

VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

DEL 20 APRILE 2010

Il giorno venti aprile duemiladieci

alle ore 10,35

In Milano, Corso di Porta Vittoria n.16, presso il Centro Congressi Benetton.

Si è riunita l'assemblea ordinaria della società.

Assume la presidenza dell'Assemblea a norma dell'articolo 9 dello Statuto sociale il signor Gilberto Benetton il quale chiama il Notaio Enrico Bellezza a fungere da Segretario dell'Assemblea in parte ordinaria per poi ricevere in atto pubblico la parte straordinaria della stessa.

Proseguendo comunica:

- che l'odierna Assemblea è stata regolarmente convocata mediante avviso pubblicato ai sensi dell'art. 7 dello Statuto sociale nella Gazzetta ufficiale della Repubblica italiana, Parte seconda, n. 31, del 13 marzo 2010, a pagina 6;

e inoltre sui seguenti quotidiani:

- Il Sole 24 Ore del 16 marzo 2010, a pagina 47;
- MF – Milano Finanza del 16 Marzo 2010, a pagina 25;
- Finanza e Mercati del 16 Marzo 2009, a pagina 10;

che la stessa si tiene in prima convocazione e che i signori Azionisti sono qui chiamati a discutere e deliberare sul seguente Ordine del Giorno:

Parte ordinaria

1. Bilancio al 31 dicembre 2009 e relazione sulla gestione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2009.
2. 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 e l'alienazione fino ad un massimo di n. 12.720.000 azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.

3. Approvazione del Piano di Stock Option 2010 riservato ad amministratori esecutivi e dipendenti della Società e/o delle società dalla stessa direttamente o indirettamente controllate; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte straordinaria

1. Aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2439, comma 2, del codice civile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi del combinato disposto degli articoli 2441, commi 5 e 8, del codice civile e 134, comma 2, del D.lgs. n. 58/1998, di massimi nominali Euro 1.040.000 (oltre sovrapprezzo), da eseguirsi entro e non oltre il 30 maggio 2015, mediante l'emissione, anche in più tranches, di massime n. 2.000.000 azioni ordinarie Autogrill, godimento regolare, destinate esclusivamente e irrevocabilmente a servizio del Piano di Stock Option 2010; conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

- che del Consiglio di Amministrazione sono presenti oltre al sottoscritto, Presidente, i Consiglieri Signori:

- Gianmario TONDATO DA RUOS, Amministratore Delegato
- Giorgio BRUNETTI
- Arnaldo CAMUFFO
- Claudio COSTAMAGNA
- Alfredo MALGUZZI
- Gianni MION
- Paolo ROVERATO

Hanno giustificato la loro assenza i Consiglieri

- Alessandro BENETTON
- Antonio BULGHERONI
- Francesco GIAVAZZI
- Javier GOMEZ-NAVARRO
- che del Collegio Sindacale sono presenti i Signori:
 - Luigi BISCOZZI, Presidente
 - Eugenio COLUCCI, Sindaco effettivo
 - Ettore Maria TOSI, Sindaco Effettivo

E' invitato a partecipare all'assemblea il segretario del Consiglio di Amministrazione, Avv. Pietro Minaudo

Ai sensi della legislazione relativa alla tutela delle persone fisiche e di altri soggetti rispetto al trattamento dei dati personali, comunica che Autogrill S.p.A. è titolare del trattamento degli stessi e che i dati personali (nome, cognome e gli eventuali altri dati, quali luogo di nascita, residenza e qualifiche professionali) dei partecipanti all'Assemblea sono stati e saranno chiesti nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti e alle finalità previsti dalla vigente normativa; detti dati saranno inseriti nel verbale dell'Assemblea, previo trattamento in via manuale ed elettronica e potranno essere oggetto di comunicazione e diffusione anche all'estero, anche al di fuori dell'Unione Europea, nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti ed alle finalità previsti dalla vigente normativa.

Sono presenti n.10 persone fisiche che rappresentano in proprio o per delega n. 297 azionisti rappresentanti n. 171.719.624 azioni, pari al 67,5 % delle 254.400.000 azioni costituenti il capitale sociale.

Il Presidente informa che ai fini dell'intervento nell'odierna riunione, per le azioni sopra indicate sono state inviate dagli intermediari autorizzati le comunicazioni previste dalla legge vigente per l'intervento in assemblea e che è stata constatata la rispondenza alle norme di legge delle deleghe rilasciate.

Dichiara pertanto validamente costituita l'odierna Assemblea in sede ordinaria e straordinaria, in prima convocazione.

Comunica che:

l'elenco nominativo dei soci che partecipano all'Assemblea in proprio o per delega con l'indicazione del numero delle azioni rappresentate, dei soci deleganti nonché dei soggetti votanti in qualità di creditori pignorati, riportatori e usufruttuari, verrà allegato al verbale della riunione sotto la lettera "A".

Sono presenti, in separata sala mediante collegamento (audiovisivo) giornalisti, esperti ed analisti finanziari.

Per far fronte alle esigenze tecniche dei lavori assistono alla riunione alcuni dirigenti e dipendenti della società.

Il Presidente invita coloro che lasceranno l'Assemblea prima delle votazioni di darne comunicazione al Segretario e all'ufficio posto all'entrata della sala.

Comunica, sulla base delle informazioni disponibili e ai sensi delle vigenti disposizioni emanate dalla Consob, che l'elenco nominativo degli azionisti che possiedono azioni con diritto di voto in misura superiore al 2% del capitale sociale, con indicazione del numero di azioni ordinarie da ciascuno possedute e della percentuale di possesso del capitale sociale, è il seguente:

AZIONISTA	NUMERO AZIONI	%
SCHEMATRENTAQUATTRO SRL	150.815.000	59,28%
TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED	5.279.146	2,075%

Il Presidente chiede ai presenti se sussistano eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi delle leggi vigenti.

Prima di passare alla trattazione dei punti all'ordine del giorno, invita gli Azionisti presenti a voler comunicare l'eventuale esistenza di patti parasociali previsti dall'articolo 122 del Decreto legislativo 24 Febbraio 1998, n. 58, informando i presenti che alla società non è stata comunicata l'esistenza di tali patti.

Comunica che lo svolgimento dei lavori dell'odierna Assemblea avverrà secondo quanto previsto dal regolamento assembleare. A tal fine ricorda che in sede di discussione la durata di ciascun intervento non potrà superare i 15 minuti;

che la richiesta di intervento può essere presentata all'ufficio di Presidenza fino a quando il Presidente dell'Assemblea non abbia aperto la discussione sull'argomento all'ordine del giorno;

che non sono consentite repliche, essendo invece consentite soltanto dichiarazioni di voto, naturalmente ristrette nei limiti che ad esse sono congrui.

Comunica inoltre che le votazioni sui singoli argomenti verranno effettuate per voto palese.

Il Presidente informa i presenti che i documenti qui di seguito elencati sono stati resi disponibili al pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale, presso gli uffici della società in Rozzano (Milano), Centro Direzionale Milanofiori – Palazzo Z – Strada 5, e presso la sede della società di gestione del mercato Borsa Italiana S.p.A, sul sito internet della società e presso l'ufficio di presidenza all'ingresso della presente sala:

1°. il progetto di bilancio al 31 dicembre 2009 ed il bilancio consolidato alla stessa data, approvati dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 4 marzo 2010;

2°. la Relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari;

3°. le relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione KPMG S.p.A.;

4°. la relazione degli Amministratori sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno, in conformità all'articolo 3 del Decreto del Ministro di Grazia e Giustizia 5 Novembre 1998, n. 437;

5°. il documento informativo relativo al Piano di Stock Option 2010;

6°. ed infine la relazione della società di revisione KPMG S.p.A., ai sensi dell'articolo 2441, sesto comma, del codice civile e dell'articolo 158, primo comma, del Testo Unico sulla Finanza, sul prezzo di emissione delle nuove azioni previsto nella proposta di aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, a servizio del predetto Piano di Stock Option 2010.

Il Presidente informa inoltre:

che le ore impiegate per la revisione contabile dei bilanci al 31 dicembre 2009 dalla società di revisione KPMG S.p.A. ammontano complessivamente a circa 5.550 ore delle quali:

- 750 ore circa, per la revisione contabile del bilancio consolidato semestrale abbreviato;
- 3.300 ore circa, per la revisione contabile del bilancio d'esercizio;
- 1.500 ore circa, per la revisione contabile del bilancio consolidato.

Il corrispettivo totale spettante a KPMG S.p.A. per lo svolgimento dell'incarico di revisione contabile dei bilanci al 31 dicembre 2009, comprensivo anche di spese e di rivalutazione ISTAT, è pari a 371.100,00 euro, di cui:

- Euro 39.700,00 per la revisione contabile del bilancio consolidato semestrale abbreviato;
- Euro 181.600,00 per la revisione contabile del bilancio d'esercizio;
- Euro 149.800 per la revisione contabile del bilancio consolidato.

Vi comunico altresì che i corrispettivi dovuti a KPMG ed ai soggetti ad essa legati da rapporti continuativi per la revisione contabile dei bilanci delle società del gruppo Autogrill, sono pari a circa Euro 2.575.795,00.

Rispetto a quanto previsto nella lettera di incarico del 9 febbraio 2006, lo svolgimento delle attività di revisione contabile ha richiesto tempi addizionali attribuibili alle analisi e alle verifiche relative all'adozione anticipata del principio contabile IFRS 3 REVISED, per i quali è stato riconosciuto un corrispettivo addizionale pari a 83.000 euro, corrispondenti a 528 ore.

Il Presidente passa pertanto alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea che è così formulato:

1. Bilancio al 31 dicembre 2009 e relazione sulla gestione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2009.

Poiché tutti i documenti previsti nell'ordine del giorno come precedentemente dichiarato sono stati depositati presso la sede sociale, messi a disposizione del pubblico ed inviati alla società di gestione del mercato Borsa Italiana S.p.A. nei termini di legge e che inoltre è stato messo a disposizione di tutti i presenti all'ingresso dell'Assemblea un fascicolo a stampa, il Presidente, ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento delle Assemblee, propone di omettere la lettura dei seguenti documenti:

- la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione dell'esercizio 2009;
- il bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2009;
- le relazioni rilasciate dalla società di revisione KPMG S.p.A.;
- la relazione del Collegio sindacale.

Il Presidente mette quindi ai voti la proposta invitando il Segretario a identificare nominativamente gli Azionisti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si saranno allontanati, con l'indicazione delle azioni dagli stessi detenute.

A questo punto il Presidente accerta l'esito della votazione sulla omissione della lettura:

L'Assemblea approva all'unanimità.

Il Presidente apre la discussione sul primo punto all'ordine del giorno e invita il Notaio a consegnare eventuali richieste di intervento in modo da fissare l'ordine di intervento.

Chiede ed ottiene la parola l'azionista Loizzi la quale sottolinea quanto il bilancio 2009 porti risultati apprezzabili con indici che indicano un miglioramento rispetto al 2008 malgrado le circostanze negative e ciò ad onore e merito del management della società.

Si sofferma sullo sviluppo delle attività della società in varie aree geografiche con rinnovo di numerosi contratti di concessione.

Chiede delucidazioni in merito all'eventuale intenzione della società di diversificare le proprie attività ed in particolare se gli ampliamenti che la società ha messo in atto e sta mettendo in atto devono intendersi limitati al campo dell'attività tradizionale o meno.

Chiede infine chiarimenti sulle modalità di ottenimento dei contratti di concessione.

Interviene a questo punto l'azionista Reale il quale sottolinea la qualità dell'attività posta in essere dal management della società ed in particolare la sua capacità di creare efficienza e quindi di aumentare significativamente la crescita dei margini per la società. Il mercato ha dimostrato di aver capito tale capacità.

Si complimenta infine per l'importante rinnovo del contratto canadese per ben 50 anni.

Segue l'intervento dell'azionista Rodinò, il quale rileva come, a fronte del calo generalizzato dei consumi, la società sia riuscita a contenere il calo in termini minimi.

Malgrado un 2009 disastroso per tutti, Autogrill grazie ad un'ottima attività di razionalizzazione ha un bilancio in attivo ed è pronta ad affrontare la ripresa che

timidamente si manifesta.

Chiede informazioni sull'andamento del primo trimestre e sulle prospettive di crescita.

Chiede quindi la parola l'azionista Caradonna il quale esordisce facendo i complimenti al Presidente ed all'Amministratore Delegato per il contenuto della lettera agli azionisti introduttiva del fascicolo di bilancio, contenuto assai equilibrato ove ben poco spazio è stato concesso alla crisi generale se non per sottolineare quanto la stessa rappresenti una nuova sfida che la società ha accettato e della quale vuole sfruttare le opportunità.

Si complimenta avendo riscontrato come il management non si sia fatto condizionare da performance a breve termine a discapito di risultati futuri.

Si complimenta infine per l'ottenimento della concessione al Louvre di Parigi, vetrina importantissima ottenuta in un Paese non sempre ben disposto verso investimenti italiani.

Chiede chiarimenti sull'accordo stipulato con CONAI.

Interviene infine l'azionista Zola chiedendo chiarimenti sull'avviso di convocazione e sulle conseguenze dell'attuale situazione dei voli aerei causata dall'eruzione vulcanica in Islanda.

Sottolinea la bontà dei risultati di bilancio.

Terminati gli interventi, il Presidente cede la parola all'Amministratore Delegato, Dott. Tondato Da Ruos per le risposte ai quesiti posti.

Il Dott. Tondato Da Ruos si sofferma inizialmente sul rinnovo del contratto di concessione in Canada per 50 anni, concessione che riguarda 7 nuove aree e 16 vecchie. Tale concessione, così lunga, è stata possibile grazie anche ad un importante intervento finanziario dello stato Canadese che considera rilevante l'importanza di quella particolare tratta autostradale.

Per quanto riguarda le procedure relative all'attribuzione delle concessioni, ogni

stato ha le sue peculiarità ma è evidente che il livello di impegni, investimenti e know how richiesti sono tali da limitare a pochissimi soggetti qualificati la possibilità di successo.

La società indubbiamente ha nel tempo dimostrato di possedere quei requisiti necessari a primeggiare nel settore.

Passando ad argomenti finanziari, il Dott. Tondato da Ruos spiega che i risultati sulla generazione di cassa sono stati ottenuti grazie allo sforzo dimensionale finalizzato alla diminuzione del debito malgrado la contingenza e alla volontà di disporre di nuove risorse per investimenti futuri.

Detti investimenti non riguarderanno scenari con diversificazioni di attività ma concentrati nel core business della società.

Infatti nello stesso core business legato al movimento delle persone vi è un ampio spazio di manovre e di crescita.

Si tratta di cifre rilevanti in termini assoluti con panorami di crescita anche in realtà come, per esempio, l'India o altre nazioni protagoniste di ottime performance di crescita.

Il Dott. Tondato Da Ruos chiude il suo intervento rispondendo in merito ai chiarimenti chiesti sul rapporto con Conai.

Il riciclo dei rifiuti è un tema molto importante per la società sia in termini etici che economici. Il tema non è di facile gestione in quanto i rifiuti appartengono a competenze comunali di difficile coordinamento per la società.

Ci si è attivati al fine di ottenere una disciplina speciale per le tratte autostradali.

Terminato l'intervento dell'Amministratore Delegato, prende la parola il Presidente, Gilberto Benetton il quale dà alcune indicazioni sull'andamento della gestione atteso nell'ultimo trimestre e sulle prospettive a breve.

Il Presidente spiega che non si dispone ancora di numeri precisi ma che appare evidente un risultato in crescita rispetto al 2009, sia in termini di fatturato che di

marginari.

Per i mesi successivi si attende di mantenere un trend positivo.

L'intenzione della società è di proseguire nella sua politica di generazione di cassa per continuare a ridurre il debito senza tuttavia rallentare lo sviluppo che ha sempre caratterizzato la società.

Per quanto riguarda le conseguenze dell'eruzione vulcanica, il Presidente afferma che non vi sono sensibili preoccupazioni in merito.

Infatti ad una diminuzione di traffico di persone negli aeroporti ha corrisposto un aumento sulle autostrade ed inoltre Stati Uniti e Canada non sono stati toccati da questa contingenza.

Non vi è dunque una logica giustificazione al calo che il titolo ha fatto registrare in Borsa in questi giorni.

Per quanto riguarda la mancata distribuzione di dividendi, il Presidente spiega come la stessa sia legata alla già annunciata volontà di continuare a ridurre il debito. Ritiene possibile che per l'anno prossimo si possa pensare di tornare alla distribuzione dei dividendi.

Prima di dare la parola all'Avv. Minaudo, il Presidente si dichiara d'accordo sulla votazione del bilancio e dei dividendi in modo disgiunto.

Prende la parola l'Avv. Minaudo per rispondere all'azionista Zola sui chiarimenti dallo stesso richiesti sulla convocazione.

La formulazione dell'avviso di convocazione è stata predisposta in linea con le facoltà previste dall'art.2370 del Codice Civile e nello spirito di facilitare tutti gli azionisti alla partecipazione in assemblea.

Nessun altro azionista chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul primo punto all'ordine del giorno.

Il Presidente dà quindi lettura e sottopone all'approvazione dei soci la seguente proposta di deliberazione inerente al primo punto all'ordine del giorno invitando il

Segretario a identificare nominativamente gli Azionisti che esprimeranno voto contrario o si asterranno.

“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti:

- esaminato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009 che chiude con un utile netto di Euro 62.741.392;

- preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione KPMG S.p.A.;

delibera

a) di approvare il bilancio di esercizio 2009, che evidenzia un utile netto di Euro 62.741.392;

b) di approvare la proposta di destinazione del risultato di esercizio come segue:

i) Euro 2.617.629 a riserva legale;

ii) Euro 60.123.763 a utili portati a nuovo.”.

A questo punto l’azionista Zola propone di procedere a votazioni separate e quindi con una prima votazione per l’approvazione della relazione e del Bilancio ed una seconda per la destinazione degli utili.

Il Presidente chiede agli azionisti se sono d’accordo e tutti, con manifestazione verbale, approvano la proposta.

Il Presidente mette quindi ai voti la proposta per l’approvazione delle relazioni e del Bilancio invitando il Segretario a identificare nominativamente gli Azionisti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si saranno allontanati, con l’indicazione delle azioni dagli stessi detenute.

Il Presidente accerta l’esito della votazione:

Presenti n. 297 azionisti per n. 171.719.624 azioni

Contrari azionisti per n. 18.057.946 azioni

Astenuti Azionisti per n. 21920 azioni

Favorevoli tutti gli altri Azionisti

La proposta è approvata a maggioranza.

L'elenco nominativo dei soci che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti viene allegato al presente verbale sotto la lettera **"B"**.

Il Presidente mette quindi ai voti la proposta di destinazione del risultato di esercizio invitando il Segretario a identificare nominativamente gli Azionisti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si saranno allontanati, con l'indicazione delle azioni dagli stessi detenute.

Il Presidente accerta l'esito della votazione:

Presenti n. 297 azionisti per n. 171.719.624 azioni

Contrari azionisti per n. 18.057.946 azioni

Astenuti Azionisti per n. 21.920 azioni

Favorevoli tutti gli altri Azionisti

La proposta è approvata a maggioranza.

L'elenco nominativo dei soci che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti viene allegato al presente verbale sotto la lettera **"C"**.

Il Presidente passa ora alla trattazione del secondo punto dell'ordine del giorno:

2. 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 e l'alienazione fino ad un massimo di n. 12.720.000 azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Ai sensi dell'art. 8 del Regolamento delle Assemblee di Autogrill S.p.A., il Presidente propone di omettere la lettura e di passare direttamente alla discussione della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla proposta di acquisto e alienazione di azioni proprie, precisando che tale documento è stato depositato ed inviato alla società di gestione del mercato Borsa Italiana S.p.A. nelle forme e nei termini di legge. Tale relazione è stata inoltre messa a disposizione in copia a tutti i presenti all'ingresso della sala.

Invita il Segretario ad allegare la suddetta relazione al verbale assembleare e la stessa viene quindi allegata al presente verbale sotto la lettera "D"

Il Presidente mette quindi ai voti la proposta invitando il Segretario a identificare nominativamente gli Azionisti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si saranno allontanati, con l'indicazione delle azioni dagli stessi detenute.

