

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



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

1^a convocazione: 19 aprile 2012

2^a convocazione: 26 aprile 2012

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

Gli aventi diritto di voto nell'Assemblea degli Azionisti di Autogrill S.p.A. sono convocati in Assemblea ordinaria e straordinaria per il giorno 19 aprile 2012 alle ore 10.00 in Milano, Corso di Porta Vittoria n. 16 (Centro Congressi), in prima convocazione, e, occorrendo, per il giorno 26 aprile 2012, stessi luogo e ora, in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte ordinaria

1. Bilancio al 31 dicembre 2011 e relazione sulla gestione; proposta di distribuzione di (i) utili conseguiti nell'esercizio, e (ii) una quota degli utili accantonati da esercizi precedenti; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2011.
2. Nomina di un Amministratore ai sensi dell'art. 2386, primo comma, Cod. Civ. e dell'art. 10 dello Statuto sociale e determinazione del relativo compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Nomina del Collegio Sindacale: nomina dei Sindaci Effettivi e Supplenti, nomina del Presidente del Collegio Sindacale, determinazione dei compensi dei componenti del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Proposta di autorizzazione al Consiglio di Amministrazione ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357 e seguenti Cod. Civ. e 132 del D.Lgs. n. 58/1998, per l'acquisto di azioni proprie fino ad un massimo di n. 12.720.000 azioni e per la disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.
5. Relazione sulla politica di remunerazione di Gruppo e sui piani di incentivazione di lungo termine; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte straordinaria

1. Proposte di modifica all'articolo 2 (Oggetto) dello Statuto sociale; 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 10 aprile 2012 (*record date*).

Coloro che risulteranno 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 all'emittente 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. è pari a Euro 132.288.000 diviso in n. 254.400.000 azioni ordinarie del valore nominale unitario di Euro 0,52, 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 a n. 1.004.934 azioni proprie detenute dalla Società.

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. 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)48263464, 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 in apposita sezione del sito *internet* della Società.

INTEGRAZIONE DELL'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.

La domanda dovrà essere presentata per iscritto presso la Direzione Affari Legali e Societari di Gruppo della Società, Centro Direzionale Milanofiori, Strada 5, Palazzo Z, 20089 Rozzano (MI), unitamente alle comunicazioni, rilasciate da un intermediario abilitato in conformità alla proprie scritture contabili, attestanti il possesso di almeno il 2,5% del capitale sociale.

L'integrazione dell'elenco delle materie da trattare 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. Delle eventuali integrazioni 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 devono predisporre e consegnare al Consiglio di Amministrazione, entro il termine ultimo per la presentazione della richiesta di integrazione, una relazione sulle materie di cui

propongono la trattazione. La relazione verrà messa a disposizione del pubblico, accompagnata dalle eventuali valutazioni del Consiglio di Amministrazione, contestualmente alla pubblicazione della notizia dell'integrazione.

NOMINA DI UN AMMINISTRATORE

Con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea in sede ordinaria, si rammenta che ai fini della nomina degli amministratori ai sensi dell'articolo 2386, primo comma, del Codice Civile e dell'articolo 10 dello Statuto sociale, gli Azionisti che, da soli o insieme ad altri Azionisti, siano complessivamente titolari di azioni che rappresentino almeno l'1,5% del capitale sociale potranno indicare un proprio candidato.

Il termine ultimo per il deposito delle proposte di candidatura presso la Direzione Affari Legali e Societari di Gruppo della Società, Centro Direzionale Milanofiori, Strada 5, Palazzo Z, 20089 Rozzano (MI) è domenica 25 marzo 2012 ed è da intendersi prorogato a lunedì 26 marzo 2012, primo giorno successivo non festivo, in virtù del principio generale in materia di computo dei termini in più occasioni richiamato da Consob. Entro il 29 marzo 2012 dovranno essere depositate le comunicazioni degli intermediari attestanti la titolarità della quota di partecipazione alla data in cui la candidatura è presentata.

Unitamente alle proposte di candidatura, 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.

In adesione al Codice di Autodisciplina delle società quotate, nella versione del marzo 2006 (il "Codice di Autodisciplina"), il Consiglio di Amministrazione nella riunione del 12 dicembre 2007 ha adottato i requisiti di indipendenza degli amministratori individuati dal medesimo Codice di Autodisciplina, ad eccezione del requisito di permanenza in Consiglio per non oltre 9 anni negli ultimi 12 anni.

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 proposte di candidatura 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* - assemblea, entro il 29 marzo 2012. Eventuali proposte contestualmente formulate dagli Azionisti che presentino proposte di candidatura, in merito a durata in carica e compenso del nominando Consigliere di Amministrazione, saranno identicamente rese pubbliche a cura della Società.

NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE

Con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea in sede ordinaria, si rammenta che per la nomina del Collegio Sindacale sono legittimati a presentare liste di candidati gli Azionisti che, da soli o insieme ad altri Azionisti, siano complessivamente titolari di azioni che rappresentino almeno l'1,5% del capitale sociale.

