato 3A, schema n. 4, del Regolamento Emittenti.

**1) Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto e/o alla disposizione delle azioni proprie.**

L'autorizzazione per l'acquisto di azioni proprie oggetto della presente proposta si rende opportuna al fine di consentire alla Vostra Società, previo reperimento di adeguata copertura finanziaria compatibile con i programmi futuri, gli investimenti e i vincoli contrattuali della Società, di:

- (a) effettuare operazioni di investimento e costituzione di un magazzino titoli, in ogni caso nel rispetto delle disposizioni vigenti, direttamente o tramite intermediari;
- (b) utilizzare le azioni proprie al servizio di eventuali piani di incentivazione azionaria riservati agli Amministratori e ai dipendenti della Società e/o delle società dalla stessa direttamente o indirettamente controllate, sia mediante la concessione a titolo gratuito di opzioni di acquisto, sia mediante l'attribuzione gratuita di azioni (c.d. piani di *stock option* e di *stock grant*);
- (c) acquisire azioni proprie da utilizzare, coerentemente con le linee strategiche della Società, per operazioni sul capitale o altre operazioni in relazione alle quali si renda necessario o opportuno procedere allo scambio o alla cessione di pacchetti azionari da realizzarsi mediante permuta, conferimento o altro atto di disposizione e/o utilizzo.

La richiesta di autorizzazione riguarda la facoltà del Consiglio di Amministrazione di compiere ripetute e successive operazioni di acquisto e vendita (o altri atti di disposizione) di azioni proprie su base rotativa (c.d. *revolving*), anche per frazioni del quantitativo massimo autorizzato, di modo che, in ogni tempo, il quantitativo di azioni oggetto del proposto acquisto e nella proprietà della Società non ecceda i limiti previsti dalla legge e dall'autorizzazione dell'Assemblea.

2) **Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione.**

Il numero massimo delle azioni ordinarie Autogrill che si propone di acquistare, in conformità all'autorizzazione oggetto della presente proposta, in una o più volte e comunque entro il termine di legge, è complessivamente non superiore a n. 12.720.000 (dodicimilionesettecentoventimila) azioni ordinarie della Società, prive di valore nominale. Ai fini della valutazione del rispetto di tale limite, si dovrà tenere conto anche delle n. 1.004.934 azioni proprie attualmente già detenute in portafoglio dalla Società ovvero del minor numero di esse quale risultante per effetto dell'eventuale destinazione delle stesse azioni proprie al servizio del Piano di Stock Option 2010 in essere, in relazione al quale, prima della data in cui si terrà l'Assemblea, matureranno i diritti degli assegnatari di opzioni, nonché delle azioni proprie che saranno eventualmente acquistate, successivamente alla data della presente Relazione e fino alla data dell'Assemblea, nell'ambito della delibera di autorizzazione assembleare approvata il 6 giugno 2013, nonché, infine, di eventuali azioni ordinarie Autogrill detenute da società da essa controllate.

3) **Informazioni ai fini di una compiuta valutazione del rispetto delle disposizioni previste dall'articolo 2357, commi 1 e 3, del Codice Civile.**

L'ammontare massimo delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione in discussione è pari al 5% delle n. 254.400.000 azioni ordinarie rappresentative, alla data odierna, dell'intero capitale sociale sottoscritto e versato e, pertanto, l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie oggetto della presente proposta è conforme a quanto disposto dal terzo comma dell'articolo 2357 del Codice Civile.

Alla data della presente Relazione la Società possiede n. 1.004.934 azioni proprie, pari a circa lo 0,395% del capitale sociale, che potranno essere oggetto di atti di alienazione, disposizione e/o utilizzo al pari delle altre azioni proprie che saranno acquistate dalla Società ai sensi della presente proposta di autorizzazione.

Alla data odierna le società controllate dalla Società non possiedono azioni della Società.

