

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



**Relazione del Consiglio di Amministrazione
sul secondo argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti
fissata in unica convocazione in data 28 Maggio 2015 e convocata in data 17 Aprile
2015, concernente il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti
per gli esercizi 2015-2023**

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.

In particolare, **con riferimento agli argomenti di cui al primo, terzo, quarto e quinto punto 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 2015 alle ore 10.30, in unica convocazione (l'"Assemblea"), rispettivamente inerenti (i) l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014, la relazione sulla gestione e la presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2014; (ii) la nomina del collegio sindacale e la determinazione dei relativi compensi; (iii) la proposta di autorizzare il Consiglio di Amministrazione ad acquistare azioni proprie e a disporne in conformità alle vigenti disposizioni di legge; e (iv) la relazione sulla politica di remunerazione di cui all'articolo 123-ter del TUF, **si rinvia alla relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'articolo 125-ter, comma 1, del TUF, messa a disposizione del pubblico il 17 aprile 2015 sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.autogrill.com, sezione *governance* – Assemblea.**

Nell'ambito della presente relazione (la "Relazione") sarà pertanto unicamente illustrato il secondo argomento posto all'ordine del giorno dell'Assemblea di Autogrill.

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, sezione *governance* – Assemblea.

* * *

PUNTO 2) ALL'ORDINE DEL GIORNO

Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2015-2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014 scade l'incarico di revisione legale dei conti conferito a KPMG S.p.A. con delibera approvata dall'Assemblea ordinaria in data 27 aprile 2006. Si ricorda in proposito che il predetto incarico, inizialmente attribuito con riferimento agli esercizi 2006-2011 è stato successivamente prorogato con riferimento agli esercizi 2012-2014 per effetto dell'entrata in vigore del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 (il "D.Lgs. 39/2010").

Siete dunque chiamati a conferire un nuovo incarico di revisione legale dei conti.

In proposito, l'art. 13 del D.Lgs. 39/2010 prevede che l'Assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisca l'incarico di revisione legale dei conti e determini il corrispettivo spettante alla società di revisione per l'intera durata dell'incarico, stabilendo gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo in corso di incarico.

Si fa presente, inoltre, che ai sensi dell'art. 17 del D.Lgs. 39/2010, l'incarico alla società di revisione ha durata di nove esercizi e non può essere rinnovato o nuovamente conferito se non siano decorsi

almeno tre esercizi della data di cessazione dell'incarico precedente. L'incarico fino ad oggi svolto da KMPG S.p.A. non è pertanto rinnovabile, essendosi concluso il periodo novennale indicato dalla citata disposizione del D.Lgs. 39/2010.

* * *

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra riportato, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di assumere le deliberazioni di competenza per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti della Società, con riferimento agli esercizi 2015-2023 come da proposta motivata del Collegio Sindacale allegata alla presente Relazione.

* * *

Milano, 27 aprile 2015

**Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente**

Gilberto Benetton

Proposta del Collegio sindacale di Autogrill S.p.A. relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2015-2023

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014 verrà a scadenza l'incarico di revisione legale conferito dall'Assemblea dei soci di Autogrill S.p.A. (la "Società" o la "Capogruppo") alla società di revisione KPMG S.p.A. disciplinato dall'art. 17, comma 1, D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 (il "Decreto")

Poiché l'incarico in scadenza non è più rinnovabile, si rende necessario il conferimento di un nuovo incarico ad altra società di revisione. Considerato che:

- a) a norma dell'art. 13, comma 1, del Decreto, l'Assemblea, sulla base di una *"proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico"*;
- b) a norma dell'art. 17, comma 1, del Decreto, l'incarico deve essere attribuito per un periodo di nove esercizi dal, scadente con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023;

il Collegio sindacale di Autogrill S.p.A. ha definito i criteri per la selezione della società di revisione da proporre all'Assemblea dei soci per l'assegnazione dell'incarico in oggetto e, con l'assistenza delle strutture aziendali, ha svolto le attività necessarie per formulare la propria proposta motivata, tenendo presente che, in considerazione delle previsioni di cui all'art. 14, comma 6, secondo periodo, del Decreto, il cambiamento della società di revisione dovrà riguardare tutte le società del Gruppo Autogrill (il "Gruppo"). In particolare il Collegio:

- 1) ha identificato i requisiti per la qualificazione dei soggetti da ammettere alla procedura di selezione, sulla base dei quali ha ritenuto di invitare le società di revisione *Deloitte & Touche S.p.A.*, *Reconta Ernst & Young S.p.A.* e *PricewaterhouseCoopers S.p.A.*, tutte caratterizzate da elevata reputazione a livello internazionale e presenti con organizzazioni adeguate nei paesi in cui sono localizzate le principali controllate di Autogrill S.p.A.;



2) ha determinato i parametri per la valutazione delle offerte che hanno riguardato molteplici aspetti, sia qualitativi che quantitativi, tra i quali si riportano di seguito i più importanti:

- a) organizzazione/esperienza della società di revisione nei paesi di rilevanza per il Gruppo Autogrill, con *focus* sulla *governance* e sui meccanismi di coordinamento e supervisione tra le strutture nazionali e internazionali, tenuto conto della complessità ed articolazione del Gruppo;
- b) competenza tecnica del *team* con particolare riferimento al profilo professionale e alle esperienze dei partner e dei senior manager assegnati all'incarico, nonché degli esperti (specialisti in IAS/IFRS, *Information Technology*, *IT audit*, finanza avanzata, tematiche fiscali) che affiancherebbero il *team* di revisione per le aree di rispettiva competenza, in maniera tale da assicurare la capacità di analisi delle molteplici questioni tecniche che possono emergere nel corso dell'incarico;
- c) parametri quantitativi dell'offerta, sia in termini di numero di ore e mix dei profili professionali, che in termini economici con riferimento al costo complessivo, sia per la Capogruppo che per le controllate, tenuto conto delle attività che la revisione comporta, e dei criteri di adeguamento dello stesso;

La società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha declinato l'invito a presentare una proposta in quanto essa stessa e alcune società del suo *network* hanno reso, in un recente passato, o sono attualmente impegnate a rendere, sia a società del Gruppo Autogrill che a entità sottoposte a comune controllo, servizi di consulenza o *non-attest* incompatibili con l'incarico di revisione e che in ogni caso configurerebbero per la società di revisione violazione delle previsioni sull'indipendenza di cui all'art. 17 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39.

Il Collegio sindacale, riconoscendo la fondatezza delle ragioni della rinuncia a presentare una proposta da parte della PricewaterhouseCoopers S.p.A., ha ristretto il processo di selezione alle altre due società interpellate.

Il Collegio sindacale ha esaminato e posto a confronto le proposte e la documentazione presentata dalle società offerenti, valutandone l'adeguatezza in relazione ai parametri suindicati, e ha incontrato i rappresentanti e i partner delle società offerenti che, nel caso di conferimento dell'incarico, assumerebbero la responsabilità dello stesso, al fine di conoscere e valutare più approfonditamente l'approccio di revisione proposto ed



avere conferma alle risultanze dell'analisi della documentazione tecnica allegata alle offerte.

Il processo di selezione svolto ha portato il Collegio alla decisione unanime di proporre all'Assemblea dei soci il conferimento dell'incarico alla società Deloitte & Touche S.p.A..

Oltre ad aver effettuato la valutazione delle offerte ricevute secondo i criteri dianzi enunciati, il Collegio sindacale ha considerato positivamente il fatto che Deloitte & Touche, e in particolare ma non esclusivamente il partner assegnato all'incarico, possiede un'approfondita conoscenza del Gruppo e dei suoi sistemi contabili-amministrativi e di controllo, pur rispettando le necessarie caratteristiche di indipendenza del revisore, essendo tale conoscenza maturata in incarichi di natura strettamente attinenti al sistema di controllo interno.

Inoltre, il Collegio - considerando l'articolazione del Gruppo e l'importanza che le controllate estere assumono nel bilancio di Autogrill - ha ritenuto preferibile il modello di coordinamento e supervisione del lavoro previsto nella proposta Deloitte e in particolare l'impostazione adottata per la gestione degli incarichi multinazionali - in cui assume importanza fondamentale l'*engagement partner* per l'analisi e la soluzione delle eventuali problematiche, ovunque esse sorgano, nonché più in generale la strategia di revisione presentata.

Il Collegio ha altresì assunto informazioni circa l'assenza di incarichi in corso nel Gruppo incompatibili con l'incarico e la cui interruzione avrebbe comportato per la Società un aggravio in termini economici ed organizzativi.

Il Collegio sindacale, dopo avere verificato che la proposta per i servizi professionali di Deloitte contenesse tutti gli elementi essenziali al fine di verificare l'insussistenza di cause di incompatibilità e la presenza dei requisiti di idoneità tecnica e professionale del team di lavoro impiegato, ha esaminato i contenuti economici, anche in ottica di Gruppo. Gli elementi essenziali della proposta, sotto questo profilo, sono i seguenti:

- 1) il numero di ore complessive risulta pari a 20.600 ore, per ognuno degli esercizi del novennio, di cui:
 - a) 2.700 ore, per le attività di revisione legale del bilancio separato e le attività di verifica finalizzate alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali di Autogrill S.p.A.;
 - b) 1.200 ore, per le attività di verifica del bilancio consolidato annuale del Gruppo Autogrill ivi incluse le attività di coordinamento degli uffici esteri;



c) 720 ore, per le attività di revisione limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata del Gruppo Autogrill;

d) 180 ore, per le attività di controllo contabile trimestrale di Autogrill S.p.A.;

Inoltre, sono previste 700 ore per le attività di revisione contabile del bilancio di esercizio e reporting package della controllata italiana Nuova Sidap S.r.l (di cui 140 ore relative alla attività di revisione limitata semestrale) e 15.100 ore per le attività di revisione contabile dei bilanci di esercizio e reporting package delle controllate estere (di cui 2.580 ore relative alla attività di revisione limitata semestrale).