Il termine ultimo per il deposito delle liste è domenica 25 marzo 2012 ed è da intendersi prorogato a lunedì 26 marzo 2012, primo giorno successivo non festivo, in virtù del principio generale in materia di computo dei termini in più occasioni richiamato da Consob. Entro il 29 marzo 2012 dovranno essere depositate le comunicazioni degli intermediari attestanti la titolarità della quota di partecipazione alla data in cui la lista è presentata.

Le liste e la relativa documentazione dovranno essere depositate, entro i termini sopra indicati, presso la Direzione Affari Legali e Societari di Gruppo della Società, Centro Direzionale Milanofiori, Strada 5, Palazzo Z, 20089 Rozzano (MI); ovvero mediante invio al numero di telefax +39(02)48263464 o all'indirizzo e-mail ***societario@autogrill.net***, in ogni caso indicando nel messaggio di accompagnamento l'identità del soggetto che procede al deposito, nonché il recapito di telefax e/o posta elettronica del mittente.

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. Le liste, nelle quali è contenuto un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere elencati mediante un numero progressivo, si compongono di due sezioni, una per i candidati a Sindaco effettivo e l'altra per i candidati a Sindaco supplente.

Unitamente a ciascuna lista dovranno essere depositate:

- le informazioni relative all'identità degli Azionisti che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione al capitale della Società complessivamente detenuta;
- una dichiarazione degli Azionisti diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, previsti dall'art. 144-*quinquies* del Regolamento approvato con delibera Consob 14 maggio 1999, n. 11971, con questi ultimi; in proposito, si invitano gli Azionisti tenuti al rilascio di tale dichiarazione a conformarsi altresì alle raccomandazioni formulate dalla Consob con comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009;
- le dichiarazioni con le quali i singoli candidati attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità e l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa e dallo Statuto sociale vigente per ricoprire la carica e accettano la propria candidatura, nonché

– il *curriculum vitae* di ciascun candidato, contenente un'esauriente informativa sulle sue caratteristiche personali e professionali.

La lista per la quale non siano osservate le statuizioni sopra indicate sarà considerata come non presentata.

In adesione al Codice di Autodisciplina, il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 12 dicembre 2007, ha deliberato di applicare ai componenti del Collegio Sindacale i medesimi requisiti di indipendenza stabiliti per gli Amministratori, ossia i requisiti individuati dal medesimo Codice di Autodisciplina, ad eccezione del requisito di permanenza in carica per non oltre 9 anni negli ultimi 12 anni.

Nel caso in cui alla data del 26 marzo 2012 sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci che risultino collegati tra loro ai sensi del citato art. 144-*quinquies* del Regolamento approvato con delibera Consob 14 maggio 1999, n. 11971, potranno essere presentate liste sino al 29 marzo 2012 da parte di Azionisti che, da soli o insieme ad altri Azionisti, siano complessivamente titolari di azioni che rappresentino almeno lo 0,75% del capitale sociale.

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 – assemblea***, entro il 29 marzo 2012. Eventuali proposte contestualmente formulate dagli Azionisti che presentino liste, in merito al compenso dei componenti del nominando Collegio Sindacale saranno identicamente rese pubbliche a cura della Società.

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***, saranno messe a disposizione del pubblico, con facoltà di ottenerne copia:

- entro il termine di pubblicazione del presente avviso di convocazione, la relazione del Consiglio di Amministrazione sulle materie all'ordine del giorno con il testo delle proposte deliberative;
- entro il 28 marzo 2012, 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 e la relazione sulla remunerazione;
- entro il 29 marzo 2012, le relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione concernenti le proposte di modifiche statutarie e la proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie all'ordine del giorno.

VOTO PER DELEGA

Colui al quale spetta il diritto di voto potrà farsi rappresentare in Assemblea, 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 per un anno, a decorrere dalla conclusione dei lavori assembleari, delle istruzioni di voto eventualmente ricevute.

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) 48263464, 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. Gianfranco Veneziano quale soggetto al quale l'avente diritto al voto può, senza spese a suo carico, conferire la delega nei modi di legge (il "**Rappresentante Designato**"). La delega al Rappresentante Designato non ha effetto per le 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 17 aprile 2012, in originale a mezzo posta, eventualmente anticipandone copia con dichiarazione di conformità all'originale a mezzo telefax o *e-mail*, ai seguenti recapiti: Avv. Gianfranco Veneziano, Via Michele Barozzi 1, 20122 Milano, telefax n. +39(02)77113477, e-mail: **gianfranco.veneziano@bplex.com**.

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.

10 marzo 2012

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Gilberto Benetton

PREMESSA

L'articolo 125-ter, primo comma, 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 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 sulle 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 e straordinaria in Milano, presso il Centro Congressi in Corso di Porta Vittoria n. 16, per il giorno 19 aprile 2012 alle ore 10.00, in prima convocazione, e occorrendo per il giorno 26 aprile 2012, stessi luogo e ora, in seconda convocazione (l'"**Assemblea**"), rinviando alle apposite relazioni previste dalla vigenti disposizioni di legge e regolamentari per ogni eventuale approfondimento.

La sezione della presente Relazione concernente la proposta di modifica statutaria oggetto dell'unico punto all'ordine del giorno di parte straordinaria è stata predisposta anche ai sensi dell'articolo 72, primo comma, 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. 3.