Tenuto conto che, nel progetto di bilancio della Società relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 (assumendo l'approvazione dello stesso da parte dell'Assemblea nei termini proposti dal Consiglio d'Amministrazione), risultano iscritte riserve disponibili per un ammontare di Euro 305.394.685 (trecentocinquemilioneitrecentonovantaquattromilaseicentottantacinque), Vi proponiamo che dalla voce "Altre riserve ed utili indivisi" vengano prelevati gli importi da accantonare nella "Riserva acquisto azioni proprie", da costituire ovvero incrementare in occasione del primo acquisto e alimentare di volta in volta in funzione degli acquisti effettuati.

Tale "Riserva acquisto azioni proprie" sarà indisponibile ai sensi dell'art. 2357-ter, terzo comma, del Codice Civile e sarà mantenuta finché le azioni proprie così acquistate non saranno assegnate, trasferite o annullate.

Si precisa che il Consiglio di Amministrazione è tenuto a verificare il rispetto delle condizioni richieste dall'art. 2357, primo e terzo comma, del Codice Civile per l'acquisto di azioni proprie all'atto in cui procede al compimento di ogni acquisto

autorizzato.

In occasione dell'acquisto di azioni o di loro alienazione, permuta, conferimento o svalutazione, dovranno essere effettuate le opportune appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili. In caso di alienazione, permuta, conferimento o svalutazione, l'importo corrispondente potrà essere riutilizzato per ulteriori acquisti, fino allo spirare del termine dell'autorizzazione assembleare, fermi restando i limiti quantitativi e di spesa, nonché le condizioni stabilite dall'Assemblea.

**4) La durata per la quale l'autorizzazione è richiesta.**

L'autorizzazione per l'acquisto di azioni proprie viene richiesta per la durata massima consentita dall'art. 2357, comma secondo, del Codice Civile e quindi per un periodo di 18 (diciotto) mesi a far tempo dalla data di eventuale approvazione della presente proposta da parte dell'Assemblea. Durante tale periodo la Società potrà procedere alle operazioni qui previste sulle azioni proprie in una o più volte.

L'autorizzazione all'alienazione, disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie attualmente in portafoglio e che saranno eventualmente acquistate viene richiesta senza limiti temporali, in considerazione dell'inesistenza di vincoli normativi a questo riguardo e dell'opportunità di disporre della massima flessibilità, anche in termini di arco temporale, per l'eventuale cessione delle stesse.

**5) Corrispettivo minimo e massimo nonché valutazioni di mercato sulla base delle quali gli stessi saranno determinati.**

Gli acquisti di azioni proprie dovranno intervenire, previo reperimento di adeguata copertura finanziaria compatibile con i programmi futuri, gli investimenti e i vincoli contrattuali della Vostra Società, se riferiti al perseguimento delle finalità indicate alla lettera (a) del punto 1 che precede, a un corrispettivo comprensivo degli oneri di acquisto non inferiore nel minimo di oltre il 20% e non superiore nel massimo di oltre il 20% rispetto al prezzo ufficiale delle azioni Autogrill registrato da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta di borsa precedente a quella in cui viene effettuato l'acquisto, ovvero, se riferiti al perseguimento delle finalità indicate nelle lettere (b) e (c) del punto 1 che precede, ad un corrispettivo comprensivo degli oneri di acquisto non inferiore nel minimo di oltre il 20% e non superiore nel massimo di oltre il 20% rispetto alla media ponderata dei prezzi ufficiali delle azioni ordinarie Autogrill registrati da Borsa Italiana S.p.A. negli ultimi dieci giorni di negoziazione prima della data di acquisto o di fissazione del prezzo.