Il Presidente accerta l'esito della votazione:

La proposta è approvata all'unanimità.

Il Presidente apre la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno e invita il Notaio a consegnare eventuali richieste di intervento in modo da fissare l'ordine di intervento.

L'azionista Zola chiede ed ottiene piccoli chiarimenti.

Nessun altro Azionista chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul secondo punto dell'ordine del giorno ed invita ad assumere la seguente deliberazione, pregando il Notaio di identificare nominativamente gli Azionisti che esprimeranno voto contrario o si asterranno.

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

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,
- visto il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, approvato dall'odierna Assemblea ordinaria,
- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale,

delibera

- 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 del 21 aprile 2009;
- 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 e la successiva eventuale alienazione, in una o più volte e in qualsiasi momento, di azioni ordinarie Autogrill S.p.A. del valore nominale unitario di Euro 0,52 (cinquantadue centesimi) nel numero massimo, complessivamente, non superiore a numero 12.720.000 (dodicimilionesettecentoventimila).

- 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) punto 1 della relazione illustrativa, ad un corrispettivo comprensivo degli oneri di acquisto non inferiore nel minimo del 20% e non superiore nel massimo del 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 nella lettera (b) punto 1 della relazione illustrativa, ad un corrispettivo comprensivo degli oneri di acquisto non inferiore nel minimo del 20% e non superiore nel massimo del 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 della precedente autorizzazione, dell'importo 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 2009, posto in approvazione nell'odierna assemblea;

- di stabilire che la "Riserva acquisto azioni proprie" non superi l'ammontare di Euro 200.000.000 (duecentomilioni) e comunque i limiti di legge e quindi delle

riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato;

- di stabilire che le operazioni d'acquisto saranno effettuate sul mercato, anche mediante negoziazione di opzioni o strumenti finanziari derivati sul titolo Autogrill, in applicazione della disciplina di legge applicabile, con le modalità previste dal regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. e in conformità dell'art. 144-bis del regolamento concernente la disciplina degli emittenti emanato da Consob in attuazione del D.Lgs. 58/98;

- di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del codice civile, l'alienazione e/o l'utilizzo di tutte le azioni proprie in portafoglio, anche prima del completamento degli acquisti nell'importo massimo autorizzato con la presente deliberazione, di tutti o di parte dei titoli acquistati ai sensi della presente delibera, in una o più volte ed in qualsiasi momento, per i fini di cui ai punti (a) e (b) punto 1 della parte illustrativa della relazione, da intendersi qui richiamati 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 esecutivi 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 di permuta o conferimento, 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;

- 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 rese così disponibili possano

essere nuovamente utilizzate per ulteriori acquisti nei limiti e condizioni previsti nella presente delibera;

- 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 occorrente per effettuare gli acquisti, le cessioni e l'utilizzo o l'impiego di tutte le azioni proprie in portafoglio e comunque per dare attuazione alle deliberazioni che precedono, anche a mezzo di propri procuratori, ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle Autorità competenti."

Il Presidente mette quindi ai voti la proposta invitando il Segretario a identificare nominativamente gli Azionisti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si saranno allontanati, con l'indicazione delle azioni dagli stessi detenute.

Il Presidente accerta l'esito della votazione:

Presenti n. 297 azionisti per n. 171.719.624 azioni

Contrari azionisti per n. 15.607.276 azioni

Favorevoli tutti gli altri Azionisti.

La proposta è approvata a maggioranza.

L'elenco nominativo dei soci che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti viene allegato al presente verbale sotto la lettera "E".

Il Presidente passa alla trattazione del terzo punto all'Ordine del Giorno:

3 Approvazione del Piano di Stock Option 2010 riservato ad amministratori esecutivi e dipendenti della Società e/o delle società dalla

stessa direttamente o indirettamente controllate; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Ai sensi dell'art. 8 del Regolamento delle Assemblee di Autogrill S.p.A., il Presidente propone di omettere la lettura e di passare direttamente alla discussione della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla proposta di approvazione del Piano di Stock Option 2010 riservato ad amministratori esecutivi e dipendenti della Società e/o delle società dalla stessa direttamente o indirettamente controllate, precisando che tale documento, con i due relativi allegati costituiti dal documento informativo redatto a norma dell'articolo 84-bis del Regolamento Emittenti emanato da Consob nonché dalla bozza di regolamento dello stesso Piano di Stock Option 2010, è stato pubblicato ed inviato alla società di gestione del mercato Borsa Italiana S.p.A. nelle forme e nei termini di legge. E' stato inoltre messo a disposizione in copia a tutti i presenti all'ingresso della sala.

Invita quindi il Segretario ad allegare i suddetti documenti al verbale assembleare.

Il Presidente mette quindi ai voti la proposta invitando il Segretario a identificare nominativamente gli Azionisti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si saranno allontanati, con l'indicazione delle azioni dagli stessi detenute.

Il Presidente accerta l'esito della votazione:

La proposta è approvata all'unanimità.

Il Presidente apre la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno e invita il Segretario a consegnargli eventuali richieste di intervento in modo da fissare l'ordine di intervento.

L'azionista Zola chiede chiarimenti sulla determinazione del valore minimo per azione fissato in euro 11,00.

Il Presidente risponde che ci si è attenuti non a particolari calcoli matematici ma

alla logica con determinazione di un valore comunque superiore all'attuale valore di mercato.

Nessun altro Azionista chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul terzo punto dell'ordine del giorno.

Dà quindi lettura e sottopone all'approvazione la seguente proposta di deliberazione inerente al terzo punto all'ordine del giorno, invitando il Segretario a identificare nominativamente gli Azionisti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si saranno allontanati, con l'indicazione delle azioni dagli stessi detenute:

“L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Autogrill, sulla base della relazione del Consiglio di Amministrazione, visti l'art 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e la normativa regolamentare emanata dalla CONSOB e da Borsa Italiana S.p.A., preso atto della proposta del Comitato Risorse Umane e del parere favorevole del Collegio Sindacale anche ai sensi dell'art. 2389 cod. civ.

delibera

1. di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'adozione di un piano di stock option denominato “Piano di Stock Option 2010” per l'attribuzione di massime n. 2.000.000 opzioni conferenti a ciascun titolare il diritto di sottoscrivere azioni ordinarie di nuova emissione della Società del valore nominale di 0,52 Euro, in ragione di n. 1 azione per ogni opzione (ovvero di acquistare azioni proprie eventualmente in portafoglio della Società), destinato ad amministratori esecutivi e dipendenti della Società e delle società dalla stessa direttamente o indirettamente controllate, da individuarsi anche in più volte nominativamente a cura del Consiglio di Amministrazione, proposto in conformità alle linee guida indicate nella relazione del Consiglio di Amministrazione e nel documento informativo ad essa

accluso, allegati al presente verbale;

2. di approvare la bozza del regolamento del "Piano di Stock Option 2010" proposta dal Consiglio di Amministrazione, acclusa alla relazione del Consiglio di Amministrazione e allegata al presente verbale, conferendo al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega, il potere di finalizzare il testo definitivo di tale documento apportando al medesimo le modifiche che si rendessero necessarie ed opportune;
3. di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare completa ed integrale attuazione al "Piano di Stock Option 2010" e provvedere all'informativa al mercato in relazione al predetto piano, alla redazione e/o alla finalizzazione di ogni documento necessario od opportuno in relazione allo stesso, ai sensi delle applicabili disposizioni legislative e regolamentari, nonché, in generale all'esecuzione della presente delibera".

Il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione inerente al terzo punto all'ordine del giorno, di cui è stata data lettura e che sarà trascritta nel verbale dell'Assemblea, invitando il Notaio a procedere come ai punti precedenti

Il Presidente accerta l'esito della votazione:

Presenti n. 297 azionisti per n. 171.719.624 azioni

Contrari azionisti per n. 2.670.639 azioni

Favorevoli tutti gli altri Azionisti.

La proposta è approvata a maggioranza.

L'elenco nominativo dei soci che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti viene allegato al presente verbale sotto la lettera "F".

Esauriti gli argomenti posti all'ordine del giorno, il Presidente dichiara chiusa

l'Assemblea in parte ordinaria alle ore 11,35 per proseguire, con verbalizzazione per atto pubblico, nella trattazione della parte straordinaria dell'Ordine del giorno.

Il Segretario

(Notaio Enrico Bellezza)

Il Presidente

(Gilberto Benetton)

AUTOGRILL S.p.A.

Capitale Sociale Euro 132.288.000 diviso in 254.400.000 azioni
Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 29 aprile 2010
(1^{ra} CONVOCAZIONE)

Elenco nominativo degli Azionisti partecipanti all'Assemblea in proprio e/o per delega

N° PARTECIPANTI ALLA ASSEMBLEA	N° AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NOMINATIVI DEGLI AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NUMERO AZIONI	%
1	1	DOTT. SANDRO SACCARDI in rappresentanza di SCHEMATRENTAQUATTRO SRL	150.815.000	59,283%
2	1	DOTT. MARCO RUSSO E SIG. BRUNO MONTANARELLA ciascuno in rappresentanza, per quanto di competenza, dei seguenti soggetti: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	11.264	0,004%
	1	STATE FARM VARIABLE PRODUCT TRUST, INTERNATIONAL EQUITY INDEX	3.167	0,001%
	1	JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST B	1.665	0,001%
	1	JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST A	1.731	0,001%
	1	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	5.120	0,002%
	1	CAVENHAM GLOBAL EQUITIES	282	0,000%
	1	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD RE: HITACHI FOREIGN EQUITY INDEX MOTHER FUND	2.800	0,001%
	1	GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF SINGAPORE	597	0,000%
	1	PENSION FUND OF SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION	948	0,000%
	1	ING DIRECT STREETWISE BALANCED GROWTH FUND	508	0,000%
	1	NORTHROP GRUMMAN CORPORATION VEBIA MASTER TRUST I	454	0,000%
	1	WESTPAC INTERNATIONAL SHARE INDEX TRUST	6.649	0,003%
	1	HONG KONG HOUSING AUTHORITY	1.954	0,001%
	1	FLOURISH INVESTMENT CORPORATION	25.698	0,010%
	1	WUT47	470	0,000%
	1	MINISTRY OF STRATEGY AND FINANCE	4.697	0,002%
	1	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	45.631	0,018%
	1	BAERUM KOMMUNE	606	0,000%
	1	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	3.498	0,001%
	1	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	1.889	0,001%
	1	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	8.382	0,003%
	1	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	3.568	0,001%
	1	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	2.685	0,001%
	1	STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV	515	0,000%
	1	UNIVERSAL SHIPOWNERS MARINE INSURANCE ASSOCIATION LTD EQUITY CLASS 3	993	0,000%
	1	SELECT INDEX SERIES	5.515	0,002%
	1	MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	3.555	0,001%
	1	ISHARES MSCI EAFE GROWTH INDEX FUND (EX IBT 2776)	43.623	0,017%
	1	ISHARES MSCI EAFE INDEX FUND (EX IBT 2777)	486.522	0,191%
	1	ISHARES MSCI EMU INDEX FUND (EX IBT 2865)	46.272	0,018%
	1	ISHARES MSCI ITALY INDEX FUND (EX IBT 2869)	43.836	0,017%
	1	ISHARES MSCI KOKUSAI INDEX FUND (EX IBT 2789)	3.729	0,001%
	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	17.267	0,007%
	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	40.717	0,016%
	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	251.977	0,099%
	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	25.200	0,010%
	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	16.607	0,007%
	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	25.951	0,010%
	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	195.085	0,077%
	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	956	0,000%
	1	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	21.513	0,008%
	1	BGICL DAILY EAFE EQUITY INDEX FUND (EX IBT 71015)	109.832	0,043%
	1	MSCI EQUITY INDEX FUND B-ITALY	1.083	0,000%
	1	INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND B (EX IBT 90223)	14.101	0,006%
	1	BGI MSCI EUROPE EQUITY INDEX FUND B	15.549	0,006%
	1	BGI MSCI EAFE EQUITY INDEX NON-LENDABLE FUND B	11.147	0,004%
	1	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	200	0,000%
	1	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	19.660	0,008%
	1	IBM SAVINGS PLAN	4.405	0,002%
	1	PENSION FUND ASSOCIATION FOR LOCAL GOVERNMENT OFFICIALS	2.130	0,001%
	1	THE MUTUAL AID ASSOCIATION OF PREFECTURAL GOVERNMENT PERSONNEL	1.646	0,001%
	1	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	57.896	0,023%
	1	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	55.988	0,022%
	1	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	2.104	0,001%
	1	STATE OF MINNESOTA	98.311	0,039%
	1	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	3.230	0,001%
	1	CONSOLIDATED EDISON RETIREMENT PLAN	3.040	0,001%
	1	SSGA INTERNATIONAL EQUITIES INDEX TRUST	1.036	0,000%
	1	SSGA WEALTH WEIGHTED GLOBAL EQUITIES INDEX TRUST	16.096	0,006%
	1	SSGA ITALY INDEX FUND	39.380	0,015%
	1	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	13.563	0,006%
	1	SSGA WORLD INDEX EQUITY FUND	54.395	0,021%
	1	SSGA ITALY INDEX EQUITY FUND	83.622	0,033%
	1	SSGA EMU INDEX EQUITY FUND	1.548	0,001%
	1	SSGA CONSUMER DISCRETIONARY INDEX EQUITY FUND	12.228	0,005%
	1	STREETTRACKS MSCI EUROPE ETF	4.405	0,002%
	1	STREETTRACKS SM MSCI EUROPE CONSUMER DISCRETIONARY SM ETF	11.507	0,005%
	1	SSGA EUROPE INDEX EQUITY FUND	1.124	0,000%
	1	STATE STREET SRI WORLD INDEX	134.569	0,053%
	1	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	23.397	0,009%
	1	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	15.825	0,006%
	1	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	25.303	0,010%
	1	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	6.850	0,003%
	1	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	1.373	0,001%
	1	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	150.611	0,059%
	1	COMMON TRUST ITALY FUND	278.403	0,109%
	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	1.477	0,001%
	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	69.341	0,027%
	1	BGI INDEX SELECTION FUND	12.136	0,005%
	1	BGI INDEX SELECTION FUND	151.515	0,060%
	1	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND		

N°. PARTECIPANTI ALLA ASSEMBLEA	N°. AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NOMINATIVI DEGLI AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NUMERO AZIONI	%
	1	KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY	3.330	0,001%
	1	NORTHERN MARIANA ISLANDS RETIREMENT FUND	20.849	0,008%
	1	SAS TRUSTEE CORPORATION	330	0,000%
	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS AUSTRALIA LTD AS RESPONSIBLE ENTITY FOR BGI FISSION INTERNATIONAL EQ	9.508	0,004%
	1	ROCKEFELLER CO. INC	60.429	0,024%
	1	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE -LABOR PENSION FUND	832	0,000%
	1	BGI ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND	772	0,000%
	1	AUSTRALIAN REWARD INVESTMENT ALLIANCE	1.801	0,001%
	1	THE TRUSTEE FOR INTERNATIONALEQUITIES SECTOR TRUST	2.432	0,001%
	1	FUNDACAO CALOUSTE GULBENKIAN	6.334	0,002%
	1	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	1.937	0,001%
	1	ALASKA PERMANENT FUND	3.979	0,002%
	1	BELLSOUTH CORP REP EMPLOYEES HEALTH CARE TRUST-RETIREES	661	0,000%
	1	COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY	2.104	0,001%
	1	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	40.585	0,016%
	1	LUCENT TECHNOLOGIES INC. MASTERPENSIONS	2.652	0,001%
	1	LVIP SSGA INTERNATIONAL INDEX FUND	2.575	0,001%
	1	MCGILL UNIVERSITY PENSION FUND	361	0,000%
	1	MANVILLE PERSONAL INJURY SETTLEMENT TRUST	1.171	0,000%
	1	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	325	0,000%
	1	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	7.492	0,003%
	1	ARIZONA PSPRS TRUST	70	0,000%
	1	AT&T UNION WELFARE BENEFIT TRUST	100	0,000%
	1	ESB GENERAL EMPLOYEES SUPERANNUATION SCHEME	19.059	0,007%
	1	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	3.958	0,002%
	1	SAN DIEGO GAS AND ELEC CO NUCLEAR FACILITIES QUAL DEC	455	0,000%
	1	STICHTING PENSIOENFONDS UWV	11.670	0,005%
	1	STICHTING PENSIOENFONDS UWV	2.667	0,001%
	1	STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	4.226	0,002%
	1	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	17.742	0,007%
	1	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR GOVERNMENT PENSION INV FUND	88.247	0,035%
	1	QUEENSLAND INVESTMENT CORPORATION	24.329	0,010%
	1	QUEENSLAND INVESTMENT CORPORATION	1.749	0,001%
	1	SANDIA CORPORATION PENSIONS PLANS	2.177	0,001%
	1	PUBL EMPL RET ASSOCIAT OF NEW MEXICO	2.861	0,001%
	1	UNITED NATIONS RELIEF AND WORKS FOR PALESTINIAN REFUGEES IN THE NEAR EAST	682	0,000%
	1	HONG KONG SPECIAL ADMIN EXCHANGE FD	12.392	0,005%
	1	ABU DHABI RETIREMENT PENSION FUND	2.986	0,001%
	1	INDIANA STATE TEACHERS RETIREMENT FD	1.295	0,001%
	1	STICHTING PENSIOENFONDS CAMPINA	3.782	0,001%
	1	LANDROVER PENSION SCHEME	1.369	0,001%
	1	IBM PENSION PLAN	11.552	0,005%
	1	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	6.675	0,003%
	1	FUTURE FUND FOR BOARD OF GUARDIANS	4.121	0,002%
	1	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	1.959	0,001%
	1	A I DUPONT TESTAMENTARY TRUST	4.905	0,002%
	1	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	23.689	0,009%
	1	DELA NATURA UITVAARTVERZEKERINGEN NV	40.937	0,016%
	1	HOUR GLASS INDEXED INT SHARED SECT TRUST	1.100	0,000%
	1	GENERAL MOTORS CANADA DOMESTIC TRUST	783	0,000%
	1	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED	1.626	0,001%
	1	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT LIMITED	6.011	0,002%
	1	JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL VALUE TRUST	758.503	0,297%
	1	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL VALUE FUND	974.007	0,383%
	1	JOHN HANCOCK TRUST OVERSEAS EQUITY TRUST	132.897	0,052%
	1	SUMMIT MUTUAL FUNDS, INC. EAFE INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO	853	0,000%
	1	CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC	79.445	0,031%
	1	JOHNSON & JOHNSON PENSION & SAVINGS PLANS MASTER TRUST	64.679	0,025%
	1	INTERNATIONAL STOCK MARKET PORTFOLIO	172	0,000%
	1	PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	39.112	0,015%
	1	TRUST FOR RET. MED., DEN. AND LIFE INS. PLAN OF THE ARMY & AIR	46.972	0,018%
	1	THE RET. ANN. PLAN FOR EMPLOYEES OF THE ARMY AND AIR FORCE EX. S	77.064	0,030%
	1	BP PENSION FUND	40.300	0,016%
	1	FRESNO COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION	115.229	0,045%
	1	TRANSAMERICA TEMPLETON GLOBAL VP	128.842	0,051%
	1	MULTI-MANAGER ICVC-MULTI-MANAGER EUROPEAN EQUITY FUND	65.600	0,026%
	1	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	34.152	0,013%
	1	SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1.766	0,001%
	1	OMERS ADMINISTRATION CORPORATION	4.690	0,002%
	1	POLARIS	14.523	0,006%
	1	AV SUPER FUND	1.393	0,001%
	1	AVA EUROPE 4	84.600	0,033%
	1	TEMPLETON GLOBAL EQUITY INCOME FUND II LIMITED	1.988	0,001%
	1	TEMPLETON INTERNATIONAL FOREIGNFUND	5.279.146	2,075%
	1	TEMPLETON GLOBAL GROWTH FUND LIMITED	94.529	0,037%
	1	TEMPLETON GLOBAL TRUST FUND	53.735	0,021%
	1	FRANKLIN TEMPLETON VARIABLE INSURANCE PRODUCTS TRUST TEMPLETON DEV	1.429.290	0,562%
	1	TEMPLETON EUROPEAN FUND	868	0,000%
	1	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	35.561	0,014%
	1	MINNESOTA LIFE INSURANCE COMPANY	22.241	0,009%
	1	THE BOARD OF PENSIONS OF THE PRESBYTERIAN CHURCH	763	0,000%
	1	ICF INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	100	0,000%
	1	MELLON BANK NA EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVES	54	0,000%
	1	MELLON BANK EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMEN	7.039	0,003%
	1	BNY MELLON EB COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	2.664	0,001%
	1	DREYFUS INDEX FUNDS INC DREYFUS INTERNATIONAL STC	6.976	0,003%
	1	DT INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	99	0,000%
	1	WELLMARK INC.	22.442	0,009%