2) gli onorari annui ammontano complessivamente ad Euro 1.772.250 (che per le società con valuta diversa dall'Euro sono valorizzati al cambio in essere al 31 dicembre 2013), che risultano dall'applicazione delle tariffe orarie applicabili, di cui:

a) Euro 153.000, per le attività di revisione legale del bilancio separato e le attività di verifica finalizzate alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali di Autogrill S.p.A.;

b) Euro 68.000, per le attività di verifica del bilancio consolidato annuale del Gruppo Autogrill ivi incluse le attività di coordinamento degli uffici esteri;

c) Euro 40.800, per le attività di revisione limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata del Gruppo Autogrill;

d) Euro 10.200, per le attività di controllo contabile trimestrale di Autogrill S.p.A.;

Inoltre, sono previsti onorari per Euro 42.500 per le attività di revisione contabile del bilancio di esercizio e reporting package della partecipazione italiana in Nuova Sidap S.r.l. (di cui Euro 8.500 relativi alla attività di revisione limitata semestrale) ed Euro 1.457.750 (che per le società con valuta diversa dall'Euro sono valorizzati al cambio in essere al 31 dicembre 2013), per le attività di revisione contabile dei bilanci di esercizio e *reporting package* delle partecipazioni estere (di cui Euro 265.000 relativi alla attività di revisione limitata semestrale).

A tali importi devono aggiungersi il rimborso del contributo di vigilanza da corrispondere a CONSOB ed i rimborsi delle spese, nonché l'IVA. Con riferimento ai rimborsi delle spese:

- per le società italiane, ai corrispettivi sopra indicati verranno aggiunti i rimborsi per le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, quali le spese per la permanenza fuori sede e i trasferimenti nella stessa misura in cui sono sostenute, oltre alle spese accessorie relative alla tecnologia (banche

dati, software, ecc.) ed ai servizi di segreteria e comunicazione, nel complesso determinate in misura forfettaria del 5% dei corrispettivi.

- per le società estere, ai corrispettivi sopra indicati verranno aggiunti i rimborsi per le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, quali le spese per la permanenza fuori sede e i trasferimenti nella stessa misura in cui sono sostenute.

I corrispettivi potranno essere variati solo a seguito di variazioni significative del perimetro di riferimento o per attività specifiche non prevedibili al momento del conferimento dell'incarico. Tali circostanze saranno discusse preventivamente con la Direzione della Società e con il Collegio sindacale per formulare un'integrazione scritta alla proposta, che potrà riguardare, a seconda del caso, l'esercizio in corso ovvero la restante parte del novennio.

È previsto l'adeguamento annuale degli onorari in base alla variazione dell'indice ISTAT a partire dal 2017 (terzo anno di mandato); la prima variazione ISTAT verrà applicata quindi agli onorari 2017 prendendo a base l'indice ISTAT del mese di giugno 2016.

A seguito della decisione dell'Assemblea di Autogrill S.p.A., la Società provvederà ad assicurare che analoga scelta sia effettuata dalle altre società del Gruppo, coerentemente ai parametri sopra indicati.

Si segnala che rispetto agli onorari riconosciuti nell'ambito dell'incarico in scadenza, la presente proposta comporta una riduzione per Autogrill S.p.A. nella misura del 15% circa e per le restanti società del Gruppo nella misura del 20% circa.

Tutto ciò premesso, il Collegio sindacale di Autogrill S.p.A. propone all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di conferire alla società di revisione Deloitte S.p.A. per il novennio 2015-2023 secondo i contenuti, i termini e le modalità proposti dal Collegio sindacale, ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, nonché ai sensi della Comunicazione Consob n. 97001574/1997 per i corrispettivi indicati e come sopra precisati:

- 1) l'incarico di revisione del bilancio di esercizio, ai sensi dell'art. 14, comma 1, lettera a) del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 comprensivo delle attività volte alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali in base all'articolo 1, comma 5, primo periodo, del D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322 come modificato dall'articolo 1, comma 94, L. n. 244/07 (corrispettivo Euro 153.000);



- 2) l'incarico di revisione del bilancio consolidato, ai sensi dell'art. 14, comma 1, lettera a) del Decreto (corrispettivo Euro 68.000);
- 3) l'incarico di revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata (corrispettivo Euro 40.800)
- 4) l'incarico per la verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, in conformità a quanto disposto dall'art. 14, comma 1, lettera b) del Decreto (corrispettivo Euro 10.200);

Milano, 15 aprile 2015

Il Collegio sindacale di Autogrill S.p.A.

Marco Rigotti

Luigi Biscozzi

Eugenio Colucci