Vi proponiamo, altresì, di autorizzare il Consiglio di Amministrazione ad alienare, disporre delle e/o utilizzare, ai sensi dell'art. 2357-ter del Codice Civile, a qualsiasi titolo e in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, le azioni proprie in portafoglio e che saranno eventualmente acquistate in base alla presente proposta, per le finalità sopra indicate alle lettere (a), (b) e (c) del punto 1 da intendersi, a ogni buon conto, qui riportate, in tutti i casi a termini e condizioni determinati dal Consiglio di Amministrazione, restando inteso che in occasione di qualunque atto di alienazione, disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie, gli eventuali proventi rivenienti potranno essere utilizzati per ulteriori acquisti, fino allo spirare del termine dell'autorizzazione assembleare, fermi restando i limiti quantitativi e di spesa, nonché le condizioni stabilite

dall'Assemblea con la presente autorizzazione.

Per quanto riguarda gli atti di alienazione, disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie, il Consiglio stabilirà di volta in volta i criteri di determinazione del relativo corrispettivo e/o delle modalità, termini e condizioni di impiego delle azioni proprie in portafoglio, avuto riguardo alle modalità realizzative in concreto impiegate, all'andamento dei prezzi delle azioni nel periodo precedente all'operazione e al migliore interesse della Società.

**6) Modalità attraverso le quali gli acquisti e gli atti dispositivi saranno effettuati.**

Le operazioni di acquisto di azioni proprie saranno effettuate sui mercati regolamentati, anche mediante negoziazione di opzioni o strumenti finanziari derivati sul titolo Autogrill, in applicazione della disciplina normativa vigente, inclusi, a titolo meramente esemplificativo, il regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., il TUF, l'art. 144-*bis* del Regolamento Emittenti e ogni altra norma applicabile, ivi comprese le norme di cui alla Direttiva 2003/6/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio Europeo e le relative norme di esecuzione e prassi ammesse, comunitarie e nazionali.

Per quanto concerne le operazioni di alienazione, disposizione e/o utilizzo di azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione consenta l'adozione di qualsiasi modalità ritenuta opportuna in relazione alle finalità che saranno perseguite, ivi compresa la vendita fuori dai mercati regolamentati o ai blocchi e la permuta.

Si precisa infine che, a norma dell'esenzione di cui all'art. 132, terzo comma, del TUF, le modalità operative di cui sopra non si applicano in ipotesi di acquisto di azioni proprie da dipendenti della Società, di società controllate e della società controllante, che siano ai medesimi assegnate nell'ambito di un piano di incentivazione azionaria ai sensi degli artt. 2349 e 2441, ottavo comma, del Codice Civile, ovvero rivenienti da piani di compenso approvati ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF.

**7) Informazioni nel caso in cui l'operazione di acquisto sia strumentale alla riduzione del capitale.**

L'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie non è strumentale alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate, ferma peraltro restando per la Società, qualora venisse in futuro approvata dall'Assemblea una riduzione del capitale sociale, la facoltà di darvi esecuzione anche mediante annullamento delle azioni proprie detenute in portafoglio.

**Proposta di deliberazione**

Signori Azionisti,

se siete d'accordo sulla proposta che Vi abbiamo formulato, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente deliberazione:

*“L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Autogrill S.p.A.,*



- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*
- *preso atto che, alla data della suddetta relazione, la Società deteneva n. 1.004.934 azioni in portafoglio acquistate in esecuzione di precedenti autorizzazioni rilasciate dall'Assemblea dei Soci e nessuna società da questa controllata detiene azioni Autogrill S.p.A.,*
- *visto il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, approvato dall'odierna Assemblea ordinaria,*
- *preso atto dell'ammontare complessivo delle riserve disponibili risultanti dal bilancio di esercizio di Autogrill S.p.A. al 31 dicembre 2013, approvato in data odierna, pari ad Euro 305.394.685 (trecentocinquemilioneitrecentonovantaquattromilaseicentottantacinque);*
- *preso atto dell'entità della riserva azioni proprie quale iscritta nel bilancio di esercizio di Autogrill S.p.A. al 31 dicembre 2013, approvato in data odierna, per Euro 3.982.364 (tre milioni novecentottantaduemilatrecentosessantaquattro);*
- *preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale,*