N° PARTICIPANTI ALLA ASSEMBLEA	N° AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NOMINATIVI DEGLI AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NUMERO AZIONI	%
	1	WELLMARK OF SOUTH DAKOTA INC.	11.333	0,004%
	1	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA	870	0,000%
	1	MELLON BANK NA EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVES	43.252	0,017%
	1	MERCY INVESTMENT SERVICES	1.088	0,000%
	1	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	267.615	0,101%
	1	ROGERS CASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	2.741	0,001%
	1	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF NEVADA	19.383	0,008%
	1	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF NEVADA	10.241	0,004%
	1	EXELON CORPORATION RETIREMENT PROGRAM	55.778	0,022%
	1	PUBLIC EMPLOYEE RETIREMENT SYSTEM OF IDAHO	4.914	0,002%
	1	GLAXOSMITHKLINE MASTER RETIREMENT TRUST	222.377	0,087%
	1	TD EMERALD INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	13.964	0,005%
	1	TD INTERNATIONAL INDEX FUND	1.908	0,001%
	1	TD EUROPEAN INDEX FUND	631	0,000%
	1	CIBC INTERNATIONAL INDEX FUND	2.015	0,001%
	1	CIBC EUROPEAN INDEX FUND	1.002	0,000%
	1	TEMPLETON EUROPE FUND	24.900	0,010%
	1	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	888.339	0,349%
	1	VANTAGEPOINT OVERSEAS EQUITY INDEX FUND	1.506	0,001%
	1	EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	81.100	0,032%
	1	JNL MELLON CAPITAL MANAGEMENT INTERNATIONAL INDEX FUND	7.316	0,003%
	1	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	139.800	0,055%
	1	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	377.094	0,148%
	1	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	324.200	0,127%
	1	EQUIPSUPER	75.221	0,030%
	1	US DEPARTMENT ENERGY OAK RIDGE	59.983	0,024%
	1	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	5.704	0,002%
	1	CITY OF MILWAUKEE EMPLOY RETIREMENT	10.749	0,004%
	1	HALIFAX INTL INVEST ICVC EUROPEAN FD	12.984	0,005%
	1	CLERICAL MED INVEST GROUP LIMITED	3.551	0,001%
	1	CARLE CLINIC PENSION PLAN	6.015	0,002%
	1	PEPSICO MASTER RETIREMENT TRUST	38.355	0,015%
	1	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	4.403	0,002%
	1	STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	16.620	0,007%
	1	STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR	8.004	0,003%
	1	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	400.213	0,157%
	1	HOOR GLASS INTERNAT SHARE SECTOR TRUST	64.841	0,025%
	1	FORTIS I FUND EQ. CONSUMER DUR EU	3.130	0,001%
	1	ARBEIT INVESTMENT LIMITED PARTNERSHIP	8.420	0,003%
	1	GMO GLOBAL ACTIVE EQUITY FUND LP	41.860	0,016%
	1	GMO ERISA POOL	621.676	0,244%
	1	GMO FOREIGN FUND	732.783	0,288%
	1	CITITRUST LTD	2.500	0,001%
	1	STICHTING MN SERVICES AANDELENSFONDS EUROPA III	699	0,000%
	1	STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK	2.873	0,001%
	1	STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR DE METAAL EN TECHNISCHE BEDRIJFSTAKKEN (BPMT)	14.484	0,006%
	1	AMUNDI FUND	14.581	0,006%
	1	REUNICA CAAM ACTIONS	34.464	0,014%
	1	FEDERSTOCKS	218	0,000%
	1	CAAM MONETAIRE PEA	10.273	0,004%
	1	PPP-ISR	1.800	0,001%
	1	PREDICA ISR MONDE	5.800	0,002%
	1	FCP ICARE	3.022	0,001%
	1	STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE ABN AMBRO BANK N.V.	13.936	0,005%
	1	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION	60.824	0,024%
	1	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION	124.000	0,048%
	1	ETOILE GESTION TOUR SGAM	40.700	0,016%
	1	ETOILE GESTION	11.496	0,005%
	1	BT PENSION SCHEME	334.577	0,132%
	1	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LTD	5.587	0,002%
	1	UNIVERS CNP 1	84.110	0,033%
	1	FCP ECUREUIL TONIQUE	1.713	0,001%
	1	FCP HORIZON	4.142	0,002%
	1	CNP ASSUR VALEURS	29.111	0,011%
	1	SICAV NATIXIS ACTIONS EUROPE HORS FRANCE	26.234	0,010%
	1	NATIXIS EURO OPPORTUNITES	54.000	0,021%
	1	FCP AAA-ACTIONS AGRO ALIMENTAIRE	300.000	0,118%
	1	FRUCTIFONDS VALEURS EUROPEENNES	83.232	0,033%
	1	FCP FRUCTI EUROPE DEFENSIVES	12.000	0,005%
	1	FCP NATIXIS ACTIONS EUROPEENNES	42.000	0,017%
	1	AREVA DIVERSIFIE OBLIGATAIRE	5.612	0,002%
	1	OCP EPARGNE	3.077	0,001%
	1	FCPE SAFRAN DYNAMIQUE	29.395	0,012%
	1	EGEPARGNE 2	243.059	0,096%
	1	HUTCHINSON ACTIONS	7.321	0,003%
	1	FCPE FCP REGULIER AIR LIQUIDE DEVELOPPEMENT	2.371	0,001%
	1	FCPE NATIXIS AVENIR 1 PERFORMANCE	29.483	0,012%
	1	FCPE NATIXIS AVENIR 2 DYNAMIQUE	6.294	0,002%
	1	FCPE NATIXIS AVENIR 3 CROISSANCE	15.677	0,006%
	1	FCPE NATIXIS AVENIR 4 EQUILIBRE	21.281	0,008%
	1	FCPE NATIXIS AVENIR 5 RENDEMENT	8.254	0,003%
	1	SAFRAN MIXTE	7.757	0,003%
	1	NATIXIS ES ACTIONS EURO	34.367	0,014%
	1	FCPE NATIXIS AVENIR EQUILIBRE SOLIDAIRE	829	0,000%
	1	NATIXIS INTERNET FUNDS LUX I	52.800	0,021%
	1	FCP ERAFP ACTIONS EUROS4 BTF P	41.200	0,016%
	1	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	39.200	0,015%
	1	CONSEIL DE L'EUROPE	39.600	0,016%

AUTOGRILL S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 20 aprile 2010

VOTAZIONE: PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO (BILANCIO) - ASSEMBLEA ORDINARIA

ORE:

SIGLA VOTAZIONE		INTERVENUTI IN PROPOSITO DEI DELIBERATI AZIONISTI		PRESENTI ALLA VOTAZIONE AZIONISTI		FAVOREVOLI AZIONISTI		CONTRARI AZIONISTI		ASTENUTI AZIONISTI		NON PRESENTI AZIONISTI	
F	= FAVOREVOLE	N/AZIONI	297	N/AZIONI	297	N/AZIONI	69	N/AZIONI	223	N/AZIONI	5	N/AZIONI	
C	= CONTRARIO	PERCENTUALE	171.719,624	PERCENTUALE	171.719,624	PERCENTUALE	153.635,758	PERCENTUALE	18.057,846	PERCENTUALE	21,920	PERCENTUALE	
A	= ASTENUTO		67,500		100,000		60,393		7,098		0,009		
N	= NON PRESENTE												

	F	C	A	N
DOTT. SANDRO SACCARDI in rappresentanza di: SCHEMATRENTAQUATTRO SRL	150,815,000			
DOTT. MARCO RUSSO E SIG. BRUNO MONTANARELLA ciascuno in rappresentanza, per quanto di competenza, dei seguenti soggetti: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	11,264	11,264		
STATE FARM VARIABLE PRODUCT TRUST, INTERNATIONAL EQUITY INDEX	3,167	3,167		
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST B	1,665	1,665		
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST A	1,731	1,731		
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	5,120	5,120		
CAVENHAM GLOBAL EQUITIES	282	282		
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD RE: HITACHI FOREIGN EQUITY INDEX MOTHER FUND	2,800	2,800		
GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF SINGAPORE	587	587		
PENSION FUND OF SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION	948	948		
ING DIRECT STREETWISE BALANCED GROWTH FUND	508	508		
NORTHROP GRUMMAN CORPORATION VEGA MASTER TRUST I	454	454		
WESTPAC INTERNATIONAL SHARE INDEX TRUST	6,649	6,649		
HONG KONG HOUSING AUTHORITY	1,954	1,954		
FLOURISH INVESTMENT CORPORATION	25,698	25,698		
WUT47	470	470		
MINISTRY OF STRATEGY AND FINANCE	4,697	4,697		
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	45,631	45,631		
BAERUM KOMMUNE	606	606		
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	3,499	3,499		
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	1,869	1,869		
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	8,382	8,382		
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT R	3,568	3,568		
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	2,685	2,685		
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV	515	515		
UNIVERSAL SHIPOWNERS MARINE INSURANCE ASSOCIATION LTD EQUITY CLASS 3	993	993		
SELECT INDEX SERIES	5,515	5,515		
MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	3,555	3,555		
ISHARES MSCI EAFE GROWTH INDEX FUND (EX IBT 2776)	43,623	43,623		
ISHARES MSCI EAFE INDEX FUND (EX IBT 2777)	486,522	486,522		
ISHARES MSCI EMU INDEX FUND (EX IBT 2866)	46,272	46,272		
ISHARES MSCI ITALY INDEX FUND (EX IBT 2869)	43,836	43,836		
ISHARES MSCI KOKUSAI INDEX FUND (EX IBT 2769)	3,729	3,729		
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	17,267	17,267		
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	40,717	40,717		
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	251,977	251,977		
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	25,200	25,200		
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	16,907	16,907		
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	25,951	25,951		
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	195,085	195,085		
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	956	956		
BGI CL DAILY EAFE EQUITY INDEX FUND (EX IBT 71016)	21,513	21,513		
MSCI EQUITY INDEX FUND B-ITALY	109,832	109,832		
INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND B (EX IBT 90223)	1,083	1,083		
BGI MSCI EUROPE EQUITY INDEX FUND B	14,101	14,101		
BGI MSCI EAFE EQUITY INDEX NON-LENDABLE FUND B	15,549	15,549		
BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	11,147	11,147		
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	200	200		
IBM SAVINGS PLAN	19,660	19,660		
PENSION FUND ASSOCIATION FOR LOCAL GOVERNMENT OFFICIALS	4,405	4,405		
THE MUTUAL AID ASSOCIATION OF PREFECTURAL GOVERNMENT PERSONNEL	2,130	2,130		
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	1,648	1,648		
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	57,896	57,896		
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	55,988	55,988		
STATE OF MINNESOTA	2,104	2,104		
MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	98,311	98,311		

CONSOLIDATED EDISON RETIREMENT PLAN	C	3,230	3,230	3,230	3,230
SSGA INTERNATIONAL EQUITIES INDEX TRUST	C	3,040	3,040	3,040	3,040
SSGA WEALTH WEIGHTED GLOBAL EQUITIES INDEX TRUST	C	1,036	1,036	1,036	1,036
SSGA ITALY INDEX FUND	C	16,098	16,098	16,098	16,098
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	C	39,380	39,380	39,380	39,380
SSGA WORLD INDEX EQUITY FUND	C	13,563	13,563	13,563	13,563
SSGA ITALY INDEX EQUITY FUND	C	54,395	54,395	54,395	54,395
SSGA EMU INDEX EQUITY FUND	C	83,622	83,622	83,622	83,622
SSGA CONSUMER DISCRETIONARY INDEX EQUITY FUND	C	1,548	1,548	1,548	1,548
STREETTRACKS MSCI EUROPE ETF	C	12,228	12,228	12,228	12,228
STREETTRACKS SM MSCI EUROPE CONSUMER DISCRETIONARY SM. ETF	C	4,406	4,406	4,406	4,406
SSGA EUROPE INDEX EQUITY FUND	C	11,507	11,507	11,507	11,507
STATE STREET SRI WORLD INDEX	C	1,124	1,124	1,124	1,124
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	C	134,569	134,569	134,569	134,569
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	C	23,397	23,397	23,397	23,397
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	C	16,825	16,825	16,825	16,825
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	C	25,303	25,303	25,303	25,303
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	C	6,850	6,850	6,850	6,850
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	C	1,373	1,373	1,373	1,373
COMMON TRUST ITALY FUND	C	150,611	150,611	150,611	150,611
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	C	278,403	278,403	278,403	278,403
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	C	1,477	1,477	1,477	1,477
BGI INDEX SELECTION FUND	C	69,341	69,341	69,341	69,341
BGI INDEX SELECTION FUND	C	12,136	12,136	12,136	12,136
BGI INDEX SELECTION FUND	C	151,515	151,515	151,515	151,515
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	C	3,330	3,330	3,330	3,330
KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY	C	20,849	20,849	20,849	20,849
NORTHERN MARIANA ISLANDS RETIREMENT FUND	C	330	330	330	330
SAS TRUSTEE CORPORATION	C	9,508	9,508	9,508	9,508
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS AUSTRALIA LTD AS RESPONSIBLE ENTITY FOR BGI FISSION INTERNATIONAL EQ	C	60,429	60,429	60,429	60,429
ROCKEFELLER CO. INC	C	832	832	832	832
LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE-LABOR PENSION FUND	C	772	772	772	772
BGI ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND	C	1,801	1,801	1,801	1,801
AUSTRALIAN REWARD INVESTMENT ALLIANCE	C	2,432	2,432	2,432	2,432
THE TRUSTEE FOR INTERNATIONAL EQUITIES SECTOR TRUST	C	6,334	6,334	6,334	6,334
FUNDACAO CALOUSTE GULBENKIAN	C	1,937	1,937	1,937	1,937
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	C	3,979	3,979	3,979	3,979
ALASKA PERMANENT FUND	C	661	661	661	661
BELLSOUTH CORP REP EMPLOYEES HEALTH CARE TRUST-RETIREES	C	2,104	2,104	2,104	2,104
COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY	C	40,585	40,585	40,585	40,585
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	C	2,682	2,682	2,682	2,682
LUCENT TECHNOLOGIES INC. MASTERPENSIONS	C	2,575	2,575	2,575	2,575
LVP SSGA INTERNATIONAL INDEX FUND	C	361	361	361	361
MCQILL UNIVERSITY PENSION FUND	C	1,171	1,171	1,171	1,171
MANVILLE PERSONAL INJURY SETTLEMENT TRUST	C	325	325	325	325
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	C	7,492	7,492	7,492	7,492
STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	C	70	70	70	70
ARIZONA PSPRS TRUST	C	100	100	100	100
AT&T UNION WELFARE BENEFIT TRUST	C	19,059	19,059	19,059	19,059
ESB GENERAL EMPLOYEES SUPERANNUATION SCHEME	C	3,938	3,938	3,938	3,938
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	C	455	455	455	455
SAN DIEGO GAS AND ELEC CO NUCLEAR FACILITIES QUAL DEC	C	11,670	11,670	11,670	11,670
STICHTING PENSIOENFONDS UWV	C	2,667	2,667	2,667	2,667
STICHTING PENSIOENFONDS UWV	C	4,226	4,226	4,226	4,226
STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	C	17,742	17,742	17,742	17,742
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	C	88,247	88,247	88,247	88,247
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR GOVERNMENT PENSION INV FUND	C	24,329	24,329	24,329	24,329
QUEENSLAND INVESTMENT CORPORATION	C	1,749	1,749	1,749	1,749
QUEENSLAND INVESTMENT CORPORATION	C	2,177	2,177	2,177	2,177
SANDIA CORPORATION PENSIONS PLANS	C	2,861	2,861	2,861	2,861
PUBL EMP RET ASSOCIAT OF NEW MEXICO	C	682	682	682	682
UNITED NATIONS RELIEF AND WORKS FOR PALESTINIAN REFUGEES IN THE NEAR EAST	C	12,392	12,392	12,392	12,392
HONG KONG SPECIAL ADMIN EXCHANGE FD	C	2,996	2,996	2,996	2,996
ABU DHABI RETIREMENT PENSION FUND	C	1,295	1,295	1,295	1,295
INDIANA STATE TEACHERS RETIREMENT FD	C	3,782	3,782	3,782	3,782
STICHTING PENSIOENFONDS CAMPINA	C	1,389	1,389	1,389	1,389
LANDROVER PENSION SCHEME	C	11,552	11,552	11,552	11,552
IBM PENSION PLAN	C	11,552	11,552	11,552	11,552

WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	C	6,676	6,676	6,676	6,676
FUTURE FUND FOR BOARD OF GUARDIANS	C	4,121	4,121	4,121	4,121
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	C	1,959	1,959	1,959	1,959
A I DUPONT TESTAMENTARY TRUST	C	4,905	4,905	4,905	4,905
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	C	23,689	23,689	23,689	23,689
DELA NATURA UITYAARTVERZEKERING NV	C	40,937	40,937	40,937	40,937
HOOR GLASS INDEXED INT SHARED SECT TRUST	C	1,100	1,100	1,100	1,100
GENERAL MOTORS CANADA DOMESTIC TRUST	C	783	783	783	783
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED	C	1,626	1,626	1,626	1,626
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND	C	6,011	6,011	6,011	6,011
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL VALUE TRUST	C	756,503	756,503	756,503	756,503
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL VALUE FUND	C	974,007	974,007	974,007	974,007
JOHN HANCOCK TRUST OVERSEAS EQUITY TRUST	C	132,897	132,897	132,897	132,897
SUMMIT MUTUAL FUNDS, INC. EAFE INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO	C	853	853	853	853
CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC	C	79,445	79,445	79,445	79,445
JOHNSON & JOHNSON PENSION & SAVINGS PLANS MASTER TRUST	C	64,679	64,679	64,679	64,679
INTERNATIONAL STOCK MARKET PORTFOLIO	C	172	172	172	172
INTERNATIONAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	C	39,112	39,112	39,112	39,112
TRUST FOR RET. MED., DEN. AND LIFE INS. PLAN OF THE ARMY & AIR	C	46,972	46,972	46,972	46,972
THE RET. ANN. PLAN FOR EMPLOYEES OF THE ARMY AND AIR FORCE EX. S	C	77,064	77,064	77,064	77,064
BP PENSION FUND	C	40,300	40,300	40,300	40,300
FRESNO COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION	C	115,229	115,229	115,229	115,229
TRANSAMERICA TEMPLETON GLOBAL VP	C	128,842	128,842	128,842	128,842
MULTI-MANAGER (VC-MUL.TI-MANAGER EUROPEAN EQUITY FUND	C	65,600	65,600	65,600	65,600
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	C	34,152	34,152	34,152	34,152
SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	C	1,766	1,766	1,766	1,766
OMERS ADMINISTRATION CORPORATION	C	4,690	4,690	4,690	4,690
POLARIS	C	14,523	14,523	14,523	14,523
AV SUPER FUND	C	1,393	1,393	1,393	1,393
AVA EUROPE 4	C	84,600	84,600	84,600	84,600
TEMPLETON GLOBAL EQUITY INCOME FUND II LIMITED	C	1,988	1,988	1,988	1,988
TEMPLETON INTERNATIONAL FOREIGN FUND	C	5,279,146	5,279,146	5,279,146	5,279,146
TEMPLETON GLOBAL GROWTH FUND LIMITED	C	94,529	94,529	94,529	94,529
TEMPLETON GLOBAL TRUST FUND	C	53,735	53,735	53,735	53,735
FRANKLIN TEMPLETON VARIABLE INSURANCE PRODUCTS TRUST TEMPLETON DEV	C	1,429,290	1,429,290	1,429,290	1,429,290
TEMPLETON EUROPEAN FUND	C	868	868	868	868
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	C	35,561	35,561	35,561	35,561
MINNESOTA LIFE INSURANCE COMPANY	C	22,241	22,241	22,241	22,241
THE BOARD OF PENSIONS OF THE PRESBYTERIAN CHURCH	C	763	763	763	763
CF INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	C	100	100	100	100
MELLON BANK NA EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVES	C	54	54	54	54
MELLON BANK EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMEN	C	7,039	7,039	7,039	7,039
BNY MELLON EB COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	C	2,664	2,664	2,664	2,664
DREYFUS INDEX FUNDS INC DREYFUS INTERNATIONAL STC	C	6,976	6,976	6,976	6,976
DT INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	C	99	99	99	99
WELLMARK INC.	C	22,442	22,442	22,442	22,442
WELLMARK OF SOUTH DAKOTA INC.	C	11,333	11,333	11,333	11,333
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA	C	870	870	870	870
MELLON BANK NA EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVES	C	43,252	43,252	43,252	43,252
MERCY INVESTMENT SERVICES	C	1,088	1,088	1,088	1,088
TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	C	257,615	257,615	257,615	257,615
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	C	2,741	2,741	2,741	2,741
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF NEVADA	C	19,383	19,383	19,383	19,383
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF NEVADA	C	10,241	10,241	10,241	10,241
EXELON CORPORATION RETIREMENT PROGRAM	C	55,778	55,778	55,778	55,778
PUBLIC EMPLOYEE RETIREMENT SYSTEM OF IDAHO	C	4,914	4,914	4,914	4,914
GLAXOSMITHKLINE MASTER RETIREMENT TRUST	C	222,377	222,377	222,377	222,377
TD EMERALD INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	C	13,964	13,964	13,964	13,964
TD INTERNATIONAL INDEX FUND	C	1,908	1,908	1,908	1,908
TD EUROPEAN INDEX FUND	C	631	631	631	631
CIBC EUROPEAN INDEX FUND	C	2,015	2,015	2,015	2,015
TEMPLETON EUROPE FUND	C	1,002	1,002	1,002	1,002
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	C	24,900	24,900	24,900	24,900
VANTAGEPOINT OVERSEAS EQUITY INDEX FUND	C	888,339	888,339	888,339	888,339
EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	C	1,506	1,506	1,506	1,506
JNL MELLON CAPITAL MANAGEMENT INTERNATIONAL INDEX FUND	C	81,100	81,100	81,100	81,100
JNL MELLON CAPITAL MANAGEMENT INTERNATIONAL INDEX FUND	C	7,316	7,316	7,316	7,316

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	C	139.800	139.800	139.800	139.800	
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	C	377.094	377.094	377.094	377.094	
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	C	324.200	324.200	324.200	324.200	
EQUIPSUPER	C	75.221	75.221	75.221	75.221	
US DEPARTMENT ENERGY OAK RIDGE	C	59.983	59.983	59.983	59.983	
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	C	5.704	5.704	5.704	5.704	
CITY OF MILWAUKEE EMPLOY RETIREMENT	C	10.749	10.749	10.749	10.749	
HALIFAX INTL INVEST ICVC EUROPEAN FD	C	12.984	12.984	12.984	12.984	
CLERICAL MED INVEST GROUP LIMITED	C	3.551	3.551	3.551	3.551	
CARLE CLINIC PENSION PLAN	C	6.015	6.015	6.015	6.015	
PEPSICO MASTER RETIREMENT TRUST	C	38.355	38.355	38.355	38.355	
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	C	4.403	4.403	4.403	4.403	
STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	C	16.620	16.620	16.620	16.620	
STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR	C	8.004	8.004	8.004	8.004	
GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	C	400.213	400.213	400.213	400.213	
HOOR GLASS INTERNAT SHARE SECTOR TRUST	C	64.841	64.841	64.841	64.841	
FORTIS L FUND EQ. CONSUMER DUR EU	C	3.130	3.130	3.130	3.130	
ARBEIT INVESTMENT LIMITED PARTNERSHIP	C	8.420	8.420	8.420	8.420	
GMO GLOBAL ACTIVE EQUITY FUND LP	C	41.860	41.860	41.860	41.860	
GMO BRISA POOL	C	621.676	621.676	621.676	621.676	
GMO FOREIGN FUND	C	732.783	732.783	732.783	732.783	
CITITRUST LTD	C	2.500	2.500	2.500	2.500	
STICHTING MN SERVICES AANDELENSFONDS EUROPA III	C	699	699	699	699	
STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK	C	2.873	2.873	2.873	2.873	
STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR DE METAAL EN TECHNISCHE BEDRIJFSTAKKEN (BPMT)	C	14.484	14.484	14.484	14.484	
AMUNDI FUND	F	14.581	14.581	14.581	14.581	
REUNICA CAAM ACTIONS	F	34.464	34.464	34.464	34.464	
FEDERSTOCKS	F	218	218	218	218	
CAAM MONETAIRE PEA	F	10.273	10.273	10.273	10.273	
PTP-ISR	F	1.800	1.800	1.800	1.800	
PREDICA ISR MONDE	F	5.800	5.800	5.800	5.800	
FCP ICARE	F	3.022	3.022	3.022	3.022	
STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE ABN AMBRO BANK N.V.	F	13.936	13.936	13.936	13.936	
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND/COMMISSION	F	60.824	60.824	60.824	60.824	
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND/COMMISSION	F	124.000	124.000	124.000	124.000	
ETOILE GESTION TOUR SGAM	F	40.700	40.700	40.700	40.700	
ETOILE GESTION	F	11.496	11.496	11.496	11.496	
BT PENSION SCHEME	F	334.577	334.577	334.577	334.577	
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LTD	F	5.587	5.587	5.587	5.587	
UNIVERS CNP 1	F	84.110	84.110	84.110	84.110	
FCP ECUREUIL TONIQUE	F	1.713	1.713	1.713	1.713	
FCP HORIZON	F	4.142	4.142	4.142	4.142	
CNP ASSUR VALEURS	F	29.111	29.111	29.111	29.111	
SICAV NATIXIS ACTIONS EUROPE HORS FRANCE	F	26.234	26.234	26.234	26.234	
NATIXIS EURO OPPORTUNITES	F	54.000	54.000	54.000	54.000	
FCP AAA-ACTIONS AGRO ALIMENTAIRE	F	300.000	300.000	300.000	300.000	
FRUCTIFONDS VALEURS EUROPEENNES	F	83.232	83.232	83.232	83.232	
FCP FRUCTI EUROPE DEFENSIVES	F	12.000	12.000	12.000	12.000	
FCP NATIXIS ACTIONS EUROPEENNES	F	42.000	42.000	42.000	42.000	
AREVA DIVERSIFIE OBLIGATAIRE	F	5.612	5.612	5.612	5.612	
OCF EPARGNE	F	3.077	3.077	3.077	3.077	
FCPE SAFRAN DYNAMIQUE	F	29.355	29.355	29.355	29.355	
EGEPARGNE 2	F	243.059	243.059	243.059	243.059	
HUTCHINSON ACTIONS	F	7.321	7.321	7.321	7.321	
FCPE FCP REGULIER AIR LIQUIDE DEVELOPPEMENT	F	2.371	2.371	2.371	2.371	
FCPE NATIXIS AVENIR 1 PERFORMANCE	F	29.483	29.483	29.483	29.483	
FCPE NATIXIS AVENIR 2 DYNAMIQUE	F	6.294	6.294	6.294	6.294	
FCPE NATIXIS AVENIR 3 CROISSANCE	F	15.677	15.677	15.677	15.677	
FCPE NATIXIS AVENIR 4 EQUILIBRE	F	21.281	21.281	21.281	21.281	
FCPE NATIXIS AVENIR 5 RENDEMENT	F	8.294	8.294	8.294	8.294	
SAFRAN MIXTE	F	7.757	7.757	7.757	7.757	
NATIXIS ES ACTIONS EURO	F	34.367	34.367	34.367	34.367	
FCPE NATIXIS AVENIR EQUILIBRE SOLIDAIRE	F	829	829	829	829	
NATIXIS INTERNET FUNDS LUX I	F	52.800	52.800	52.800	52.800	
FCP ERAFF ACTIONS EUROS4 BTF P	C	41.200	41.200	41.200	41.200	
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	C	39.200	39.200	39.200	39.200	
CONSEIL DE L' EUROPE	C	39.600	39.600	39.600	39.600	

SIGLA VOTAZIONE F = FAVOREVOLE C = CONTRARIO A = ASTENUTO N = NON PRESENTE	INTERVENITI IN PROPRIO E/O PER DELEGA AZIONISTI		PRESENTI ALLA VOTAZIONE AZIONISTI		FAVOREVOLI AZIONISTI		CONTRARI AZIONISTI		ASTENUTI AZIONISTI		NON PRESENTI AZIONISTI	
	N.AZIONI	PERCENTUALE	N.AZIONI	PERCENTUALE	N.AZIONI	PERCENTUALE	N.AZIONI	PERCENTUALE	N.AZIONI	PERCENTUALE	N.AZIONI	PERCENTUALE
	297		297		69		223		5			
	171.719.624		171.719.624		163.639.768		18.077.946		21.920			
					60.393		7.098		0.009			

	F	C	A	N
DOTT. SANDRO SACCARDI in rappresentanza di : SCHEMATRENTAQUATTRO SRL	150.815.000			
DOTT. MARCO RUSSO E SIG. BRUNO MONTANARELLA ciascuno in rappresentanza, per quanto di competenza, dei seguenti soggetti: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R		11.264		
STATE FARM VARIABLE PRODUCT TRUST, INTERNATIONAL EQUITY INDEX		3.167		
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST A		1.665		
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST B		1.731		
CAVENHAM GLOBAL EQUITIES		282		
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD RE: HITACHI FOREIGN EQUITY INDEX MOTHER FUND		2.800		
GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF SINGAPORE		597		
PENSION FUND OF SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION		948		
ING DIRECT STREETWISE BALANCED GROWTH FUND		508		
NORTHROP GRUMMAN CORPORATION VEGA MASTER TRUST I		454		
WESTPAC INTERNATIONAL SHARE INDEX TRUST		6.649		
HONG KONG HOUSING AUTHORITY		1.954		
FLOURISH INVESTMENT CORPORATION		25.698		
WUT47		470		
MINISTRY OF STRATEGY AND FINANCE		4.697		
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		45.631		
BAERUM KOMMUNE		606		
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		3.498		
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		1.889		
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		8.382		
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R		3.568		
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS		2.685		
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV		515		
UNIVERSAL SHIPOWNERS MARINE INSURANCE ASSOCIATION LTD EQUITY CLASS 3		993		
SELECT INDEX SERIES		5.515		
MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE		5.515		
ISHARES MSCI EAFE GROWTH INDEX FUND (EX IBT 2776)		3.555		
ISHARES MSCI EAFE INDEX FUND (EX IBT 2777)		43.623		
ISHARES MSCI EMU INDEX FUND (EX IBT 2866)		486.522		
ISHARES MSCI ITALY INDEX FUND (EX IBT 2869)		46.272		
ISHARES MSCI KOKUSAI INDEX FUND (EX IBT 2769)		43.836		
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE		3.729		
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE		17.267		
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE		40.717		
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE		251.977		
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE		25.200		
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE		16.607		
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE		25.951		
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE		195.085		
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY		956		
BGICL DAILY EAFE EQUITY INDEX FUND (EX IBT 71015)		21.513		
MSCI EQUITY INDEX FUND B-ITALY		109.832		
INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND B (EX IBT 90223)		1.083		
BGI MSCI EUROPE EQUITY INDEX FUND B		14.101		
BGI MSCI EAFE EQUITY INDEX NON-LENDABLE FUND B		15.549		
BGI MSCI EMU INDEX FUND B		11.147		
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS		200		
IBM SAVINGS PLAN		19.660		
PENSION FUND ASSOCIATION FOR LOCAL GOVERNMENT OFFICIALS		4.405		
THE MUTUAL AID ASSOCIATION OF PREFECTURAL GOVERNMENT PERSONNEL		2.130		
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.648		
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		57.896		
STATE OF MINNESOTA		55.988		
MANAGED PENSION FUNDS LIMITED		2.104		
		98.311		

CONSOLIDATED EDISON RETIREMENT PLAN	C	3,230	3,230	3,230	3,230
SSGA INTERNATIONAL EQUITIES INDEX TRUST	C	3,040	3,040	3,040	3,040
SSGA WEALTH WEIGHTED GLOBAL EQUITIES INDEX TRUST	C	1,036	1,036	1,036	1,036
SSGA ITALY INDEX FUND	C	16,096	16,096	16,096	16,096
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	C	39,390	39,390	39,390	39,390
SSGA WORLD INDEX EQUITY FUND	C	13,563	13,563	13,563	13,563
SSGA ITALY INDEX EQUITY FUND	C	54,395	54,395	54,395	54,395
SSGA EMU INDEX EQUITY FUND	C	83,622	83,622	83,622	83,622
SSGA CONSUMER DISCRETIONARY INDEX EQUITY FUND	C	1,548	1,548	1,548	1,548
STREETTRACKS MSCI EUROPE ETF	C	12,228	12,228	12,228	12,228
STREETTRACKS SMI MSCI EUROPE CONSUMER DISCRETIONARYSM. ETF	C	4,406	4,406	4,406	4,406
SSGA EUROPE INDEX EQUITY FUND	C	11,507	11,507	11,507	11,507
STATE STREET SRI WORLD INDEX	C	1,124	1,124	1,124	1,124
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	C	134,569	134,569	134,569	134,569
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	C	23,397	23,397	23,397	23,397
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	C	15,825	15,825	15,825	15,825
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	C	25,303	25,303	25,303	25,303
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	C	6,850	6,850	6,850	6,850
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	C	1,373	1,373	1,373	1,373
COMMON TRUST ITALY FUND	C	150,611	150,611	150,611	150,611
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	C	278,403	278,403	278,403	278,403
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	C	1,477	1,477	1,477	1,477
BGI INDEX SELECTION FUND	C	69,341	69,341	69,341	69,341
BGI INDEX SELECTION FUND	C	12,136	12,136	12,136	12,136
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	C	151,515	151,515	151,515	151,515
KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY	C	3,330	3,330	3,330	3,330
NORTHERN MARIANA ISLANDS RETIREMENT FUND	C	20,849	20,849	20,849	20,849
SAS TRUSTEE CORPORATION	C	330	330	330	330
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS AUSTRALIA LTD AS RESPONSIBLE ENTITY FOR BGI FISSION. INTERNATIONAL EQ	C	9,508	9,508	9,508	9,508
ROCKEFELLER CO. INC	C	60,429	60,429	60,429	60,429
LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE -LABOR PENSION FUND	C	832	832	832	832
BGI ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND	C	772	772	772	772
AUSTRALIAN REWARD INVESTMENT ALLIANCE	C	1,801	1,801	1,801	1,801
THE TRUSTEE FOR INTERNATIONAL EQUITIES SECTOR TRUST	C	2,432	2,432	2,432	2,432
FUNDACAO CALOUSTE GULBENKIAN	C	6,334	6,334	6,334	6,334
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	C	1,937	1,937	1,937	1,937
ALASKA PERMANENT FUND	C	3,979	3,979	3,979	3,979
BELLSOUTH CORP REP EMPLOYEES HEALTH CARE TRUST-RETIREES	C	661	661	661	661
COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY	C	2,104	2,104	2,104	2,104
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	C	40,585	40,585	40,585	40,585
LUCENT TECHNOLOGIES INC. MASTERPENSIONS	C	2,652	2,652	2,652	2,652
LVP SSGA INTERNATIONAL INDEX FUND	C	2,575	2,575	2,575	2,575
MCGILL UNIVERSITY PENSION FUND	C	361	361	361	361
MANVILLE PERSONAL INJURY SETTLEMENT TRUST	C	1,171	1,171	1,171	1,171
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	C	325	325	325	325
STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	C	7,492	7,492	7,492	7,492
ARIZONA PSPRS TRUST	C	70	70	70	70
A&T UNION WELFARE BENEFIT TRUST	C	100	100	100	100
ESB GENERAL EMPLOYEES SUPERANNUATION SCHEME	C	19,059	19,059	19,059	19,059
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	C	3,958	3,958	3,958	3,958
SAN DIEGO GAS AND ELEC CO NUCLEAR FACILITIES QUAL DEC	C	455	455	455	455
STICHTING PENSIOENFONDS UWV	C	11,670	11,670	11,670	11,670
STICHTING PENSIOENFONDS UWV	C	2,667	2,667	2,667	2,667
STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	C	4,226	4,226	4,226	4,226
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	C	17,742	17,742	17,742	17,742
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR GOVERNMENT PENSION INV FUND	C	89,247	89,247	89,247	89,247
QUEENSLAND INVESTMENT CORPORATION	C	24,329	24,329	24,329	24,329
QUEENSLAND INVESTMENT CORPORATION	C	1,749	1,749	1,749	1,749
SANDIA CORPORATION PENSIONS PLANS	C	2,177	2,177	2,177	2,177
PUBL EMP L RET ASSOCIAT OF NEW MEXICO	C	2,861	2,861	2,861	2,861
UNITED NATIONS RELIEF AND WORKS FOR PALESTINIAN REFUGEES IN THE NEAR EAST	C	682	682	682	682
HONG KONG SPECIAL ADMIN EXCHANGE FD	C	12,392	12,392	12,392	12,392
ABU DHABI RETIREMENT PENSION FUND	C	2,996	2,996	2,996	2,996
INDIANA STATE TEACHERS RETIREMENT FD	C	1,295	1,295	1,295	1,295
STICHTING PENSIOENFONDS CAMPINA	C	3,782	3,782	3,782	3,782
LANDROVER PENSION SCHEME	C	1,369	1,369	1,369	1,369
IBM PENSION PLAN	C	11,552	11,552	11,552	11,552

WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	C	6,676	6,676	6,676	6,676
FUTURE FUND FOR GUARDIANS	C	4,121	4,121	4,121	4,121
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	C	1,959	1,959	1,959	1,959
A DUPONT TESTAMENTARY TRUST	C	4,905	4,905	4,905	4,905
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	C	23,689	23,689	23,689	23,689
DELA NATURA UITVAARTVERZEKERING NV	C	40,937	40,937	40,937	40,937
HOUR GLASS INDEXED INT SHARED SECT TRUST	C	1,100	1,100	1,100	1,100
GENERAL MOTORS CANADA DOMESTIC TRUST	C	793	793	793	793
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED	C	1,626	1,626	1,626	1,626
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT LIMITED	C	6,011	6,011	6,011	6,011
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL VALUE TRUST	C	756,503	756,503	756,503	756,503
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL VALUE FUND	C	974,007	974,007	974,007	974,007
JOHN HANCOCK TRUST OVERSEAS EQUITY TRUST	C	132,897	132,897	132,897	132,897
SUMMIT MUTUAL FUNDS, INC. EAFE INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO	C	853	853	853	853
CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC	C	79,445	79,445	79,445	79,445
JOHNSON & JOHNSON PENSION & SAVINGS PLANS MASTER TRUST	C	64,679	64,679	64,679	64,679
INTERNATIONAL STOCK MARKET PORTFOLIO	C	172	172	172	172
PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	C	39,112	39,112	39,112	39,112
TRUST FOR RET. MED., DEN. AND LIFE INS. PLAN OF THE ARMY & AIR	C	46,972	46,972	46,972	46,972
THE RET. ANN. PLAN FOR EMPLOYEES OF THE ARMY AND AIR FORCE EX. S	C	77,064	77,064	77,064	77,064
BP PENSION FUND	C	40,300	40,300	40,300	40,300
FRESNO COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION	C	115,229	115,229	115,229	115,229
TRANSAMERICA TEMPLETON GLOBAL VP	C	128,842	128,842	128,842	128,842
MULTI-MANAGER ICVC-MULTI-MANAGER EUROPEAN EQUITY FUND	C	65,600	65,600	65,600	65,600
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	C	34,152	34,152	34,152	34,152
SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	C	1,766	1,766	1,766	1,766
OMERS ADMINISTRATION CORPORATION	C	4,690	4,690	4,690	4,690
POLARIS	C	14,523	14,523	14,523	14,523
AVA SUPER FUND	C	1,393	1,393	1,393	1,393
AVA EUROPE 4	C	84,600	84,600	84,600	84,600
TEMPLETON GLOBAL EQUITY INCOME FUND II LIMITED	C	1,988	1,988	1,988	1,988
TEMPLETON INTERNATIONAL FOREIGN FUND	C	5,279,146	5,279,146	5,279,146	5,279,146
TEMPLETON GLOBAL GROWTH FUND LIMITED	C	94,529	94,529	94,529	94,529
TEMPLETON GLOBAL TRUST FUND	C	53,735	53,735	53,735	53,735
FRANKLIN TEMPLETON VARIABLE INSURANCE PRODUCTS TRUST TEMPLETON DEV	C	1,429,290	1,429,290	1,429,290	1,429,290
TEMPLETON EUROPEAN FUND	C	868	868	868	868
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	C	35,561	35,561	35,561	35,561
MINNESOTA LIFE INSURANCE COMPANY	C	22,241	22,241	22,241	22,241
THE BOARD OF PENSIONS OF THE PRESBYTERIAN CHURCH	C	763	763	763	763
CF INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	C	100	100	100	100
MELLON BANK NA EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVES	C	54	54	54	54
MELLON BANK EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMEN	C	7,039	7,039	7,039	7,039
BNY MELLON EB COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	C	2,664	2,664	2,664	2,664
DREYFUS INDEX FUNDS INC DREYFUS INTERNATIONAL STC	C	6,976	6,976	6,976	6,976
DT INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	C	99	99	99	99
WELLMARK INC.	C	22,442	22,442	22,442	22,442
WELLMARK OF SOUTH DAKOTA INC.	C	11,333	11,333	11,333	11,333
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA	C	870	870	870	870
MELLON BANK NA EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVES	C	43,252	43,252	43,252	43,252
MERCY INVESTMENT SERVICES	C	1,088	1,088	1,088	1,088
TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	C	257,615	257,615	257,615	257,615
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	C	2,741	2,741	2,741	2,741
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF NEVADA	C	19,383	19,383	19,383	19,383
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF NEVADA	C	10,241	10,241	10,241	10,241
EXELON CORPORATION RETIREMENT PROGRAM	C	55,778	55,778	55,778	55,778
PUBLIC EMPLOYEE RETIREMENT SYSTEM OF IDAHO	C	4,914	4,914	4,914	4,914
GLAXOSMITHKLINE MASTER RETIREMENT TRUST	C	222,377	222,377	222,377	222,377
TD EMERALD INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	C	13,964	13,964	13,964	13,964
TD INTERNATIONAL INDEX FUND	C	1,908	1,908	1,908	1,908
TD EUROPEAN INDEX FUND	C	631	631	631	631
CIBC EUROPEAN INDEX FUND	C	2,015	2,015	2,015	2,015
TEMPLETON EUROPE FUND	C	1,002	1,002	1,002	1,002
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	C	24,900	24,900	24,900	24,900
VANTAGEPOINT OVERSEAS EQUITY INDEX FUND	C	886,339	886,339	886,339	886,339
EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	C	1,506	1,506	1,506	1,506
JNL MELLON CAPITAL MANAGEMENT INTERNATIONAL INDEX FUND	C	81,100	81,100	81,100	81,100
	C	7,316	7,316	7,316	7,316

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	C	139.800	139.800	139.800	139.800
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	C	377.094	377.094	377.094	377.094
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	C	324.200	324.200	324.200	324.200
EQUIPSUPER	C	75.221	75.221	75.221	75.221
US DEPARTMENT ENERGY OAK RIDGE	C	59.983	59.983	59.983	59.983
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	C	5.704	5.704	5.704	5.704
CITY OF MILWAUKEE EMPLOY RETIREMENT	C	10.749	10.749	10.749	10.749
HALIFAX INTL INVEST ICYC EUROPEAN FD	C	12.984	12.984	12.984	12.984
CLERICAL MED INVEST GROUP LIMITED	C	3.551	3.551	3.551	3.551
CABLE CLINIC PENSION PLAN	C	6.015	6.015	6.015	6.015
PEPSICO MASTER RETIREMENT TRUST	C	38.355	38.355	38.355	38.355
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	C	4.403	4.403	4.403	4.403
STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	C	16.620	16.620	16.620	16.620
STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR	C	8.004	8.004	8.004	8.004
GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	C	400.213	400.213	400.213	400.213
HOUR GLASS INTERNAT SHARE SECTOR TRUST	C	64.841	64.841	64.841	64.841
FORTIS L FUND EQ. CONSUMER DUR EU	C	3.130	3.130	3.130	3.130
ARBET INVESTMENT LIMITED PARTNERSHIP	C	9.420	9.420	9.420	9.420
GMO GLOBAL ACTIVE EQUITY FUND LP	C	41.860	41.860	41.860	41.860
GMO ERISA POOL	C	621.676	621.676	621.676	621.676
GMO FOREIGN FUND	C	732.783	732.783	732.783	732.783
CITITRUST LTD	C	2.500	2.500	2.500	2.500
STICHTING MN SERVICES AANDELENSFONDS EUROPA III	C	699	699	699	699
STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK	C	2.873	2.873	2.873	2.873
STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR DE METAAL EN TECHNISCHE BEDRIJFSSTAKKEN (BPMIT)	C	14.484	14.484	14.484	14.484
AMUNDI FUND	F	14.581	14.581	14.581	14.581
REUNICA CAAM ACTIONS	F	34.464	34.464	34.464	34.464
FEDERSTOCKS	F	218	218	218	218
CAAMI MONETAIRE PEA	F	10.273	10.273	10.273	10.273
PPF-ISR	F	1.800	1.800	1.800	1.800
PREDICA ISR MONDE	F	5.800	5.800	5.800	5.800
FCP ICARE	F	3.022	3.022	3.022	3.022
STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE ABN AMBRO BANK N.V.	F	13.936	13.936	13.936	13.936
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND/COMMISSION	F	60.824	60.824	60.824	60.824
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND/COMMISSION	F	124.000	124.000	124.000	124.000
ETOILE GESTION TOUR SGAM	F	40.700	40.700	40.700	40.700
ETOILE GESTION	F	11.496	11.496	11.496	11.496
BT PENSION SCHEME	F	334.577	334.577	334.577	334.577
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LTD	F	5.587	5.587	5.587	5.587
UNIVERS CNP 1	F	84.110	84.110	84.110	84.110
FCP ECUREUIL TONIQUE	F	1.713	1.713	1.713	1.713
FCP HORIZON	F	4.142	4.142	4.142	4.142
CNP ASSUR VALEURS	F	29.111	29.111	29.111	29.111
SICAV NATIXIS ACTIONS EUROPE HORS FRANCE	F	26.234	26.234	26.234	26.234
NATIXIS EURO OPPORTUNITES	F	54.000	54.000	54.000	54.000
FCP AAA-ACTIONS AGRO ALIMENTAIRE	F	300.000	300.000	300.000	300.000
FRUCTIFONDS VALEURS EUROPEENNES	F	83.232	83.232	83.232	83.232
FCP FRUCTI EUROPE DEFENSIVES	F	12.000	12.000	12.000	12.000
FCP NATIXIS ACTIONS EUROPEENNES	F	42.000	42.000	42.000	42.000
AREVA DIVERSIFIE OBLIGATAIRE	F	5.612	5.612	5.612	5.612
OCP EPARGNE	F	3.077	3.077	3.077	3.077
EGEPARGNE 2	F	29.355	29.355	29.355	29.355
EGEPARGNE 2	F	243.059	243.059	243.059	243.059
HUTCHINSON ACTIONS	F	7.321	7.321	7.321	7.321
FCPE FCP REGULIER AIR LIQUIDE DEVELOPPEMENT	F	2.371	2.371	2.371	2.371
FCPE NATIXIS Avenir 1 PERFORMANCE	F	29.483	29.483	29.483	29.483
FCPE NATIXIS Avenir 2 DYNAMIQUE	F	6.294	6.294	6.294	6.294
FCPE NATIXIS Avenir 3 CROISSANCE	F	15.577	15.577	15.577	15.577
FCPE NATIXIS Avenir 4 EQUILIBRE	F	21.281	21.281	21.281	21.281
FCPE NATIXIS Avenir 5 RENDEMENT	F	8.254	8.254	8.254	8.254
SAFRAN MIXTE	F	7.757	7.757	7.757	7.757
NATIXIS ES ACTIONS EURO	F	34.367	34.367	34.367	34.367
FCPE NATIXIS Avenir EQUILIBRE SOLIDAIRE	F	829	829	829	829
NATIXIS INTERAT FUNDS LUX I	F	52.800	52.800	52.800	52.800
FCP ERAFP ACTIONS EURO4 BTF P	C	41.200	41.200	41.200	41.200
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	C	39.200	39.200	39.200	39.200
CONSEIL DE L'EUROPE	C	39.600	39.600	39.600	39.600

FACTUM AG	C	10,200	10,200			10,200			
FDL ETHOS	C	1,200	1,200			1,200			
PENSIONSKASSE BUEHLER AG	C	1,000	1,000			1,000			
STICHG BEWR BEROPSVR TST&STICHG BEHER BEROPVVR MGR	C	197,700	197,700			197,700			
PF (LUX) EUR. SUSTAINABLE EQ PO L	C	41,600	41,600			41,600			
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	F	92,733	92,733			92,733			
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	F	63,454	63,454			63,454			
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	F	10,533	10,533			10,533			
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	C	87,748	87,748			87,748			
STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	F	215,000	215,000			215,000			
THE BOSTON COMMON INTNL SOCIAL INDEX FUND, LLC	F	61,000	61,000			61,000			
HSBC EUROPEAN INDEX FUND	F	2,914	2,914			2,914			
HSBC INVESTMENT FUNDS (UK) LIMITED	A	5,000	5,000			5,000			5,000
NUCLEAR LIABILITIES FUND LIMITED	A	13,910	13,910			13,910			13,910
WEST MIDLANDS METROPOLITAN AUTHORITI	A	2,810	2,810			2,810			2,810
WEST MIDLANDS METROPOLITAN AUTHORITI	A	100	100			100			100
WEST MIDLANDS METROPOLITAN AUTHORITI	A	100	100			100			100
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	59,940	59,940			59,940			
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	317,969	317,969			317,969			
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	28,154	28,154			28,154			
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	F	16,216	16,216			16,216			
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	F	565	565			565			
TIIA-CREF FUNDS - INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	F	1,000	1,000			1,000			
IEAFE EQUITY INDEX FD	F	9,548	9,548			9,548			
PRIVAT CLIENT GLOBAL SMALL CAP PORTFOLIO	F	60,000	60,000			60,000			
PENSIONSKASSE DER UBS	F	17,810	17,810			17,810			
GERMANA LOZZI	F	3	3			3			
UMBERTO ZOLA	F	5	5			5			
UMBERTO ZOLA in rappresentanza di PIERLUIGI ZOLA	F	34	34			34			
UMBERTO ZOLA in rappresentanza di PIERLUIGI ZOLA	F	2	2			2			
DEMETRIO RODINO' in rappresentanza di WALTER RODINO'	F	3	3			3			
DAVIDE GIORGIO REALE	F	1	1			1			
AUGUSTO VISCARDI	F	400	400			400			
GIANFRANCO CARADONNA	F	17	17			17			
ARRIGO FERRARESI in rappresentanza dei seguenti soggetti: GENERALI INVESTMENTS ITALY SGR	F	1,100	1,100			1,100			
GENERALI INVESTMENTS ITALY SGR	F	18,000	18,000			18,000			
ALLEANZA TORO SPA	F	56,000	56,000			56,000			
AGRICOLA SAN GIORGIO SPA	F	10,000	10,000			10,000			
GENAGRICOLA SPA	F	10,000	10,000			10,000			
INFO - SOCIETA' AGRICOLA SPA	F	5,000	5,000			5,000			

PUNTO 2) ALL'ORDINE DEL GIORNO

2. Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla 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 e l'alienazione fino ad un massimo di n. 12.720.000 azioni proprie. Relativa autorizzazione al Consiglio di Amministrazione. 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, alla data della presente relazione, di n. 125.141 azioni proprie, pari a circa lo 0,049% del capitale sociale; Vi informiamo inoltre che non sono stati effettuati acquisti in esecuzione delle delibera assunta dall'Assemblea ordinaria 21 aprile 2009. Alla data odierna, pertanto, la Società detiene un totale di n. 125.141 azioni proprie, pari a circa lo 0,049% del capitale sociale.

Sottoponiamo alla Vostra approvazione (i) la revoca della predetta deliberazione assembleare del 21 aprile 2009 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 e dell'art. 144-bis del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971/1999 e successive modificazioni ("Regolamento Consob") e Vi illustriamo qui di seguito modalità e termini dell'operazione, ai sensi dell'articolo 73 e dell'allegato 3A del Regolamento Consob.

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

L'autorizzazione per l'acquisto oggi proposta è di contenuto analogo rispetto a quello della precedente autorizzazione del 21 aprile 2009, e si rende opportuna al fine di consentire alla Vostra Società, previo reperimento di adeguate risorse finanziarie, di:

(a) intervenire, nel rispetto delle disposizioni vigenti, direttamente o tramite intermediari, a fronte di eventuali oscillazioni dei corsi del titolo Autogrill, che riflettano andamenti anomali del titolo stesso;

(b) utilizzare le azioni proprie al servizio di eventuali piani di incentivazione azionaria riservati agli amministratori esecutivi 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*).

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

Il numero massimo delle azioni che si propone di acquistare e successivamente rivendere, 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, del valore nominale di Euro 0,52 (cinquantadue centesimi) ciascuna.

3) Ogni utile informazione ai fini di una compiuta valutazione del rispetto della disposizione prevista dall'articolo 2357, comma 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, risulta nell'osservanza di quanto disposto dal terzo comma dell'articolo 2357 del codice civile. Alla data odierna la Società possiede n. 125.141 azioni proprie, pari a circa lo 0,049% del capitale sociale; le società da essa controllate non possiedono azioni ordinarie della Società.

Per la realizzazione dell'operazione proposta, nel bilancio della Società al 31 dicembre 2009 (l'ultimo approvato), risultano iscritte riserve disponibili per un ammontare di Euro 374.231.738 trecentosettantaquattromilioni-duecentotrentunomila-settecentotrecentootto/00). 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.

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

La durata dell'autorizzazione richiesta è di 18 (diciotto) mesi a far tempo dalla data di deliberazione sulla presente proposta da parte dell'Assemblea, durante i quali si potrà procedere alle operazioni qui previste sulle azioni proprie in una o più volte.

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 del 20% e non superiore nel massimo del 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 nella lettera (b) del punto 1 che precede, ad un corrispettivo

comprensivo degli oneri di acquisto non inferiore nel minimo del 20% e non superiore nel massimo del 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 ai punti (a) e (b) punto 1 da intendersi, ad ogni buon conto, qui riportati, nonché di autorizzare l'ulteriore utilizzo di tutte le azioni proprie acquistate per operazioni di permuta o conferimento, 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 le alienazioni saranno effettuati.

Le operazioni d'acquisto saranno effettuate sul mercato, anche mediante negoziazione di opzioni o strumenti finanziari derivati sul titolo Autogrill, in applicazione della disciplina normativa vigente, con le modalità previste dal regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. e in conformità dell'art. 144-bis del regolamento concernente la disciplina degli emittenti emanato da Consob in attuazione del D.Lgs. 58/98.

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.

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,*
- *visto il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, approvato dall'odierna Assemblea ordinaria,*
- *preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale,*
delibera
- *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 del 21 aprile 2009;*
- *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 e la successiva eventuale alienazione, in una o più volte e in qualsiasi momento, di azioni ordinarie Autogrill S.p.A. del valore nominale unitario di Euro 0,52 (cinquantadue centesimi) nel numero massimo, complessivamente, non superiore a numero 12.720.000 (dodicimilionisettecentoventimila).*
- *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) punto 1 della relazione illustrativa che precede, ad un corrispettivo comprensivo degli oneri di acquisto non inferiore nel minimo del 20% e non superiore nel massimo del 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 nella lettera (b) punto 1 della relazione illustrativa che precede, ad un corrispettivo comprensivo degli oneri di acquisto non inferiore nel minimo del 20% e non superiore nel massimo del 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 della precedente autorizzazione, dell'importo 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 2009, posto in approvazione nell'odierna assemblea;
- *di stabilire che la "Riserva acquisto azioni proprie" non superi l'ammontare di Euro 200.000.000 (duecentomilioni) e comunque i limiti di legge e quindi delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato;*
- *di stabilire che le operazioni d'acquisto saranno effettuate sul mercato, anche mediante negoziazione di opzioni o strumenti finanziari derivati sul titolo Autogrill,*

in applicazione della applicabile disciplina di legge, con le modalità previste dal regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. e in conformità dell'art. 144-bis del regolamento concernente la disciplina degli emittenti emanato da Consob in attuazione del D.Lgs. 58/98;

- autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del codice civile, l'alienazione e/o l'utilizzo di tutte le azioni proprie in portafoglio, anche prima del completamento degli acquisti nell'importo massimo autorizzato con la presente deliberazione, di tutti o di parte dei titoli acquistati ai sensi della presente delibera, in una o più volte ed in qualsiasi momento, per i fini di cui ai punti (a) e (b) punto 1 della parte illustrativa che precede della presente relazione, da intendersi qui richiamati 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 esecutivi 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 di permuta o conferimento, 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;

- 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 rese così disponibili possano essere nuovamente utilizzate per ulteriori acquisti nei limiti e condizioni previsti nella presente delibera;

- 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;

- conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente ed all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere occorrente per effettuare gli acquisti, le cessioni e l'utilizzo o l'impiego di tutte le azioni proprie in portafoglio e comunque per dare attuazione alle deliberazioni che precedono, anche a mezzo di propri procuratori, ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle Autorità competenti.”.