La sezione della Relazione concernente la proposta, oggetto del quarto punto all'ordine del giorno di parte ordinaria, 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 Emittenti e del relativo Allegato 3A, schema n. 4.

Infine, per quanto riguarda il quinto argomento all'ordine del giorno di parte ordinaria, relativo alla politica di remunerazione del Gruppo facente capo alla Società, si rinvia alla Relazione sulla Remunerazione predisposta ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF e dell'articolo 84-*quater* del Regolamento Emittenti e del relativo Allegato 3A, schema n. 7-*bis*, 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, sezione *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, sezione ***governance - assemblea***.

* * *

PARTE ORDINARIA

PUNTO 1) ALL'ORDINE DEL GIORNO

Bilancio al 31 dicembre 2011 e relazione sulla gestione; proposta di distribuzione di (i) utili conseguiti nell'esercizio e (ii) una quota degli utili accantonati da esercizi precedenti; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del

bilancio consolidato al 31 dicembre 2011.

Signori Azionisti,

L'esercizio al 31 dicembre 2011 chiude con un utile netto di Euro 31.926.200.

Rinviando per ogni dettaglio alla documentazione di bilancio pubblicata e messa a disposizione nei termini di legge, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di distribuire (i) utili conseguiti nell'esercizio per un importo complessivo di Euro 31.926.200, corrispondente ad un totale di Euro 0,13 per azione, e (ii) una quota degli utili portati a nuovo da precedenti esercizi ed iscritti al passivo patrimoniale di Autogrill alla voce "Altre riserve ed utili indivisi" per un importo complessivo pari ad Euro 39.024.418, corrispondente ad Euro 0,15 per azione.

Il dividendo complessivo che il Consiglio di Amministrazione propone di distribuire è pertanto pari ad Euro 70.950.618 ed il dividendo complessivo unitario per azione è pari ad Euro 0,28, di cui Euro 0,13 relativi agli utili di esercizio ed Euro 0,15 relativi ad utili accantonati da esercizi precedenti. Il diritto agli utili relativo alle azioni proprie detenute in portafoglio ai sensi dell'art. 2357-ter, comma secondo, del Codice Civile è stato attribuito proporzionalmente alle altre azioni.

Si precisa che, secondo quanto evidenziato nel progetto di bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2011, alla data di riferimento la riserva legale era pari ad Euro 26.457.600, avendo pertanto superato il limite previsto dall'art. 2430 del Codice Civile.

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 bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 che chiude con un utile netto di Euro 31.926.200;*
- *preso atto dell'intervenuto superamento, quale risultante dal bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011, del limite di cui all'articolo 2430 del Codice Civile;*
- *preso atto della consistenza, quale risultante dal bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011, delle "altre riserve ed utili indivisi";*
- *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 2011, che evidenzia un utile netto di Euro 31.926.200;*
- b) di approvare la proposta di destinazione dell'intero risultato di esercizio a distribuzione di dividendi;*
- c) di approvare la proposta di distribuzione di (i) utili conseguiti nell'esercizio per un importo complessivo pari ad Euro 31.926.200, corrispondente ad Euro 0,13 per azione, e (ii) una quota degli utili portati a nuovo da precedenti esercizi ed iscritti al passivo patrimoniale di Autogrill S.p.A. alla voce "Altre riserve e utili indivisi" per un importo complessivo pari a Euro 39.024.418, corrispondente ad Euro 0,15 per azione;*
- d) di distribuire un importo complessivo di Euro 70.950.618, formato*
 - per Euro 31.926.200 da utili dell'esercizio*
 - per Euro 39.024.418 da utili portati a nuovo da precedenti esercizi ed iscritti al passivo patrimoniale di Autogrill S.p.A. alla voce "Altre riserve e utili indivisi",*

*corrispondente a un dividendo di Euro 0,28 per azione;
d) di stabilire la data di pagamento del predetto importo di Euro 0,28 per azione a partire dal 24 maggio 2012, con stacco della cedola nr. 10 il 21 maggio 2012.”*

* * *

PUNTO 2) ALL'ORDINE DEL GIORNO

Nomina di un Amministratore ai sensi dell'art. 2386, primo comma, Cod. Civ. e dell'articolo 10 dello Statuto sociale e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in Assemblea ordinaria per deliberare in merito alla nomina di un Amministratore ai sensi dell'articolo 2386, primo comma, del Codice Civile e dell'articolo 10 dello Statuto sociale.

Si ricorda in proposito che in data 31 agosto 2011 il Consigliere Maurizio Manca ha rassegnato, per motivi personali, le dimissioni dalla carica di Amministratore non esecutivo ed indipendente della Società, contestualmente lasciando le cariche di componente del Comitato Strategie ed Investimenti e del Comitato per le Risorse Umane.

In data 29 settembre 2011 il Consiglio di Amministrazione, con il parere favorevole del Collegio Sindacale, in attesa di individuare definitivamente una persona che avesse un adeguato profilo professionale, ha deliberato di provvedere alla sostituzione per cooptazione dell'Amministratore dimissionario in occasione di una successiva riunione del Consiglio medesimo, avendo nel contempo verificato l'idoneità del numero degli Amministratori rimasti in carica a garantire una corretta ed efficiente gestione della Società.