### **delibera**

1. *di revocare, a far tempo dalla data della presente delibera assembleare e per la parte non eseguita a tale data, la delibera di autorizzazione all'acquisto e alienazione di azioni proprie adottata dall'Assemblea Ordinaria in data 6 giugno 2013, ferme le operazioni nel frattempo compiute;*
2. *di autorizzare, ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357 e seguenti del Codice Civile nonché dell'art. 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, per un periodo di 18 (diciotto) mesi a decorrere dalla data della presente deliberazione assembleare, l'acquisto, in una o più volte e in qualsiasi momento, di azioni ordinarie Autogrill S.p.A. prive di valore nominale in un numero massimo, comprensivo delle azioni proprie già in portafoglio della Società alla data della presente delibera, complessivamente non superiore a 12.720.000 (dodici milioni settecentoventimila), al fine di:*
  - (a) *effettuare operazioni di investimento e costituzione di un magazzino titoli, in ogni caso nel rispetto delle disposizioni vigenti, direttamente o tramite intermediari;*
  - (b) *utilizzare le azioni proprie al servizio di eventuali piani di incentivazione azionaria riservati agli amministratori e ai dipendenti della Società e/o delle società dalla stessa direttamente o indirettamente controllate, sia mediante la concessione a titolo gratuito di opzioni di acquisto, sia mediante la attribuzione gratuita di azioni (c.d. piani di stock option e di stock grant);*
  - (c) *acquisire azioni proprie da utilizzare, coerentemente con le linee strategiche della Società, per operazioni sul capitale o altre operazioni in relazione alle quali si renda necessario o opportuno procedere allo scambio o alla cessione di pacchetti azionari da realizzarsi mediante permuta, conferimento o altro atto di disposizione e/o utilizzo;*
3. *di autorizzare, previo reperimento di adeguata copertura finanziaria compatibile con i programmi futuri, gli investimenti e i vincoli contrattuali della Società, l'acquisto di cui al precedente punto 2, se riferito al perseguimento delle finalità indicate alla lettera (a) del punto 2*

*che precede, a un corrispettivo comprensivo degli oneri di acquisto non inferiore nel minimo di oltre il 20% e non superiore nel massimo di oltre il 20% rispetto al prezzo ufficiale delle azioni Autogrill registrato da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta di borsa precedente a quella in cui viene effettuato l'acquisto, ovvero, se riferito al perseguimento delle finalità indicate nelle lettere (b) e (c) del punto 2 che precede, ad un corrispettivo comprensivo degli oneri di acquisto non inferiore nel minimo di oltre il 20% e non superiore nel massimo di oltre il 20% rispetto alla media ponderata dei prezzi ufficiali delle azioni ordinarie Autogrill registrati da Borsa Italiana S.p.A. negli ultimi dieci giorni di negoziazione prima della data di acquisto o di fissazione del prezzo;*