Milano, 4 marzo 2010

Il Consiglio di Amministrazione

ALEGATO "E"

AUTOGRILL S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 28 aprile 2010

VOTAZIONE: SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO - ASSEMBLEA ORDINARIA

OR:

INTERVENUTI IN PROPRIO ED PER DELEGA AZIONISTI	PRESENTI ALLA VOTAZIONE AZIONISTI	FAVOREVOLI AZIONISTI	CONTROARI AZIONISTI	ASTENUTI AZIONISTI	NON PRESENTI AZIONISTI
297	297	186	111		
N/AZIONI	N/AZIONI	N/AZIONI	N/AZIONI	N/AZIONI	N/AZIONI
171.719.624	171.719.624	156.112.348	15.607.276		
PERCENTUALE	PERCENTUALE	PERCENTUALE	PERCENTUALE		
67,500	100,000	61,355	6,135		

SIGLA VOTAZIONE
F = FAVOREVOLE
C = CONTROARIO
A = ASTENUTO
N = NON PRESENTE

INTERVENUTI IN PROPRIO ED PER DELEGA AZIONISTI	PRESENTI ALLA VOTAZIONE AZIONISTI	FAVOREVOLI AZIONISTI	CONTROARI AZIONISTI	ASTENUTI AZIONISTI	NON PRESENTI AZIONISTI
F	150.815.000	150.815.000			
F	11.264	11.264	11.264		
F	3.167	3.167	3.167		
F	1.665	1.665	1.665		
F	1.731	1.731	1.731		
F	5.120	5.120	5.120		
F	282	282	282		
F	2.800	2.800	2.800		
F	597	597	597		
F	948	948	948		
F	508	508	508		
F	454	454	454		
F	6.649	6.649	6.649		
F	1.954	1.954	1.954		
F	25.698	25.698	25.698		
F	470	470	470		
F	4.697	4.697	4.697		
F	45.631	45.631	45.631		
F	606	606	606		
F	3.498	3.498	3.498		
F	1.889	1.889	1.889		
F	8.382	8.382	8.382		
F	3.569	3.569	3.569		
F	2.665	2.665	2.665		
F	515	515	515		
F	993	993	993		
F	5.515	5.515	5.515		
F	3.555	3.555	3.555		
F	43.623	43.623	43.623		
F	486.522	486.522	486.522		
F	46.272	46.272	46.272		
F	43.836	43.836	43.836		
F	3.729	3.729	3.729		
F	17.267	17.267	17.267		
F	40.717	40.717	40.717		
F	251.977	251.977	251.977		
F	25.200	25.200	25.200		
F	16.607	16.607	16.607		
F	25.951	25.951	25.951		
F	195.085	195.085	195.085		
F	956	956	956		
F	21.513	21.513	21.513		
F	109.832	109.832	109.832		
F	1.083	1.083	1.083		
F	14.101	14.101	14.101		
F	15.549	15.549	15.549		
F	11.147	11.147	11.147		
F	200	200	200		
F	19.660	19.660	19.660		
F	4.405	4.405	4.405		
F	2.130	2.130	2.130		
F	57.696	57.696	57.696		
F	55.988	55.988	55.988		
F	2.104	2.104	2.104		
F	98.311	98.311	98.311		

DOTT. SANDRO SACCARDI in rappresentanza di .SCHEMATRENTAQUATTRO SRL
DOTT. MARCO RUSSO E SIG. BRUNO MONTANARELLA ciascuno in rappresentanza, per quanto di competenza, dei
seguenti soggetti: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R
STATE FARM VARIABLE PRODUCT TRUST, INTERNATIONAL EQUITY INDEX
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST B
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST A
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND
CAVENHAM GLOBAL EQUITIES
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD RE: HITACHI FOREIGN EQUITY INDEX MOTHER FUND
GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF SINGAPORE
PENSION FUND OF SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION
ING DIRECT STREETWISE BALANCED GROWTH FUND
NORTHROP GRUMMAN CORPORATION VEGA MASTER TRUST I
WESTPAC INTERNATIONAL SHARE INDEX TRUST
HONG KONG HOUSING AUTHORITY
FLOURISH INVESTMENT CORPORATION
WUT147
MINISTRY OF STRATEGY AND FINANCE
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM
BAERUM KOMMUNE
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV
UNIVERSAL SHIPOWNERS MARINE INSURANCE ASSOCIATION LTD EQUITY CLASS 3
SELECT INDEX SERIES
MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE
ISHARES MSCI EAFE GROWTH INDEX FUND (EX IBT 2776)
ISHARES MSCI EAFE INDEX FUND (EX IBT 2777)
ISHARES MSCI EMU INDEX FUND (EX IBT 2865)
ISHARES MSCI ITALY INDEX FUND (EX IBT 2869)
ISHARES MSCI KOKUSAI INDEX FUND (EX IBT 2769)
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY
BGI1C DAILY EAFE EQUITY INDEX FUND (EX IBT 71015)
MSCI EQUITY INDEX FUND B-ITALY
INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND B (EX IBT 90223)
BGI MSCI EUROPE EQUITY INDEX FUND B
BGI MSCI EAFE EQUITY INDEX NON-LENDABLE FUND B
BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS
IBM SAVINGS PLAN
PENSION FUND ASSOCIATION FOR LOCAL GOVERNMENT OFFICIALS
THE MUTUAL AID ASSOCIATION OF PREFECTURAL GOVERNMENT PERSONNEL
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA
STATE OF MINNESOTA
MANAGED PENSION FUNDS LIMITED

CONSOLIDATED EDISON RETIREMENT PLAN	F	3,230	3,230	3,230	
SSGA INTERNATIONAL EQUITIES INDEX TRUST	F	3,040	3,040	3,040	
SSGA WEALTH WEIGHTED GLOBAL EQUITIES INDEX TRUST	F	1,036	1,036	1,036	
SSGA ITALY INDEX FUND	F	16,096	16,096	16,096	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	F	39,380	39,380	39,380	
SSGA WORLD INDEX EQUITY FUND	F	13,563	13,563	13,563	
SSGA ITALY INDEX EQUITY FUND	F	83,622	83,622	83,622	
SSGA CONSUMER DISCRETIONARY INDEX EQUITY FUND	F	1,548	1,548	1,548	
STREETTRACKS MSCI EUROPE ETF	F	12,228	12,228	12,228	
STREETTRACKS SMI MSCI EUROPE CONSUMER DISCRETIONARY SM. ETF	F	4,406	4,406	4,406	
SSGA EUROPE INDEX EQUITY FUND	F	11,507	11,507	11,507	
STATE STREET SRI WORLD INDEX	F	1,124	1,124	1,124	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	F	134,569	134,569	134,569	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	F	23,397	23,397	23,397	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	F	15,825	15,825	15,825	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	F	25,303	25,303	25,303	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	F	6,850	6,850	6,850	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	F	1,373	1,373	1,373	
COMMON TRUST ITALY FUND	F	150,611	150,611	150,611	
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	F	278,403	278,403	278,403	
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	F	1,477	1,477	1,477	
BGI INDEX SELECTION FUND	F	69,341	69,341	69,341	
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	F	12,136	12,136	12,136	
KAS DEPOSITORY TRUST COMPANY	F	151,515	151,515	151,515	
NORTHERN MARIANA ISLANDS RETIREMENT FUND	F	3,330	3,330	3,330	
SAS TRUSTEE CORPORATION	F	20,849	20,849	20,849	
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS AUSTRALIA LTD AS RESPONSIBLE ENTITY FOR BGI FISSION INTERNATIONAL EQ	F	330	330	330	
ROCKFELLER CO. INC	F	60,429	60,429	60,429	
LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE-LABOR PENSION FUND	F	832	832	832	
BGI ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND	F	772	772	772	
AUSTRALIAN REWARD INVESTMENT ALLIANCE	F	1,801	1,801	1,801	
THE TRUSTEE FOR INTERNATIONAL EQUITIES SECTOR TRUST	F	2,432	2,432	2,432	
FUNDACAO CALOUSTE GULBENKIAN	F	6,334	6,334	6,334	
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	F	1,937	1,937	1,937	
ALASKA PERMANENT FUND	F	3,979	3,979	3,979	
BELLSOUTH CORP REP EMPLOYEES HEALTH CARE TRUST-RETIREES	F	661	661	661	
COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY	F	2,104	2,104	2,104	
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	F	40,585	40,585	40,585	
LUCENT TECHNOLOGIES INC. MASTERPENSIONS	F	2,652	2,652	2,652	
LVP SSGA INTERNATIONAL INDEX FUND	F	2,575	2,575	2,575	
MCGILL UNIVERSITY PENSION FUND	F	361	361	361	
MANVILLE PERSONAL INJURY SETTLEMENT TRUST	F	1,171	1,171	1,171	
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	F	325	325	325	
STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	F	7,492	7,492	7,492	
ARIZONA PSPRS TRUST	F	70	70	70	
AT&T UNION WELFARE BENEFIT TRUST	F	100	100	100	
ESB GENERAL EMPLOYEES SUPERANNUATION SCHEME	F	19,059	19,059	19,059	
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	F	3,958	3,958	3,958	
SAN DIEGO GAS AND ELEC CO NUCLEAR FACILITIES QUAL DEC	F	455	455	455	
STICHTING PENSIOENFONDS UWW.	F	11,670	11,670	11,670	
STICHTING PENSIOENFONDS UWW.	F	2,667	2,667	2,667	
STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	F	4,226	4,226	4,226	
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	F	17,742	17,742	17,742	
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR GOVERNMENT PENSION INV FUND	F	88,247	88,247	88,247	
QUEENSLAND INVESTMENT CORPORATION	F	24,329	24,329	24,329	
QUEENSLAND INVESTMENT CORPORATION	F	1,749	1,749	1,749	
SANDIA CORPORATION PENSIONS PLANS	F	2,177	2,177	2,177	
PUBL EMPL RET ASSOCIAT OF NEW MEXICO	F	2,861	2,861	2,861	
UNITED NATIONS RELIEF AND WORKS FOR PALESTINIAN REFUGEES IN THE NEAR EAST	F	682	682	682	
HONG KONG SPECIAL ADMIN EXCHANGE FD	F	12,392	12,392	12,392	
ABU DHABI RETIREMENT PENSION FUND	F	2,996	2,996	2,996	
INDIANA STATE TEACHERS RETIREMENT FD	F	1,295	1,295	1,295	
STICHTING PENSIOENFONDS CAMPINA	F	3,782	3,782	3,782	
LANDROVER PENSION SCHEME	F	1,369	1,369	1,369	
IBM PENSION PLAN	F	11,552	11,552	11,552	

WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	F	6,676	6,676	6,676	6,676
FUND FOR BOARD OF GUARDIANS	F	4,121	4,121	4,121	4,121
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	F	1,959	1,959	1,959	1,959
A L DUPONT TESTAMENTARY TRUST	F	4,905	4,905	4,905	4,905
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	F	23,689	23,689	23,689	23,689
DELA NATURA UITVAARTVERZEKERING NV	F	40,937	40,937	40,937	40,937
HOOR GLASS INDEXED INT SHARED SECT TRUST	F	1,100	1,100	1,100	1,100
GENERAL MOTORS CANADA DOMESTIC TRUST	F	783	783	783	783
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED	F	1,626	1,626	1,626	1,626
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT LIMITED	F	6,011	6,011	6,011	6,011
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL VALUE TRUST	C	756,503	756,503	756,503	756,503
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL VALUE FUND	C	974,007	974,007	974,007	974,007
JOHN HANCOCK TRUST OVERSEAS EQUITY TRUST	C	132,887	132,887	132,887	132,887
SUMMIT MUTUAL FUNDS, INC: EAFE INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO	C	853	853	853	853
CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC	C	79,445	79,445	79,445	79,445
JOHNSON & JOHNSON PENSION & SAVINGS PLANS MASTER TRUST	C	64,679	64,679	64,679	64,679
INTERNATIONAL STOCK MARKET PORTFOLIO	C	172	172	172	172
PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	C	39,112	39,112	39,112	39,112
TRUST FOR RET. MED., DEN. AND LIFE INS. PLAN OF THE ARMY & AIR	C	46,972	46,972	46,972	46,972
THE RET. ANN. PLAN FOR EMPLOYEES OF THE ARMY AND AIR FORCE EX. S	C	77,064	77,064	77,064	77,064
BP PENSION FUND	C	40,300	40,300	40,300	40,300
FRESNO COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION	C	115,229	115,229	115,229	115,229
TRANSAMERICA TEMPLETON GLOBAL VP	C	128,842	128,842	128,842	128,842
MULTI-MANAGER ICVC-MULTI-MANAGER EUROPEAN EQUITY FUND	C	65,600	65,600	65,600	65,600
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	C	34,152	34,152	34,152	34,152
SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	C	1,766	1,766	1,766	1,766
OMERS ADMINISTRATION CORPORATION	C	4,690	4,690	4,690	4,690
POLARIS	C	14,523	14,523	14,523	14,523
AV SUPER FUND	C	1,393	1,393	1,393	1,393
AVA EUROPE 4	C	84,600	84,600	84,600	84,600
TEMPLETON GLOBAL EQUITY INCOME FUND II LIMITED	C	1,988	1,988	1,988	1,988
TEMPLETON INTERNATIONAL FOREIGN FUND	C	5,279,146	5,279,146	5,279,146	5,279,146
TEMPLETON GLOBAL GROWTH FUND LIMITED	C	94,529	94,529	94,529	94,529
TEMPLETON GLOBAL TRUST FUND	C	53,735	53,735	53,735	53,735
FRANKLIN TEMPLETON VARIABLE INSURANCE PRODUCTS TRUST TEMPLETON DEV	C	1,429,290	1,429,290	1,429,290	1,429,290
TEMPLETON EUROPEAN FUND	C	868	868	868	868
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	C	35,561	35,561	35,561	35,561
MINNESOTA LIFE INSURANCE COMPANY	C	22,241	22,241	22,241	22,241
THE BOARD OF PENSIONS OF THE PRESBYTERIAN CHURCH	C	763	763	763	763
CF INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	C	100	100	100	100
MELLON BANK NA EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVES	C	54	54	54	54
MELLON BANK EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMEN	C	7,039	7,039	7,039	7,039
BNY MELLON EB COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	C	2,664	2,664	2,664	2,664
DREYFUS INDEX FUNDS INC DREYFUS INTERNATIONAL STC	C	6,976	6,976	6,976	6,976
DT INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	C	99	99	99	99
WELLMARK INC.	C	22,442	22,442	22,442	22,442
WELLMARK OF SOUTH DAKOTA INC.	C	11,333	11,333	11,333	11,333
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA	C	870	870	870	870
MELLON BANK NA EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVES	C	43,252	43,252	43,252	43,252
MERCY INVESTMENT SERVICES	C	1,088	1,088	1,088	1,088
TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	C	257,615	257,615	257,615	257,615
ROGERS CASSEY TARGET SOLUTIONS LLC.	C	2,741	2,741	2,741	2,741
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF NEVADA	C	19,383	19,383	19,383	19,383
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF NEVADA	C	10,241	10,241	10,241	10,241
EXELON CORPORATION RETIREMENT PROGRAM	C	55,778	55,778	55,778	55,778
PUBLIC EMPLOYEE RETIREMENT SYSTEM OF IDAHO	C	4,914	4,914	4,914	4,914
GLAXOSMITHKLINE MASTER RETIREMENT TRUST	C	222,377	222,377	222,377	222,377
TD EMERALD INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	C	13,964	13,964	13,964	13,964
TD INTERNATIONAL INDEX FUND	C	1,908	1,908	1,908	1,908
TD EUROPEAN INDEX FUND	C	631	631	631	631
CIBC INTERNATIONAL INDEX FUND	C	2,015	2,015	2,015	2,015
CIBC EUROPEAN INDEX FUND	C	24,900	24,900	24,900	24,900
TEMPLETON EUROPE FUND	C	888,339	888,339	888,339	888,339
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	C	1,506	1,506	1,506	1,506
VANTAGEPOINT OVERSEAS EQUITY INDEX FUND	C	81,100	81,100	81,100	81,100
EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS.	C	7,316	7,316	7,316	7,316
JNL MELLON CAPITAL MANAGEMENT INTERNATIONAL INDEX FUND	C	7,316	7,316	7,316	7,316

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	C	139.800	139.800	139.800	139.800	139.800
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	C	377.094	377.094	377.094	377.094	377.094
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	C	324.200	324.200	324.200	324.200	324.200
EQUIP SUPER	C	75.221	75.221	75.221	75.221	75.221
US DEPARTMENT ENERGY OAK RIDGE	C	59.983	59.983	59.983	59.983	59.983
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	C	5.704	5.704	5.704	5.704	5.704
CITY OF MILWAUKEE EMPLOY RETIREMENT	C	10.749	10.749	10.749	10.749	10.749
HALIFAX INTL INVEST ICVC EUROPEAN FD	C	12.984	12.984	12.984	12.984	12.984
CLERICAL MED INVEST GROUP LIMITED	C	3.551	3.551	3.551	3.551	3.551
CARLE CLINIC PENSION PLAN	C	6.015	6.015	6.015	6.015	6.015
PEPSICO MASTER RETIREMENT TRUST	C	38.355	38.355	38.355	38.355	38.355
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	C	4.403	4.403	4.403	4.403	4.403
STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	C	16.620	16.620	16.620	16.620	16.620
STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR	C	8.004	8.004	8.004	8.004	8.004
GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	C	400.213	400.213	400.213	400.213	400.213
HOUR GLASS INTERNAT SHARE SECTOR TRUST	C	64.841	64.841	64.841	64.841	64.841
FORTIS L FUND EQ. CONSUMER DUR EU	C	3.130	3.130	3.130	3.130	3.130
ARBET INVESTMENT LIMITED PARTNERSHIP	C	8.420	8.420	8.420	8.420	8.420
GMO GLOBAL ACTIVE EQUITY FUND LP	C	41.860	41.860	41.860	41.860	41.860
GMO ERISA POOL	C	621.676	621.676	621.676	621.676	621.676
GMO FOREIGN FUND	C	732.783	732.783	732.783	732.783	732.783
CITITRUST LTD	C	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500
STICHTING MN SERVICES AANDELENFONDS EUROPA II	C	699	699	699	699	699
STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIK	C	2.873	2.873	2.873	2.873	2.873
STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR DE METAAL EN TECHNISCHE BEDRIJFSTAKKEN (BPMT)	C	14.484	14.484	14.484	14.484	14.484
AMUNDI FUND	F	14.581	14.581	14.581	14.581	14.581
REUNICA CAAM ACTIONS	F	34.464	34.464	34.464	34.464	34.464
FEDERSTOCKS	F	218	218	218	218	218
CAAM MONETAIRE PEA	F	10.273	10.273	10.273	10.273	10.273
PPP-ISR	F	1.800	1.800	1.800	1.800	1.800
PREDICA ISR MONDE	F	5.800	5.800	5.800	5.800	5.800
FCP ICARE	F	3.022	3.022	3.022	3.022	3.022
STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE ABN AMBRO BANK N.V.	F	13.936	13.936	13.936	13.936	13.936
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND/COMMISSION	F	60.824	60.824	60.824	60.824	60.824
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND/COMMISSION	F	124.000	124.000	124.000	124.000	124.000
ETOILE GESTION TOUR SGAM	F	40.700	40.700	40.700	40.700	40.700
BT PENSION SCHEME	F	11.496	11.496	11.496	11.496	11.496
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LTD	F	334.577	334.577	334.577	334.577	334.577
UNIVERS CNP 1	F	5.587	5.587	5.587	5.587	5.587
FCP ECUREUIL TONIQUE	C	84.110	84.110	84.110	84.110	84.110
FCP HORIZON	C	1.713	1.713	1.713	1.713	1.713
CNP ASSUR VALEURS	C	4.142	4.142	4.142	4.142	4.142
SICAV NATIXIS ACTIONS EUROPE HORS FRANCE	C	29.111	29.111	29.111	29.111	29.111
NATIXIS EURO OPPORTUNITES	C	26.234	26.234	26.234	26.234	26.234
FCP AAA-ACTIONS AGRO ALIMENTAIRE	C	54.000	54.000	54.000	54.000	54.000
FRUITFONDS VALEURS EUROPEENNES	C	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000
FCP FRUCTI EUROPE DEFENSIVES	C	83.232	83.232	83.232	83.232	83.232
FCP NATIXIS ACTIONS EUROPEENNES	C	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000
AREVA DIVERSIFIE OBLIGATAIRE	C	42.000	42.000	42.000	42.000	42.000
OCE EPARGNE	C	5.612	5.612	5.612	5.612	5.612
FCPE SAFRAN DYNAMIQUE	C	3.077	3.077	3.077	3.077	3.077
EGEPARGNE 2	C	29.355	29.355	29.355	29.355	29.355
HUTCHINSON ACTIONS	C	243.059	243.059	243.059	243.059	243.059
FCPE FCP REGULIER AIR LIQUIDE DEVELOPPEMENT	C	7.321	7.321	7.321	7.321	7.321
FCPE NATIXIS AVENIR 1 PERFORMANCE	C	2.371	2.371	2.371	2.371	2.371
FCPE NATIXIS AVENIR 2 DYNAMIQUE	C	29.483	29.483	29.483	29.483	29.483
FCPE NATIXIS AVENIR 3 CROISSANCE	C	6.294	6.294	6.294	6.294	6.294
FCPE NATIXIS AVENIR 4 EQUILIBRE	C	15.877	15.877	15.877	15.877	15.877
FCPE NATIXIS AVENIR 5 RENDEMENT	C	21.281	21.281	21.281	21.281	21.281
SAFRAN MIXTE	C	8.254	8.254	8.254	8.254	8.254
NATIXIS ES ACTIONS EURO	C	7.757	7.757	7.757	7.757	7.757
FCPE NATIXIS AVENIR SOLIDAIRE	C	34.367	34.367	34.367	34.367	34.367
NATIXIS INTERNET FUNDS LUX 1	C	829	829	829	829	829
FCP ERAFP ACTIONS EURO54 BTF P	F	52.800	52.800	52.800	52.800	52.800
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	F	41.200	41.200	41.200	41.200	41.200
CONSEIL DE L'EUROPE	F	39.200	39.200	39.200	39.200	39.200
	F	39.600	39.600	39.600	39.600	39.600