In data 7 marzo 2012, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a cooptare un Amministratore nella persona di Massimo Fasanella D'Amore di Ruffano, avendo accertato, in capo al medesimo, la sussistenza dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 3.C.1 del Codice di Autodisciplina delle società quotate nella versione del marzo 2006, come modificata nel marzo 2010 (il "Codice di Autodisciplina") e dal combinato disposto degli articoli 147-ter, quarto comma, e 148, terzo comma, del TUF.

L'Amministratore cooptato cessa con l'odierna Assemblea e pertanto Vi invitiamo a procedere all'integrazione della composizione dell'attuale Consiglio di Amministrazione, determinata nel numero di tredici Amministratori con delibera assembleare del 21 aprile 2011.

Si rammenta che, per la conferma dell'Amministratore cooptato dal Consiglio di Amministrazione o per la nomina di altro Amministratore in sua sostituzione, l'articolo 10 dello Statuto sociale attualmente vigente prevede quanto segue:

“Per la conferma dell'Amministratore cooptato dal Consiglio di Amministrazione o per la nomina di altro Amministratore in sua sostituzione, nell'Assemblea successiva, si procederà secondo le seguenti modalità: gli Azionisti che da soli o insieme ad altri Azionisti rappresentino almeno

l'1,5% del capitale sociale o la diversa misura, se inferiore, prevista da norme di legge o regolamentari, potranno indicare un proprio candidato depositando la documentazione indicata al comma 7 del presente articolo, nei termini previsti dalla disciplina legale e regolamentare di tempo in tempo vigente.

Se l'Amministratore cooptato, o l'Amministratore da questi sostituito, era tratto dalla lista di minoranza, l'Azionista che rappresenta la percentuale maggiore di capitale sociale presente in Assemblea e gli Azionisti ad esso collegati in alcun modo, anche indirettamente, non potranno votare.

Si applicano, mutatis mutandis, le precedenti disposizioni del presente articolo.

All'esito della votazione risulterà eletto il candidato che ha ottenuto il maggior numero di voti."

Occorre precisare che il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica è stato nominato il 21 aprile 2011 con deliberazione assembleare assunta a maggioranza, sulla base dell'unica lista presentata dall'azionista di maggioranza. Si ricorda inoltre che, dei 12 Amministratori rimasti in carica a seguito delle dimissioni rassegnate da Maurizio Manca, 7 Amministratori risultano in possesso sia dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina sia dei requisiti di indipendenza stabiliti dal combinato disposto degli articoli 147-ter, quarto comma, e 148, terzo comma, del TUF. È pertanto, allo stato, rispettato il numero minimo di amministratori indipendenti previsto dall'articolo 147-ter, quarto comma, del TUF.

Il termine ultimo per il deposito di proposte di candidatura ai sensi dell'articolo 10 dello Statuto sociale - presso la Direzione Affari Legali e Societari di Gruppo della Società, Centro Direzionale Milanofiori, Strada 5, Palazzo Z, 20089 Rozzano (MI) - è domenica 25 marzo 2012 ed è da intendersi prorogato a lunedì 26 marzo 2012, primo giorno successivo non festivo, in virtù del principio generale in materia di computo dei termini in più occasioni richiamato da Consob. Entro il 29 marzo 2012 dovranno essere depositate le comunicazioni degli intermediari attestanti la titolarità della quota di partecipazione alla data in cui la candidatura è presentata.

Unitamente alla proposta di candidatura, 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.

Si ricorda che in adesione al Codice di Autodisciplina delle società quotate, nella versione del marzo 2006 (il "Codice di Autodisciplina"), il Consiglio di Amministrazione nella riunione del 12 dicembre 2007 ha adottato i requisiti di indipendenza degli amministratori individuati dal medesimo Codice di Autodisciplina, ad eccezione del requisito di permanenza in Consiglio per non oltre 9 anni negli ultimi 12 anni.

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

Le proposte di candidatura 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 sul sito *internet* della Società, *www.autogrill.com*, sezione *governance* – assemblea, entro il 29 marzo 2011. Eventuali proposte contestualmente formulate dagli Azionisti che presentino proposte di candidatura, in merito a durata in carica e compenso del nominando Consigliere di Amministrazione, saranno identicamente rese pubbliche a cura della Società.

Come indicato dalla disposizione statutaria sopra menzionata, all'esito della votazione risulterà eletto il candidato che avrà ottenuto il maggior numero di voti.

* * *

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione Vi propone:

(a) di procedere alla nomina o alla conferma di un Amministratore ai sensi dell'articolo 2386 del Codice Civile e dell'articolo 10 dello Statuto sociale, sulla base delle candidature che saranno presentate ai sensi dell'articolo 10 dello Statuto sociale;

(b) di stabilire che l'Amministratore nominato o confermato ai sensi del precedente punto (a) rimanga in carica fino al termine del mandato conferito agli altri Consiglieri di Amministrazione attualmente in carica, e quindi fino alla data dell'Assemblea che sarà convocata per approvare il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2013;

(c) di attribuire all'Amministratore nominato o confermato ai sensi del precedente punto (a) il medesimo compenso attribuito ai Consiglieri di Amministrazione attualmente in carica dall'Assemblea degli Azionisti tenutasi il 21 aprile 2011, pari a Euro 50.000 per ciascun anno di durata del mandato, oltre (i) a un gettone di presenza di Euro 600 per ogni seduta di Assemblea, Consiglio di Amministrazione o Comitato costituito all'interno del Consiglio di Amministrazione al quale l'Amministratore parteciperà e (ii) al rimborso delle spese sostenute per lo svolgimento del suo incarico.