4. *di stabilire che, ai sensi dell'art. 2357-ter del Codice Civile, la Società costituisca, ovvero integri la riserva indisponibile denominata "Riserva acquisto azioni proprie" eventualmente già esistente, qualora costituita in esecuzione delle precedenti autorizzazioni, per un importo pari a quello delle azioni proprie acquistate in virtù della presente autorizzazione, mediante prelievo di un corrispondente importo dalle "Altre riserve e utili indivisi" risultante dal bilancio al 31 dicembre 2013, posto in approvazione nell'odierna assemblea;*
5. *di stabilire che la "Riserva acquisto azioni proprie" non superi i limiti di legge e quindi degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato;*
6. *di stabilire che le operazioni d'acquisto saranno effettuate sui mercati regolamentati, anche mediante negoziazione di opzioni o strumenti finanziari derivati sul titolo Autogrill, in applicazione della applicabile disciplina, inclusi, a titolo meramente esemplificativo, il regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., il D. Lgs. 58/98, il regolamento concernente la disciplina degli emittenti emanato da Consob in attuazione del D.Lgs. 58/98 nonché ogni altra norma applicabile, e quindi anche le norme di cui alla Direttiva 2003/6/CE e le relative norme di esecuzione e prassi ammesse, comunitarie e nazionali;*
7. *di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del Codice Civile, qualsiasi atto di alienazione, disposizione e/o utilizzo, di tutte o parte delle azioni proprie in portafoglio, incluse le azioni eventualmente in portafoglio prima della data odierna, anche prima del completamento degli acquisti di azioni proprie nell'importo massimo autorizzato con la presente deliberazione, e sempre nel rispetto dell'art. 2357-ter del Codice Civile, in una o più volte e in qualsiasi momento, sui mercati regolamentati o fuori dai mercati o ai blocchi per i fini di cui alle lettere (a), (b) e (c) del punto 2 che precede, e quindi, a titolo esemplificativo e non limitativo, anche al servizio di eventuali piani di incentivazione azionaria (sia nelle forme c.d. di stock option che nelle forme c.d. di stock grant) riservati agli Amministratori e ai dipendenti della Società e/o delle società dalla stessa direttamente o indirettamente controllate, nonché di autorizzare l'ulteriore alienazione, disposizione e/o utilizzo di tutte o parte delle azioni proprie acquistate per operazioni in relazione alle quali si renda necessario o opportuno procedere allo scambio o alla cessione di pacchetti azionari, anche mediante permuta o conferimento, oppure in occasione di operazioni sul capitale che implicino l'assegnazione o disposizione e/o utilizzo di azioni proprie (quali, a titolo esemplificativo, fusioni, scissioni, emissione di obbligazioni convertibili o warrant con azioni proprie di compendio), in tutti i casi a termini e condizioni determinati dal Consiglio di Amministrazione, restando inteso che in relazione a qualunque atto di alienazione, disposizione e/o utilizzo di azioni proprie gli eventuali proventi rivenienti potranno essere utilizzati per ulteriori acquisti, fino allo spirare del termine dell'autorizzazione assembleare, fermi restando i limiti quantitativi e di spesa, nonché le condizioni stabilite dall'Assemblea con la presente autorizzazione, il tutto*

*nel rispetto della applicabile disciplina, inclusi, a titolo meramente esemplificativo, il regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., il D.Lgs. 58/98, il regolamento concernente la disciplina degli emittenti emanato da Consob in attuazione del D.Lgs. 58/98, le norme di cui alla Direttiva 2003/6/CE e le relative norme di esecuzione e prassi ammesse, comunitarie e nazionali;*

8. *di stabilire che, in caso di alienazione, disposizione e/o utilizzo di azioni proprie, la riserva costituita ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357-ter, ultimo comma, del Codice Civile sia proporzionalmente ridotta affinché le riserve rese così disponibili possano essere nuovamente utilizzate per ulteriori acquisti nei limiti e condizioni previsti nella presente delibera;*
9. *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione a stabilire i criteri di determinazione di volta in volta del corrispettivo per gli atti di alienazione, disposizione e/o utilizzo e/o delle modalità, termini e condizioni di impiego di tutte le azioni proprie in portafoglio, avuto riguardo alle modalità realizzative in concreto impiegate, all'andamento dei prezzi delle azioni nel periodo precedente all'operazione in questione e al migliore interesse della Società;*
9. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere necessario o opportuno per effettuare gli acquisti di azioni proprie, nonché per il compimento degli atti di alienazione, disposizione e/o utilizzo di tutte o parte delle azioni proprie in portafoglio e comunque per dare attuazione alle deliberazioni che precedono, anche a mezzo di propri procuratori, anche approvando ogni e qualsiasi disposizione esecutiva del relativo programma di acquisto e ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle Autorità competenti."*

\* \* \*

#### **PUNTO 4) ALL'ORDINE DEL GIORNO**

##### **Relazione sulla politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

Ai sensi dell'articolo 123-ter, sesto comma, del TUF, l'Assemblea convocata annualmente per l'approvazione del bilancio di esercizio è chiamata ad esprimersi in merito alla sezione della Relazione sulla Remunerazione avente ad oggetto la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche e alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica di cui al medesimo articolo 123-ter, terzo comma, del TUF.