FACTUM AG	F	10.200	10.200	10.200	10.200				
FDT ETHOS	F	1.200	1.200	1.200	1.200				
PENSIONSKASSE BUEHLER AG	F	1.000	1.000	1.000	1.000				
STICHO BEWR BEROEPSVR T&STICHO BEHER BEROEVR MGR	F	197.700	197.700	197.700	197.700				
PF (LUX) EUR. SUSTAINABLE EQ.P.O.L	F	41.600	41.600	41.600	41.600				
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	C	92.733	92.733					92.733	
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	C	63.454	63.454					63.454	
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	C	10.533	10.533					10.533	
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	C	87.748	87.748					87.748	
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	F	215.000	215.000	215.000	215.000				
STICHTING PENSIONFONDS HORECA & CATERING	F	61.000	61.000	61.000	61.000				
THE BOSTON COMMON INTNL SOCIAL INDEX FUND, LLC	F	2.914	2.914	2.914	2.914				
HSBC EUROPEAN INDEX FUND	F	5.000	5.000	5.000	5.000				
HSBC INVESTMENT FUNDS (UK) LIMITED	F	13.910	13.910	13.910	13.910				
NUCLEAR LIABILITIES FUND LIMITED	F	2.810	2.810	2.810	2.810				
WEST MIDLANDS METROPOLITAN AUTHORITY	F	100	100	100	100				
WEST MIDLANDS METROPOLITAN AUTHORITY	F	100	100	100	100				
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	59.940	59.940	59.940	59.940				
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	317.969	317.969	317.969	317.969				
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	28.154	28.154	28.154	28.154				
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	F	16.216	16.216	16.216	16.216				
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	F	565	565	565	565				
TIAA-CREF FUNDS - INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	F	1.000	1.000	1.000	1.000				
EAFE EQUITY INDEX FD	F	9.548	9.548	9.548	9.548				
PRIVAT CLIENT GLOBAL SMALL CAP PORTFOLIO	F	60.000	60.000	60.000	60.000				
PENSIONKASSE DER UPS	F	17.810	17.810	17.810	17.810				
GERMANA LOIZZI	F	3	3	3	3				
UMBERTO ZOLA	F	5	5	5	5				
UMBERTO ZOLA in rappresentanza di PIERLUIGI ZOLA	F	34	34	34	34				
UMBERTO ZOLA in rappresentanza di PIERLUIGI ZOLA	F	2	2	2	2				
DEMETRIO RODINO' in rappresentanza di WALTER RODINO'	F	3	3	3	3				
DAVIDE GIORGIO REALE	F	1	1	1	1				
AUGUSTO VISCARDI	F	400	400	400	400				
GIANFRANCO CARADONINA	F	17	17	17	17				
ARRIGO FERRARESI in rappresentanza dei seguenti soggetti: GENERALI INVESTMENTS ITALY SGR	F	1.100	1.100	1.100	1.100				
GENERALI INVESTMENTS ITALY SGR	F	18.000	18.000	18.000	18.000				
ALLEANZA TORO SPA	F	58.000	58.000	58.000	58.000				
AGRICOLA SAN GIORGIO SPA	F	10.000	10.000	10.000	10.000				
GENAGRICOLA SPA	F	10.000	10.000	10.000	10.000				
INFO- SOCIETA' AGRICOLA SPA	F	5.000	5.000	5.000	5.000				

PUNTO 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO

3. Approvazione del Piano di Stock Option 2010 riservato ad amministratori esecutivi e dipendenti della Società e/o delle società dalla stessa direttamente o indirettamente controllate; deliberazioni inerenti e conseguenti.

1.1. Premessa

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in assemblea per sottoporre alla Vostra approvazione, ai sensi dell'art. 114-*bis* del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (il "**TUF**"), l'adozione di un Piano di *stock option* da attuarsi mediante l'emissione di massime n. 2.000.000 opzioni da attribuire a titolo gratuito, a favore di amministratori esecutivi e dipendenti di Autogrill S.p.A. (la "**Società**" o "**Autogrill**"), e/o delle società dalla stessa direttamente o indirettamente controllate, da individuarsi nominativamente, anche in più volte, da parte del Consiglio di Amministrazione della Società (il "**Piano**").

Le opzioni di cui al Piano (le "**Opzioni**") conferiranno a ciascun titolare il diritto di sottoscrivere azioni ordinarie di nuova emissione della Società (ovvero di acquistare azioni proprie eventualmente in portafoglio della Società) del valore nominale di 0,52 Euro, in ragione di n. 1 azione per ogni Opzione. In alternativa alla sottoscrizione da parte dei beneficiari del Piano di azioni ordinarie di nuova emissione (ovvero all'acquisto di azioni proprie eventualmente in portafoglio della Società), la Società e ciascuna delle società dalla stessa direttamente o indirettamente controllate (previa ogni necessaria deliberazione in tal senso da parte dei competenti organi sociali), con il consenso dei beneficiari del Piano medesimi, avranno facoltà di corrispondere ai beneficiari del Piano un importo in denaro di valore pari al minore tra:

- (i) la plusvalenza teoricamente realizzabile dai beneficiari del Piano ove esercitassero le Opzioni maturate allo scadere del quarto anno successivo alla data di definitiva approvazione del testo del regolamento del Piano da parte dell'organo competente (il "**Periodo di Vesting**") al prezzo di esercizio e contestualmente rivendessero le azioni sottoscritte o acquistate al valore normale (determinato secondo il disposto dell'art. 9, comma 4, del D.P.R. 22.12.1986, n. 917) di ciascuna delle azioni ordinarie della Società allo scadere del Periodo di Vesting (il "**Capital Gain Teorico**"); e
- (ii) l'ammontare massimo di Capital Gain Teorico conseguibile da ciascun beneficiario del Piano indicato nella relativa scheda di adesione e determinato in applicazione dei criteri di cui al regolamento del Piano.

Le condizioni, i termini e le modalità di attuazione del Piano sono meglio definiti nel regolamento del Piano approvato in bozza, per quanto di sua competenza, dal Consiglio di Amministrazione in data 4 marzo 2010 (il “**Regolamento**”), e nel documento informativo redatto in conformità allo Schema 7 dell’Allegato 3A al regolamento CONSOB n. 11971/1999 (il “**Regolamento Emittenti**”), entrambi allegati alla presente relazione.

La presente relazione, redatta ai sensi dell’art. 114-*bis* del TUF, intende illustrare le motivazioni e il contenuto della proposta sopra indicata.

1.2. Ragioni che motivano l’adozione del Piano

L’adozione del Piano è finalizzata all’incentivazione e fidelizzazione degli amministratori esecutivi e dei dipendenti della Società e delle società dalla stessa direttamente e indirettamente controllate, da individuarsi nominativamente, anche in più volte, da parte del Consiglio di Amministrazione tra coloro che occupano le posizioni di maggior rilievo e sono quindi più direttamente responsabili dei risultati aziendali, in linea con i piani di incentivazione azionaria ampiamente diffusi nell’esperienza italiana e internazionale.

In particolare, mediante il Piano, si intende coinvolgere i soggetti che rivestono un ruolo centrale nel raggiungimento dei risultati dell’andamento gestionale del Gruppo Autogrill, al fine di rafforzarne la fidelizzazione, garantendo al tempo stesso l’allineamento con gli interessi degli azionisti, nella prospettiva di perseguire il continuo incremento di valore del Gruppo.

1.3. Soggetti destinatari

Le Opzioni saranno attribuite ad amministratori esecutivi e dipendenti della Società e/o delle società dalla stessa direttamente o indirettamente controllate, da individuarsi nominativamente, anche in più volte, da parte del Consiglio di Amministrazione della Società (i “**Beneficiari**”).

1.4. Modalità e clausole di attuazione del Piano, con specificazione se la sua attuazione è subordinata al verificarsi di condizioni e, in particolare, al raggiungimento di risultati determinati

I termini e le condizioni del Piano sono meglio definiti nel Regolamento, approvato in bozza dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 4 marzo 2010, e nel documento informativo redatto in conformità allo Schema 7 dell’Allegato 3A al Regolamento Emittenti.

Il Piano ha ad oggetto un numero massimo di 2.000.000 Opzioni che saranno attribuite ai Beneficiari a titolo personale e non potranno essere trasferite per atto tra vivi né essere assoggettate a vincoli o costituire oggetto di altri atti di disposizione a qualsiasi titolo.

L’attribuzione delle Opzioni avverrà a titolo gratuito; i Beneficiari non saranno

pertanto tenuti a pagare alcun corrispettivo alla Società per tale attribuzione.

Il prezzo di esercizio delle Opzioni (il “**Prezzo di Esercizio**”) sarà pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni Autogrill sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nel mese precedente la data della determinazione del Consiglio di Amministrazione dei Beneficiari e delle Opzioni agli stessi offerte (intendendosi per mese precedente il periodo che va dal giorno precedente la determinazione del Consiglio di Amministrazione dei Beneficiari e delle Opzioni agli stessi offerte allo stesso giorno del mese precedente, e fermo restando che in detto periodo, ai fini della determinazione aritmetica, si terrà conto solo dei giorni di borsa aperta in cui le azioni ordinarie Autogrill siano state oggetto di effettiva trattazione).

In particolare, la Società invierà ai Beneficiari, individuati dal Consiglio di Amministrazione, il Regolamento e la scheda di adesione, recante l’indicazione del quantitativo massimo di Opzioni attribuite e del relativo Prezzo di Esercizio.

I Beneficiari potranno aderire al Piano sottoscrivendo e consegnando alla Società la scheda di adesione e copia del Regolamento (debitamente compilati e sottoscritti) entro 10 giorni dal ricevimento degli stessi, a pena di decadenza del diritto di aderire al Piano. Le Opzioni si intenderanno attribuite alla data in cui perverrà alla Società la scheda di adesione debitamente compilata e sottoscritta, quale risulterà dalla sottoscrizione apposta dalla Società, per ricevuta e conferma, su detta scheda di adesione.

Le Opzioni così attribuite matureranno al verificarsi congiunto di entrambe le seguenti condizioni:

(i) se allo scadere del Periodo di Vesting, il valore di mercato di ciascuna delle azioni ordinarie Autogrill (convenzionalmente calcolato in misura pari alla media aritmetica del prezzo ufficiale delle azioni ordinarie della Società di ciascun giorno di quotazione presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana nel periodo decorrente dall’ultimo giorno del Periodo di Vesting allo stesso giorno del terzo mese precedente, entrambi inclusi, maggiorato dei dividendi distribuiti dalla data di offerta delle Opzioni al termine del Periodo di Vesting, il “**Valore Finale**”) sarà pari o superiore a Euro 11.

(ii) se, nel corso del Periodo di Vesting, non insorgeranno situazioni di “default o cross default” come conseguenza del mancato rispetto da parte del Gruppo, per tutta la durata del Periodo di Vesting, dei covenant pattuiti con i soggetti finanziatori del Gruppo stesso di tempo in tempo applicabili.

Nel caso di raggiungimento di un Valore Finale inferiore a Euro 11 allo scadere del Periodo di Vesting o in caso di mancato rispetto degli obiettivi di covenant finanziari che dovessero causare situazioni di “default o cross default” durante il Periodo di Vesting, i Beneficiari perderanno definitivamente il diritto di esercitare

tutte le Opzioni loro attribuite, salva diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione. Nel caso in cui il Valore Finale sia pari o superiore a Euro 11 e non siano intervenute situazioni di “default o cross default” derivanti dal mancato rispetto dei covenant finanziari, il numero delle Opzioni esercitabili corrisponderà a una percentuale delle Opzioni attribuite ai Beneficiari determinata in misura proporzionale al Valore Finale, secondo i termini e le condizioni indicate nel Regolamento.

Le Opzioni maturate potranno essere esercitate nei giorni lavorativi compresi nel periodo intercorrente tra lo scadere del Periodo di Vesting e il termine finale del Piano, cioè il 30 aprile 2015 (il “**Periodo di Esercizio**”). Le Opzioni non potranno essere esercitate nei 15 giorni precedenti la riunione consiliare chiamata ad approvare i dati contabili di periodo (c.d. “*blackout periods*”).

La Società invierà ai Beneficiari, nel più breve tempo possibile successivamente allo scadere del Periodo di Vesting, una scheda di esercizio già recante indicazione, a cura della Società, del livello di Valore Finale raggiunto e del numero di Opzioni maturate. Ulteriori schede di esercizio, in caso di esercizio delle Opzioni in più soluzioni, dovranno essere richieste dal Beneficiario alla Società.

I Beneficiari potranno esercitare le Opzioni maturate anche in più soluzioni ma solo per quantitativi minimi pari ad almeno un terzo delle Opzioni maturate, salvo diversa e più favorevole determinazione del Consiglio di Amministrazione, a partire dalla data di ricevimento della scheda di esercizio e nel corso del Periodo di Esercizio:

- a. compilando per la parte di propria competenza e sottoscrivendo debitamente la scheda di esercizio;
- b. consegnando alla Società a mani o via telefax, la scheda di esercizio debitamente compilata e sottoscritta, a pena di inefficacia (anche ai sensi dell’art. 1326, 4° comma, del codice civile) e/o di irricevibilità.

Ciascuna Scheda di Esercizio potrà essere consegnata dai Beneficiari alla Società solo nel corso del Periodo di Esercizio, ed il relativo esercizio delle Opzioni avrà efficacia, ad ogni effetto, il primo giorno lavorativo successivo a quello di tale consegna.

Il complessivo Prezzo di Esercizio dovrà risultare pagato, a pena di decadenza dei relativi diritti, alla data di efficacia dell’esercizio delle Opzioni, come sopra specificata. A tale fine il Beneficiario provvederà ad allegare alla scheda di esercizio consegnata copia del relativo assegno circolare o del già rilasciato ordine irrevocabile di bonifico con valuta non successiva alla data di efficacia dell’esercizio delle Opzioni.

La messa a disposizione dei Beneficiari delle azioni sottoscritte o acquistate in esercizio delle Opzioni avverrà, effettuato il pagamento del Prezzo di Esercizio, nel più breve tempo possibile successivamente alla data di efficacia dell'esercizio delle Opzioni, come sopra specificata.

In alternativa, i Beneficiari, all'atto dell'esercizio delle Opzioni maturate, potranno contestualmente richiedere alla Società di cedere per loro conto le relative azioni sottoscritte o acquistate in esercizio delle Opzioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. In tal caso, nel più breve tempo possibile successivamente alla data di efficacia dell'esercizio delle Opzioni, la Società farà in modo che tali azioni sottoscritte o acquistate in esercizio delle Opzioni vengano cedute, e che i Beneficiari abbiano a percepire un importo corrispondente al prezzo di cessione delle azioni sottoscritte o acquistate in esercizio delle Opzioni, dedotto il complessivo Prezzo di Esercizio delle relative Opzioni maturate nonché le ritenute di legge.

Tutti i costi relativi al trasferimento delle azioni sottoscritte o acquistate dai Beneficiari a seguito dell'esercizio delle Opzioni saranno ad esclusivo carico della Società.

Come sopra specificato, in alternativa alla sottoscrizione da parte dei Beneficiari di azioni ordinarie di nuova emissione e/o all'acquisto di azioni proprie eventualmente in portafoglio della Società, la Società e ciascuna delle società dalla stessa direttamente o indirettamente controllate (previa ogni necessaria deliberazione in tal senso da parte dei competenti organi sociali), con il consenso dei Beneficiari medesimi, avranno facoltà di corrispondere ai Beneficiari un importo in denaro di valore pari al minore tra:

- (i) il Capital Gain Teorico e
- (ii) l'ammontare massimo di Capital Gain Teorico conseguibile da ciascun Beneficiario indicato nella relativa scheda di adesione e determinato in applicazione dei criteri di cui al Regolamento.

Il diritto di esercitare le Opzioni attribuite sarà, altresì, collegato e condizionato al fatto che il Beneficiario rimanga titolare di un rapporto di lavoro subordinato e/o di amministrazione con la Società o una delle società dalle stessa direttamente o indirettamente controllate, e pertanto, salva ogni diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione in senso più favorevole per il Beneficiari e ferma la facoltà del Consiglio di Amministrazione di raggiungere accordi di contenuto diverso con ciascun Beneficiario:

- (i) in caso di cessazione del rapporto prima della scadenza del Periodo di Vesting, a seguito di licenziamento per giusta causa ovvero giustificato da

motivi di carattere soggettivo ai sensi del contratto collettivo di categoria, o di revoca dalla carica di amministratore per giusta causa, o dimissioni volontarie del Beneficiario o di rinuncia alla carica di amministratore, il Beneficiario perderà definitivamente il diritto di esercitare le Opzioni attribuite;

- (ii) in caso di cessazione del rapporto prima della scadenza del Periodo di Vesting per motivi diversi da quelli indicati *sub* (i) (ivi inclusi, licenziamento giustificato da motivi di carattere oggettivo ai sensi del contratto collettivo di categoria, licenziamento ingiustificato, revoca dalla carica di amministratore senza giusta causa, dimissioni volontarie laddove il Beneficiario sia in possesso dei requisiti pensionistici e abbia presentato nei 30 giorni precedenti richiesta di accedere al relativo trattamento, dimissioni per giusta causa, risoluzione consensuale del Rapporto, morte o invalidità permanente) il Beneficiario (ovvero i suoi eredi o successori legittimi): (i) manterrà il diritto di esercitare un numero di Opzioni maturate riproporzionato in base al periodo di effettivo servizio prestato durante il Periodo di Vesting; (ii) avrà l'obbligo a pena di decadenza sia di esercitare le Opzioni maturate entro il periodo di esercizio che sarà appositamente indicato nella scheda di esercizio che gli sarà tempestivamente inviata dalla Società, sia di cedere le azioni eventualmente acquistate a seguito dell'esercizio delle Opzioni ai termini e alle condizioni stabiliti nel Regolamento.

In caso di operazioni straordinarie sul capitale della Società non espressamente disciplinate dal Regolamento, quali a titolo esemplificativo e non esaustivo, fusioni, scissioni, riduzioni del capitale per perdite mediante annullamento di azioni, riduzioni del valore nominale delle azioni per perdite, aumenti del capitale della Società, gratuiti o a pagamento, raggruppamento o frazionamento di azioni ovvero di modifiche legislative o regolamentari o altri eventi suscettibili di influire sulle Opzioni, sulle azioni della Società o sul Piano, il Consiglio di Amministrazione apporterà al Regolamento le modificazioni ed integrazioni ritenute necessarie o opportune per mantenere invariati, nei limiti consentiti dalla normativa di tempo in tempo vigente, i contenuti sostanziali ed economici del Piano.

In caso di *delisting* delle azioni della Società i Beneficiari avranno diritto di esercitare anticipatamente tutte le Opzioni attribuite (anche se non ancora maturate). A tal fine dovrà essere contestualmente consegnata ai Beneficiari un'apposita scheda di esercizio, ed ivi fornita indicazione del relativo Periodo di Esercizio, comunque di durata non inferiore a 10 giorni lavorativi dalla data di ricezione della stessa da parte dei Beneficiari e con termine iniziale per

l'esercizio antecedente alla data di efficacia del *delisting* delle azioni della Società, restando inteso che, salvo diversa indicazione da parte del Consiglio di Amministrazione, in caso di mancato o parziale esercizio delle Opzioni attribuite, da parte dei Beneficiari, entro tale Periodo di Esercizio (e fermo comunque il termine finale del 30 aprile 2015), essi perderanno definitivamente il diritto di successivamente esercitare le ulteriori Opzioni attribuite non esercitate.