* * *

PUNTO 3) ALL'ORDINE DEL GIORNO

Nomina del Collegio Sindacale: nomina dei Sindaci Effettivi e Supplenti, nomina del Presidente del Collegio Sindacale, determinazione dei compensi dei componenti del Collegio Sindacale.

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio dell'esercizio chiusosi al 31 dicembre 2011 viene a scadere il mandato del Collegio Sindacale, conferito dall'Assemblea in data 21 aprile 2009, e pertanto siete chiamati oggi a provvedere alla nomina dei componenti del nuovo Collegio Sindacale.

Ai sensi dell'articolo 20 dello Statuto sociale, l'Assemblea è in particolare chiamata a nominare, determinandone il compenso, tre Sindaci Effettivi e due Sindaci Supplenti,

che resteranno in carica, ai sensi dell'articolo 2400, primo comma, del Codice Civile, per tre esercizi e scadranno alla data dell'Assemblea che sarà convocata per approvare il bilancio di esercizio della società al 31 dicembre 2014.

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 20 dello Statuto sociale, sulla base delle quali procedere alla votazione.

Sono legittimati a presentare liste di candidati per la nomina del Collegio Sindacale gli Azionisti che, da soli o insieme ad altri Azionisti, siano complessivamente titolari di azioni che rappresentino almeno l'1,5% del capitale sociale.

Il termine ultimo per il deposito delle liste è domenica 25 marzo 2012 ed è da intendersi prorogato a lunedì 26 marzo 2012, primo giorno successivo non festivo, in virtù del principio generale in materia di computo dei termini in più occasioni richiamato da Consob. Entro il 29 marzo 2012 dovranno essere depositate le comunicazioni degli intermediari attestanti la titolarità della quota di partecipazione alla data in cui la lista è presentata.

Le liste e la relativa documentazione dovranno essere depositate, entro i termini sopra indicati, presso la Direzione Affari Legali e Societari di Gruppo della Società, Centro Direzionale Milanofiori, Strada 5, Palazzo Z, 20089 Rozzano (MI); ovvero mediante invio al numero di telefax +39(02)48263464 o all'indirizzo e-mail ***societario@autogrill.net***, in ogni caso indicando nel messaggio di accompagnamento l'identità del soggetto che procede al deposito, nonché il recapito di telefax e/o posta elettronica del mittente.

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. Le liste, nelle quali è contenuto un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere elencati mediante un numero progressivo, si compongono di due sezioni, una per i candidati a Sindaco Effettivo e l'altra per i candidati a Sindaco Supplente.

Unitamente a ciascuna lista dovranno essere depositate:

- le informazioni relative all'identità degli Azionisti che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta;
- una dichiarazione degli Azionisti diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, previsti dall'art. 144-*quinquies* del Regolamento Emittenti, con questi ultimi; in proposito, si invitano gli Azionisti tenuti al rilascio di tale dichiarazione a conformarsi altresì alle raccomandazioni formulate da Consob con comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009;
- le dichiarazioni con le quali i singoli candidati attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità e l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa e dallo Statuto sociale vigente per ricoprire la carica e accettano la propria candidatura; nonché
- il *curriculum vitae* di ciascun candidato, contenente un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali del medesimo.

La lista per la quale non siano osservate le statuizioni sopra indicate sarà considerata come non presentata.

In adesione al Codice di Autodisciplina, il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 12 dicembre 2007, ha deliberato di ritenere applicabili ai componenti del Collegio Sindacale i medesimi requisiti di indipendenza stabiliti per gli Amministratori, ossia i requisiti individuati dal medesimo Codice di Autodisciplina, ad eccezione del requisito di permanenza in carica per non oltre 9 anni negli ultimi 12 anni.

Nel caso in cui alla data del 26 marzo 2012 sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci che risultino collegati tra loro ai sensi del citato art. 144-*quinquies* del Regolamento Emittenti, potranno essere presentate liste sino al 29 marzo 2012 da parte di Azionisti che, da soli o insieme ad altri Azionisti, siano complessivamente titolari di azioni che rappresentino almeno lo 0,75% del capitale sociale di Autogrill.

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* – assemblea, entro il 29 marzo 2012. Eventuali proposte contestualmente formulate dagli Azionisti che presentino liste, in merito al compenso dei componenti del nominando Collegio Sindacale saranno identicamente rese pubbliche a cura della Società.

Ai sensi dell'articolo 20 dello Statuto sociale, all'elezione dei Sindaci si procede come segue:

- (a) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, 2 (due) membri effettivi e 1 (uno) supplente;
- (b) dalla seconda lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti e che non risulti collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con gli Azionisti che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante membro effettivo e l'altro membro supplente. Nel caso in cui più liste di minoranza abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, risulta eletto il candidato di lista, sindaco effettivo e sindaco supplente, più anziano di età;
- (c) nel caso di presentazione di un'unica lista, il Collegio Sindacale è tratto per intero dalla stessa.