Pertanto, come espressamente indicato dall'articolo 123-ter, sesto comma, del TUF, le deliberazioni che l'Assemblea dovrà adottare in merito alla politica di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche e alle relative procedure di adozione e attuazione non avranno carattere vincolante e dovranno limitarsi all'espressione di un parere favorevole o contrario a tali politiche e alla relativa adozione e attuazione.

Si ricorda che in data 21 aprile 2011 l'Assemblea straordinaria della Società ha

modificato l'articolo 11 dello Statuto sociale, prevedendo che l'Assemblea, in conformità al nuovo articolo 123-ter del TUF, ha il compito di deliberare in merito alle politiche di remunerazione dei Consiglieri di Amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche e alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tali politiche.

Per ogni ulteriore dettaglio si rinvia alla Relazione sulla Remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF e dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti, nonché del relativo Allegato 3A, Schemi 7-bis e 7-ter, che sarà messa a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini prescritti dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari.

### **Proposta di deliberazione**

Signori Azionisti,

se siete d'accordo sulla Relazione sulla Remunerazione che Vi abbiamo presentato, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente deliberazione:

*“L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Autogrill S.p.A.,*

- *esaminata la relazione sulla remunerazione, predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari, nonché dell'articolo 11 dello Statuto sociale*

### **delibera**

- (a) *di esprimere parere favorevole sulle politiche di remunerazione dei Consiglieri di Amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche descritte nell'apposita Sezione della Relazione sulla Remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;*
- (b) *di esprimere parere favorevole sulle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione delle politiche di cui al precedente punto (a) del deliberato.*

**\* \* \***

### **PUNTO 5) ALL'ORDINE DEL GIORNO**

**Proposta di approvazione del Piano di *Phantom Stock Option* 2014 rivolto a taluni dipendenti e/o amministratori investiti di particolari cariche della Società e delle società da essa controllate. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in assemblea per sottoporre alla Vostra approvazione, ai sensi dell'articolo 114-bis del TUF, l'adozione di un piano di incentivazione a lungo termine, denominato “Piano di *Phantom Stock Option* 2014”, che prevede l'assegnazione di opzioni gratuite e non trasferibili *inter vivos* (le

“**Opzioni**”), ciascuna delle quali - ai termini e alle condizioni previste dal regolamento di tale piano - attribuirà il diritto alla corresponsione di un importo lordo in denaro, pari alla differenza tra il valore normale di ciascuna azione ordinaria Autogrill (l’**Azione**) alla data di esercizio dell’Opzione e il valore normale di ciascuna Azione alla data di assegnazione delle Opzioni, a favore di dipendenti e/o amministratori investiti di particolari cariche della Società o delle società controllate da quest’ultima partecipanti al piano, da individuarsi da parte del Consiglio di Amministrazione della Società tra i soggetti investiti delle funzioni strategicamente rilevanti oppure tra soggetti inseriti nel *management* della Società e delle controllate.

In proposito, come anticipato in premessa alla presente Relazione, si rinvia integralmente alla relazione predisposta ai sensi dell’articolo 114-*bis*, primo comma, del TUF e dell’articolo 84-*bis*, primo comma, del Regolamento Emittenti, messa a disposizione del pubblico, contestualmente alla presente Relazione, presso la sede sociale, Borsa Italiana S.p.A. e sul sito *internet* della Società all’indirizzo **www.autogrill.com, sezione *governance* - assemblea.**

Milano, 12 aprile 2014

**Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente**

**Gilberto Benetton**