Il Presidente del Collegio Sindacale è nominato dall'Assemblea ai sensi della disciplina legale vigente, e quindi tra i Sindaci eventualmente nominati dalla minoranza, come previsto dall'articolo 148, comma 2-*bis*, del TUF.

* * *

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra riportato, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di assumere le deliberazioni di competenza per la nomina del Collegio Sindacale e del

Presidente del Collegio Sindacale e per la determinazione dei relativi compensi, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge, regolamentari e statutarie.

* * *

PUNTO 4) ALL'ORDINE DEL GIORNO

Proposta di autorizzazione al Consiglio di Amministrazione ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357 e seguenti Cod. Civ. e 132 del D.lgs. n. 58/1998, per l'acquisto di azioni proprie fino ad 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 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, sino alla data della presente Relazione, acquisti per un totale di n. 879.793 azioni proprie, pari a circa lo 0,346% del capitale sociale,
- sino alla data della presente Relazione non sono stati effettuati atti di disposizione di tali azioni proprie,
- la "Riserva acquisto azioni proprie" alla data della presente Relazione ammonta a Euro 7.724.000.

Alla data odierna, pertanto, la Società detiene un totale di 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 21 aprile 2011, ferme le operazioni nel frattempo compiute, e (ii) l'autorizzazione all'acquisto e alienazione di azioni proprie, ai sensi degli artt. 2357 e seguenti del Codice Civile, dell'art. 132 del D.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 ("TUF") e dell'art. 144-*bis* del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971/1999 e successive modificazioni ("Regolamento Emittenti") e Vi illustriamo qui di seguito modalità e termini dell'operazione, ai sensi degli articoli 73 e 93 e dell'allegato 3A 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 oggi 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, sostegno della liquidità 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.

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 e successivamente rivendere (o altrimenti alienare), in una o più volte e comunque entro il termine di legge, è complessivamente non superiore a n. 12.720.000 (dodicimilionisettescentoventimila) azioni ordinarie della Società, del valore nominale di Euro 0,52 (cinquantadue centesimi) ciascuna. Ai fini di tale limite, si dovrà tenere conto anche delle n. 1.004.934 azioni proprie attualmente già detenute in portafoglio dalla Società e 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 costituenti il capitale sociale e, pertanto, l'autorizzazione della presente proposta è conforme a quanto disposto dal terzo comma dell'articolo 2357 del codice civile.

Alla data odierna la Società possiede n. 1.004.934 azioni proprie, pari a circa lo 0,395% del capitale sociale, che potranno essere oggetto di disposizione 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.

Per la realizzazione dell'operazione proposta, nel progetto di bilancio della Società relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 (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 565.498.241 (cinquecentosessantacinquemilioni-quattrocentonovantottomiladuecentoquarantuno).

A tal fine, Vi proponiamo lo stanziamento di massimi Euro 200.000.000

(duecentomilioni) ad una “Riserva acquisto azioni proprie” mediante prelievo dalle “Altre riserve e utili indivisi”, da costituire 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 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 alla disposizione 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 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, 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 al prezzo ufficiale delle azioni Autogrill registrato da Borsa Italiana S.p.A. nella giornata di borsa precedente, 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 l’alienazione, ai sensi dell’art. 2357-ter del Codice Civile, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente proposta, per le finalità sopra indicate alle lettere (a), (b) e (c) del punto 1 da intendersi, ad ogni buon conto, qui riportate, in tutti i casi a termini e condizioni determinati dal Consiglio di Amministrazione, restando inteso che in

qualunque occasione di cessione o utilizzo, 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 l'alienazione e/o l'utilizzo delle azioni proprie, il Consiglio stabilirà di volta in volta i criteri di determinazione del relativo prezzo 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 d'acquisto 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 incluse 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 disposizione, 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 o ai blocchi.

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.

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

L'operazione di acquisto 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 presente riunione assembleare, la Società detiene n. 1.004.934 azioni in portafoglio acquistate in esecuzione di precedenti autorizzazioni rilasciate dall'Assemblea dei*

Soci in data 23 aprile 2008 e 21 aprile 2011 e nessuna società da questa controllata detiene azioni Autogrill S.p.A.,

- *visto il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, approvato dall'odierna Assemblea ordinaria,*
- *preso atto dell'ammontare complessivo degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dal bilancio di esercizio di Autogrill S.p.A. al 31 dicembre 2011, approvato in data odierna,*

<i>pari</i>	<i>a</i>	<i>Euro</i>	<i>565.498.241</i>
-------------	----------	-------------	--------------------

(cinquecentosessantacinquemilioniquattrocentonovantottomiladuecentoqua-rantuno);
- *preso atto della riserva azioni proprie quale iscritta nel bilancio di esercizio di Autogrill S.p.A. al 31 dicembre 2011, approvato in data odierna, per Euro 7.724.000 (settemilionsettecentoventi- quattromila);*
- *preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale,*

delibera

1. *di revocare, a far tempo dalla data della delibera assembleare, la delibera di autorizzazione per l'acquisto e l'alienazione di azioni proprie adottata dall'Assemblea ordinaria in data 21 aprile 2011, 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 ed in qualsiasi momento, di azioni ordinarie Autogrill S.p.A. del valore nominale unitario di Euro 0,52 (cinquantadue centesimi) in un numero massimo, complessivamente, non superiore a 12.720.000 (dodicimilionsettecentoventimila), al fine di:*
 - (a) *effettuare operazioni di investimento, sostegno della liquidità 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;*
3. *di autorizzare, previo reperimento di adeguata copertura finanziaria compatibile con i programmi futuri, gli investimenti e i vincoli contrattuali della Società, l'acquisto in parola, se riferito al perseguimento delle finalità indicate alla lettera (a) del punto 2 che precede, ad un corrispettivo complessivo 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 giornata di borsa precedente, ovvero, se riferito al perseguimento delle finalità indicate nelle lettere (b) e (c) del punto 2 che precede, ad un corrispettivo complessivo 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.*

Ai sensi dell'art. 2357-ter del Codice Civile, la Società costituirà, ovvero integrerà 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 2011, posto in approvazione

nell'odierna assemblea;

4. *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;*

5. *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 di 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;*

6. *di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del Codice Civile, l'alienazione e/o altro atto dispositivo di tutte le azioni proprie in portafoglio, incluse le azioni eventualmente in portafoglio prima della data odierna, anche prima del completamento degli acquisti nell'importo massimo autorizzato con la presente deliberazione, in una o più volte ed in qualsiasi momento, sul mercato 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 utilizzo di tutte le 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 di azioni proprie (quali, a titolo esemplificativo, fusioni, scissioni, emissione di obbligazioni convertibili o warrant serviti da azioni proprie), in tutti i casi a termini e condizioni determinati dal Consiglio di Amministrazione, restando inteso che in qualunque occasione di cessione o utilizzo 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;*

7. *di stabilire che, in caso di cessione 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 resesi così disponibili possano essere nuovamente utilizzate per ulteriori acquisti nei limiti e condizioni previsti nella presente delibera;*

8. *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione a stabilire i criteri di determinazione di volta in volta del prezzo di cessione 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;*

- *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente ed all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere necessario o opportuno per effettuare gli acquisti, le cessioni e altri atti dispositivi di tutte le 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 ed ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle Autorità competenti."*

* * *

PUNTO 5) ALL'ORDINE DEL GIORNO

Relazione sulla politica di remunerazione di Gruppo e sui piani di incentivazione di lungo termine; deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

A partire dal corrente anno, ai sensi del combinato disposto dell'articolo 123-ter del TUF, terzo e sesto comma, l'Assemblea convocata annualmente per l'approvazione del bilancio di esercizio è chiamata ad esprimersi in merito alla 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 tali politiche.

Peraltro, come espressamente indicato dall'articolo 123-ter, sesto comma, del TUF ad oggi vigente, le deliberazioni che l'Assemblea dovrà adottare in merito alla politica di remunerazione della Società 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, abbia 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, Schema 7-bis, e 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 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 di Autogrill S.p.A.;

(b) di esprimere parere favorevole sulle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione delle politiche di cui al precedente punto (a) del deliberato.

* * *

PARTE STRAORDINARIA

PUNTO 1) ALL'ORDINE DEL GIORNO

Proposte di modifica all'articolo 2 (Oggetto) dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

1. Premessa

Signori Azionisti,

siete convocati in sede straordinaria per discutere e deliberare in merito alla proposta di modifica dell'articolo 2 dello Statuto della Società, relativo all'oggetto sociale. Tale proposta è finalizzata (i) a specificare che l'attività della Società avente ad oggetto l'esercizio di *market* comprende negozi e punti vendita, anche all'interno di siti aeroportuali in modalità *duty free* e *duty paid*, nonché (ii) a fornire un'elencazione meramente esemplificativa delle attività commerciali svolte negli esercizi gestiti dalla Società, anche attraverso società partecipate, fra le quali la somministrazione al pubblico e la vendita al dettaglio di alimenti e bevande, di prodotti dolciari, profumeria, editoria, altri beni di consumo e generi di monopolio esenti o meno da tassazione.

Si tratta di modifiche statutarie meramente formali, finalizzate a meglio delineare l'oggetto sociale, che non comportano alcuna variazione dell'attività di Autogrill così come attualmente delineata dallo Statuto sociale e come attualmente svolta. In entrambi i casi sopra indicati, si tratta in effetti di mere precisazioni in merito ad attività – quella attinente ai “*market*” e quella relativa ad “*attività commerciali*” – già previste nella versione attualmente vigente dello Statuto. Per quanto riguarda in particolare le attività commerciali, esse sono già previste “*in tutte le forme e per tutti i generi consentiti dalle disposizioni di legge*” e sono pertanto già oggi suscettibili di ricomprendere tutte le attività che, in base alle modifiche sopra indicate, si propone di elencare esemplificativamente, anche per specificare il generico riferimento all'esercizio di “*market*”.

Le modifiche statutarie sottoposte alla Vostra attenzione consentirebbero peraltro - anche al lettore meno esperto del settore commerciale in cui Autogrill opera - di meglio comprendere, anche se sulla base di un'elencazione meramente esemplificativa e non vincolante, l'oggetto dell'attività sociale determinato ai sensi del vigente articolo 2 dello Statuto.

Le modifiche statutarie oggetto della presente Relazione avranno efficacia a far data dall'iscrizione dell'eventuale delibera di approvazione nel Registro delle Imprese.

2. Diritto di recesso

Si ritiene che le modifiche proposte non rientrino in alcuna delle fattispecie di recesso previste dalle vigenti disposizioni di legge.

3. **Confronto tra il vigente testo dello Statuto sociale e il testo del quale si propone l'introduzione.**

Il prospetto sinottico che segue consente di confrontare il vigente testo dell'Articolo 2 dello Statuto sociale con il testo che si sottopone alla Vostra approvazione, dando evidenza delle modifiche proposte e sopra descritte.

STATUTO	
Testo Vigente	Testo Proposto
CAPO I COSTITUZIONE DELLA SOCIETÀ	CAPO I COSTITUZIONE DELLA SOCIETÀ
Articolo 2 Oggetto	Articolo 2 Oggetto
<p>La società ha per oggetto:</p> <p>a) l'esercizio, anche indirettamente attraverso società partecipate, sia in Italia che all'estero, di attività di gestione di pasticcerie, bar, ristoranti, market, tavole calde, alberghi, hotel, motel, impianti di distribuzione carburante e servizi connessi, nonché di attività commerciali in tutte le forme e per tutti i generi consentiti dalle disposizioni di legge;</p>	<p>La società ha per oggetto:</p> <p>a) l'esercizio, anche indirettamente attraverso società partecipate, sia in Italia che all'estero, di attività di gestione di pasticcerie, bar, ristoranti, market, tavole calde, alberghi, hotel, motel, impianti di distribuzione carburante e servizi connessi, <u>market, ivi inclusi negozi e punti vendita, anche all'interno di siti aeroportuali in modalità duty free e duty paid</u>, nonché di attività commerciali in tutte le forme e per tutti i generi consentiti dalle disposizioni di legge, <u>tra cui, a titolo meramente esemplificativo, la somministrazione al pubblico e la vendita al dettaglio di alimenti e bevande, prodotti dolciari, profumeria, editoria, altri beni di consumo e generi di monopolio sia esenti che non da tassazione;</u></p>
<p>b) l'assistenza e il coordinamento tecnico, commerciale e amministrativo, con o senza la locazione di beni e strumenti, delle società ed enti cui partecipa.</p> <p>La società potrà, inoltre, per il</p>	<p>b) l'assistenza e il coordinamento tecnico, commerciale e amministrativo, con o senza la locazione di beni e strumenti, delle società ed enti cui partecipa.</p> <p>La società potrà, inoltre, per il raggiungimento dell'oggetto sociale, in via</p>

<p>raggiungimento dell'oggetto sociale, in via non prevalente e del tutto occasionale e strumentale, non nei confronti del pubblico, effettuare tutte le operazioni industriali, commerciali, finanziarie, mobiliari ed immobiliari, concedere avalli, cauzioni ed ogni altra garanzia in genere allo scopo di garantire obbligazioni proprie o di terzi, nonché assumere, solo a scopi di stabile investimento, sia direttamente, sia indirettamente, partecipazioni in altre società, enti o consorzi, stipulare contratti di associazione in partecipazioni in qualità di associante o associata, concedere in gestione a terzi la propria azienda o parte di essa, assumere in gestione aziende altrui o parti di esse.</p>	<p>non prevalente e del tutto occasionale e strumentale, non nei confronti del pubblico, effettuare tutte le operazioni industriali, commerciali, finanziarie, mobiliari ed immobiliari, concedere avalli, cauzioni ed ogni altra garanzia in genere allo scopo di garantire obbligazioni proprie o di terzi, nonché assumere, solo a scopi di stabile investimento, sia direttamente, sia indirettamente, partecipazioni in altre società, enti o consorzi, stipulare contratti di associazione in partecipazioni in qualità di associante o associata, concedere in gestione a terzi la propria azienda o parte di essa, assumere in gestione aziende altrui o parti di esse.</p>
---	---

* * *

Proposta di deliberazione

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di assumere le seguenti deliberazioni:

“L’Assemblea degli Azionisti di Autogrill S.p.A.:

- *esaminata e discussa la relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell’articolo 125-ter D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell’articolo 72, primo comma, del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999;*
- *preso atto delle relative proposte di deliberazione;*

delibera

1. *di modificare l’articolo 2 dello Statuto sociale secondo quanto illustrato;*
2. *di conferire disgiuntamente al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all’Amministratore Delegato i poteri occorrenti per provvedere a quanto necessario per l’espletamento dei conseguenti adempimenti legislativi e regolamentari, ivi incluso, in particolare, l’adempimento di ogni formalità necessaria affinché la presente deliberazione sia iscritta nel Registro delle Imprese, con facoltà di apportare all’articolo 2 dello Statuto sociale, come sopra modificato, le eventuali varianti, aggiunte e soppressioni (che non costituiscano modifiche sostanziali della deliberazione di cui al punto (1) che precede) che si rendessero necessarie ai fini dell’iscrizione nel Registro delle Imprese”.*

Milano, 9 marzo 2012

**Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Gilberto Benetton**