1.5. Eventuale sostegno del Piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese di cui all'art. 4, comma 112, della Legge 24 dicembre 2003, n. 350

Allo stato attuale, non è previsto il sostegno del Piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese di cui all'art. 4, comma 112, della Legge 24 dicembre 2003, n. 350.

1.6. Modalità per la determinazione dei prezzi o dei criteri per la determinazione dei prezzi per la sottoscrizione o l'acquisto delle azioni

Il prezzo di esercizio delle Opzioni sarà pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni Autogrill sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nel mese precedente la data della determinazione del Consiglio di Amministrazione dei Beneficiari e delle Opzioni agli stessi offerte (intendendosi per mese precedente il periodo che va dal giorno che precede la determinazione del Consiglio di Amministrazione dei Beneficiari e delle Opzioni agli stessi offerte allo stesso giorno del mese precedente, e fermo restando che in detto periodo, ai fini della determinazione aritmetica, si terrà conto solo dei giorni di borsa aperta in cui le azioni ordinarie Autogrill siano state oggetto di effettiva trattazione).

1.7. Vincoli di indisponibilità gravanti sulle azioni ovvero sui diritti di opzione attribuiti, con particolare riferimento ai termini entro i quali sia consentito o vietato il successivo trasferimento alla società stessa o a terzi

Le Opzioni saranno attribuite ai Beneficiari a titolo personale e non potranno essere trasferite per atto tra vivi né essere assoggettate a vincoli o costituire oggetto di altri atti di disposizione a qualsiasi titolo.

Non sono previsti vincoli di indisponibilità delle azioni sottoscritte a seguito dell'esercizio delle Opzioni.

Signori Azionisti,

per le ragioni sopra illustrate, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di assumere le seguenti deliberazioni:

“L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Autogrill, sulla base della relazione del Consiglio di Amministrazione, visti l'art 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e la normativa regolamentare emanata dalla CONSOB e da Borsa Italiana S.p.A., preso

atto della proposta del Comitato Risorse Umane e del parere favorevole del Collegio Sindacale anche ai sensi dell'art. 2389 cod. civ
delibera

1. *di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'adozione di un piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2010" per l'attribuzione di massime n. 2.000.000 opzioni conferenti a ciascun titolare il diritto di sottoscrivere azioni ordinarie di nuova emissione della Società del valore nominale di 0,52 Euro, in ragione di n. 1 azione per ogni opzione (ovvero di acquistare azioni proprie eventualmente in portafoglio della Società), destinato ad amministratori esecutivi e dipendenti della Società e delle società dalle stessa direttamente o indirettamente controllate, da individuarsi anche in più volte nominativamente a cura del Consiglio di Amministrazione, proposto in conformità alle linee guida indicate nella relazione del Consiglio di Amministrazione e nel documento informativo ad essa accluso, allegati al presente verbale;*

2. *di approvare la bozza del regolamento del "Piano di Stock Option 2010" proposta dal Consiglio di Amministrazione, acclusa alla relazione del Consiglio di Amministrazione e allegata al presente verbale, conferendo al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega, il potere di finalizzare il testo definitivo di tale documento apportando al medesimo le modifiche che si rendessero necessarie ed opportune;*

3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare completa ed integrale attuazione al "Piano di Stock Option 2010" e provvedere all'informativa al mercato in relazione al predetto piano, alla redazione e/o alla finalizzazione di ogni documento necessario od opportuno in relazione allo stesso, ai sensi delle applicabili disposizioni legislative e regolamentari, nonché, in generale all'esecuzione della presente delibera".*

Milano, 4 marzo 2010

Il Consiglio di Amministrazione

Allegati:

1) Documento Informativo relativo al "Piano di Stock Option 2010" riservato ad alcuni dipendenti e/o amministratori del Gruppo Autogrill avente ad oggetto l'assegnazione di un massimo di n. 2.000.000 opzioni conferenti il diritto di sottoscrizione di un massimo di n. 2.000.000 azioni ordinarie di Autogrill S.p.A.

2) Regolamento del Piano di Stock Option 2010.

Allegato 1

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AL “PIANO DI STOCK OPTION 2010” RISERVATO AD ALCUNI DIPENDENTI E/O AMMINISTRATORI DEL GRUPPO AUTOGRILL AVENTE AD OGGETTO L’ASSEGNAZIONE DI UN MASSIMO DI N. 2.000.000 OPZIONI CONFERENTI IL DIRITTO DI SOTTOSCRIZIONE DI UN MASSIMO DI N. 2.000.000 AZIONI ORDINARIE DI AUTOGRILL S.P.A.

Documento redatto a norma dello schema 7 dell’allegato 3A del regolamento di attuazione del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, concernente la disciplina degli emittenti, adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato

INDICE

1. Soggetti destinatari	3
1.1 Indicazione dei Beneficiari che sono componenti del Consiglio di Amministrazione e dei consigli di amministrazione delle Società Controllate.....	4
1.2 Categorie di Beneficiari dipendenti della Società e delle Società Controllate.....	4
1.3 Indicazione dei destinatari del Piano che abbiano regolare accesso ad informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future della Società, ai sensi dell'art. 152-sexies, comma 1, lettera c)-c2 del Regolamento Emittenti	4
1.4 Indicazione dei destinatari del Piano delle società controllate, se il valore contabile della partecipazione nella predetta società controllata rappresenta più del 50% dell'attivo patrimoniale della Società, come risultante dall'ultimo bilancio approvato, che abbiano regolare accesso ad informazioni privilegiate, e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future della Società, ai sensi dell'art. 152-sexies, comma 1, lettera c)-c3 del Regolamento Emittenti.....	4
1.5 Descrizione e indicazione numerica dei dirigenti destinatari del Piano che abbiano regolare accesso ad informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future della Società, ai sensi dell'art. 152-sexies, comma 1, lettera c)-c2 del Regolamento Emittenti	5
1.6 Descrizione e indicazione numerica dei dirigenti destinatari del Piano delle società controllate, se il valore contabile della partecipazione nella predetta società controllata rappresenta più del 50% dell'attivo patrimoniale della Società, come risultante dall'ultimo bilancio approvato, che abbiano regolare accesso ad informazioni privilegiate, e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future della Società, ai sensi dell'art. 152-sexies, comma 1, lettera c)-c3 del Regolamento Emittenti.....	5
2. Sintetica descrizione delle ragioni per l'adozione del Piano	5
2.1 Obiettivi del Piano	5
2.2 Variabili chiave e indicatori di performance	6
2.3 Criteri per la determinazione del numero di Opzioni da assegnare.....	6
2.4 Ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi dalla Società.....	7
2.5 Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile	7
2.6 Eventuale sostegno del Piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'art. 4, comma 112, della Legge 24 dicembre 2003, n. 350	7
3. Iter di approvazione e tempistica di assegnazione degli strumenti	7
3.1 Ambito dei poteri del Consiglio di Amministrazione della Società.....	7
3.2 Soggetti incaricati per l'amministrazione del Piano	7
3.3 Procedure esistenti per la revisione del Piano	8
3.4 Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione delle Azioni al servizio del Piano	8

3.5	Ruolo svolto da ciascun amministratore nella determinazione delle caratteristiche del Piano; conflitti di interesse.....	8
3.6	Decisioni assunte dal Consiglio di Amministrazione e dal Comitato per le Risorse Umane del Gruppo.....	9
3.7	Prezzo di mercato delle Azioni registrato nelle date indicate nel precedente paragrafo 3.6	9
3.8	Modalità adottate dalla Società relativamente alla possibile coincidenza temporale tra la data di assegnazione delle Opzioni o delle eventuali decisioni in merito del Comitato per le Risorse Umane e la diffusione di informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 114, comma 1, del D.Lgs. n. 58/98	9
4.	Caratteristiche delle Opzioni	10
4.1	Descrizione delle forme in cui è strutturato il Piano	10
4.2	Periodo di effettiva attuazione, termine del Piano e scadenza delle Opzioni	10
4.3	Termine del Piano.....	11
4.4	Quantitativo massimo di Opzioni assegnate	11
4.5	Modalità e clausole di attuazione del Piano.....	11
4.6	Vincoli di indisponibilità gravanti sulle Opzioni e sulle Azioni	12
4.7	Eventuali condizioni risolutive in relazione al Piano nel caso in cui i destinatari effettuino operazioni di <i>hedging</i> che consentano di neutralizzare eventuali divieti di vendita delle opzioni o delle azioni	12
4.8	Sorte delle Opzioni in caso di cessazione del Rapporto di lavoro o del Rapporto di amministrazione	13
4.9	Cause di annullamento del Piano	13
4.10	Motivazioni relative all'eventuale previsione di un riscatto delle Opzioni....	14
4.11	Eventuali prestiti o altre agevolazioni per l'acquisto delle Azioni.....	14
4.12	Valutazione dell'onere atteso per la Società alla data di assegnazione delle Opzioni.....	14
4.13	Eventuali effetti diluitivi determinati dal Piano	14
4.14	Eventuali limiti per l'esercizio di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali.....	14
4.15	Informazioni relative all'assegnazione di azioni non negoziate nei mercati regolamentati	14
4.16	Numero di strumenti finanziari sottostanti ciascuna Opzione	14
4.17	Scadenza delle Opzioni	15
4.18	Modalità, tempistica e clausole di esercizio del Piano.....	15
4.19	Prezzo di esercizio delle Opzioni	15
4.20	Motivazione dell'eventuale differenza del prezzo di esercizio dell'opzione rispetto al prezzo di mercato	15
4.21	Criteri sulla base dei quali si prevedono differenti prezzi di esercizio tra i vari soggetti o varie categorie di soggetti destinatari.....	15
4.22	Informazioni specifiche nel caso gli strumenti finanziari sottostanti le opzioni non siano quotati.....	15
4.23	Criteri per gli aggiustamenti resi necessari a seguito di operazioni straordinarie sul capitale e di altre operazioni che comportano la variazione del numero di strumenti sottostanti.....	15

DEFINIZIONI

“Autogrill” o “Società”: Autogrill S.p.A., con sede legale in Novara, via L. Giulietti 9.

“Azioni”: le azioni ordinarie di Autogrill.

“Azioni Optate”: le Azioni eventualmente sottoscritte o acquistate dai Beneficiari in virtù dell’esercizio delle Opzioni.

“Bad Leaver” e “Good Leaver”: le ipotesi di cessazione del Rapporto, rispettivamente, di a) licenziamento per giusta causa ex art. 2119 c.c., b) licenziamento giustificato da motivi di carattere soggettivo ex artt. 29 e 33 CCNL dirigenti di aziende del terziario, distribuzione e servizi, c) revoca per giusta causa ex art. 2383, comma 3, c.c., d) dimissioni volontarie (salvo quanto di seguito previsto per il caso di pensionamento), e) rinuncia alla carica di amministratore ex art. 2385, comma 1, c.c., e di aa) licenziamento giustificato da motivi di carattere oggettivo ex artt. 29 e 33 CCNL dirigenti di aziende del terziario, distribuzione e servizi, bb) licenziamento ingiustificato, cc) revoca in assenza di giusta causa ex art. 2383, comma 3, c.c., dd) dimissioni volontarie, solo a condizione che il Beneficiario si trovi in possesso dei requisiti pensionistici di legge e nei 30 giorni successivi abbia presentato richiesta di accedere al relativo trattamento, ee) dimissioni per giusta causa ex art. 2119 c.c., ff) risoluzione consensuale del Rapporto, gg) morte o invalidità permanente e hh) qualunque altra causa di cessazione del Rapporto non espressamente disciplinata tra le ipotesi che precedono.

“Beneficiari”: i dipendenti, e/o gli amministratori esecutivi della Società o delle Società Controllate, individuati nominativamente anche in più volte - ad insindacabile giudizio dagli organi della Società a ciò preposti o delegati - tra i soggetti investiti delle funzioni strategicamente rilevanti all’interno, rispettivamente, di Autogrill o delle Società Controllate in un’ottica di creazione di valore, ai quali verranno attribuite le Opzioni.

“Capital Gain Teorico”: la “plusvalenza” teoricamente realizzabile dai Beneficiari ove esercitassero le Opzioni allo scadere del Periodo di Vesting al Prezzo di Esercizio e rivendessero immediatamente le Azioni Optate al Valore Corrente, e dunque calcolata con riferimento a ciascun Beneficiario in applicazione della seguente formula: [(Valore Corrente - Prezzo di Esercizio) * numero di Opzioni Maturate]

“Consiglio di Amministrazione”: il Consiglio di Amministrazione *pro tempore* della Società, ovvero, su delega dello stesso il Comitato per le Risorse Umane istituito dal Consiglio di Amministrazione, ovvero suoi componenti dallo stesso appositamente delegati, i quali effettueranno ogni valutazione relativa al Piano, assumendo ogni relativa determinazione, e daranno esecuzione a quanto previsto dal Regolamento.

“Data di Approvazione”: a condizione dell’approvazione da parte dell’assemblea della Società, il giorno 20 aprile 2010, la data di definitiva approvazione del Regolamento da parte dell’organo competente.

“Data di Cessazione”: la data (i) di ricevimento da parte del destinatario della Comunicazione di Cessazione (in caso di atto unilaterale ed indipendentemente dall’eventuale diversa data di cessazione del Rapporto ivi indicata), ovvero (ii) di cessazione del Rapporto (in caso di accordo bilaterale o di decesso del Beneficiario).

“Data di Offerta”: con riferimento a ciascun Beneficiario, la data della determinazione del Consiglio di Amministrazione con la quale verrà individuato tale Beneficiario, il numero di Opzioni allo stesso offerte e il relativo Prezzo di Esercizio.

“Gruppo Autogrill” o “Gruppo”: Collettivamente, Autogrill e le Società Controllate.

“Massimo Capital Gain Teorico”: l’ammontare massimo di Capital Gain Teorico conseguibile da ciascun Beneficiario - indicato nella relativa Scheda di Adesione - pari a un multiplo della remunerazione fissa annua lorda alla Data di Offerta; restando inteso che in caso di remunerazioni espresse in valute diverse dall’Euro, tale importo verrà convertito in Euro sulla base della media del tasso di cambio nel periodo decorrente dall’ultimo giorno del Periodo di Vesting allo stesso giorno di calendario del mese precedente (entrambi inclusi).

“Opzioni”: tutte le opzioni oggetto del Piano, gratuite e non trasferibili *inter vivos*, ciascuna delle quali attributiva del diritto di sottoscrivere ovvero acquistare n. 1 Azione nei termini ed alle condizioni previste dal Regolamento, ad un prezzo unitario pari al Prezzo di Esercizio.

“Opzioni Attribuite”: le Opzioni per le quali la Società abbia inviato ai Beneficiari, e successivamente dagli stessi ricevuto, idonea Scheda di Adesione in conformità con il Regolamento.

“Opzioni Maturate”: il numero di Opzioni Attribuite che ciascun Beneficiario potrà esercitare ai sensi del Regolamento.

“Periodo di Blocco”: i 15 giorni precedenti la riunione del Consiglio di Amministrazione chiamata ad approvare i dati contabili di periodo, durante i quali non è consentito l’esercizio delle Opzioni.

“Periodo di Esercizio”: indistintamente, i Giorni Lavorativi compresi nel periodo intercorrente tra lo scadere del Periodo di Vesting e il 30 aprile 2015 ad eccezione dei soli giorni compresi nel Periodo di Blocco, ovvero i Giorni Lavorativi compresi nel periodo appositamente indicato ai Beneficiari negli altri casi previsti dal Regolamento, nel corso dei quali, essendosi verificate le relative condizioni di esercizio, potranno essere esercitate le Opzioni Maturate.

“Periodo di Vesting”: il periodo di maturazione delle Opzioni Attribuite, che terminerà allo scadere del quarto anno successivo alla Data di Approvazione, e trascorso il quale le Opzioni Maturate potranno essere esercitate.

“Piano”: il piano di *stock option* rivolto ai Beneficiari descritto dal presente documento e denominato “Piano di Stock Option 2010”.

“Prezzo di Esercizio”: il prezzo che i Beneficiari dovranno versare per la sottoscrizione ovvero per l’acquisto di ciascuna Azione Optata in caso di esercizio

delle Opzioni, corrispondente alla media aritmetica dei prezzi ufficiali delle azioni ordinarie Autogrill registrati sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nel mese precedente la Data di Offerta.

“Rapporto”: il rapporto di lavoro o organico di amministrazione con Autogrill o le Società Controllate.

“Regolamento”: il regolamento, avente ad oggetto i criteri, le modalità e i termini di attuazione del Piano.

“Scheda di Adesione”: l'apposita scheda, conforme al modello allegato al regolamento, che sarà consegnata dalla Società ai Beneficiari, con allegato il Regolamento a formarne parte integrante, la cui sottoscrizione e consegna alla Società ad opera dei Beneficiari costituirà ad ogni effetto piena e incondizionata adesione da parte dei Beneficiari al Piano.

“Scheda di Esercizio”: l'apposita scheda, conforme al modello allegato al Regolamento, che sarà consegnata dalla Società ai Beneficiari nei casi previsti dal Regolamento, mediante la restituzione della quale, debitamente compilata e sottoscritta, i Beneficiari potranno esercitare le Opzioni e sottoscrivere o acquistare le Azioni Optate.

“Società Controllate”: indistintamente, ciascuna delle società di tempo in tempo direttamente o indirettamente controllate, ai sensi dell'art. 2359 Codice Civile, dalla Società, con le quali sia in essere un Rapporto con uno o più Beneficiari.

“Valore Corrente”: il valore normale di ciascuna delle Azioni allo scadere del Periodo di Vesting, determinato secondo il disposto dell'art. 9, comma 4, del D.P.R. del 22 dicembre 1986, n. 917.

“Valore Finale”: il valore di mercato di ciascuna delle Azioni allo scadere del Periodo di Vesting, convenzionalmente calcolato in misura pari alla media aritmetica del prezzo ufficiale delle azioni ordinarie della Società di ciascun giorno di quotazione presso il mercato azionario telematico organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nel periodo decorrente dall'ultimo giorno del Periodo di Vesting allo stesso giorno del terzo mese precedente (entrambi inclusi), maggiorato dei dividendi distribuiti dalla Data di Offerta fino al termine del Periodo di Vesting.

1. SOGGETTI DESTINATARI

Il Regolamento del Piano prevede che i Beneficiari saranno individuati nominativamente, successivamente all'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea Ordinaria, dal Consiglio di Amministrazione, eventualmente su proposta del Comitato per le Risorse Umane - tra i dipendenti e/o gli amministratori investiti di particolari cariche e funzioni strategicamente rilevanti all'interno della Società e/o delle Società Controllate, in un'ottica di creazione di valore.

1.1 Indicazione dei Beneficiari che sono componenti del Consiglio di Amministrazione e dei consigli di amministrazione delle Società Controllate.

Poiché i Beneficiari del Piano verranno individuati nominativamente dal Consiglio di Amministrazione della Società, su proposta del Comitato per le Risorse Umane, successivamente all'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea Ordinaria, alla data di pubblicazione del presente Documento Informativo non sono stati ancora nominativamente individuati i componenti del Consiglio di Amministrazione e dei consigli di amministrazione di altre società del Gruppo, che saranno Beneficiari in conformità alle previsioni del Regolamento.

1.2 Categorie di Beneficiari dipendenti della Società e delle Società Controllate.

Il Piano è destinato fra l'altro ai dipendenti di Autogrill e di altre società del Gruppo, individuati nominativamente - ad insindacabile giudizio dal Consiglio di Amministrazione, eventualmente su proposta del Comitato per le Risorse Umane - tra i soggetti investiti di particolari cariche e funzioni strategicamente rilevanti all'interno della Società e/o delle Società Controllate, in un'ottica di creazione di valore. Per "dipendenti" si intendono i titolari di un Rapporto di lavoro subordinato al momento dell'assegnazione delle opzioni oggetto del Piano, senza distinzione di categoria e/o inquadramento.

Non vi sono caratteristiche del Piano differenziate in ragione della natura dei Beneficiari.

1.3 Indicazione dei dirigenti destinatari del Piano che abbiano regolare accesso ad informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future della Società, ai sensi dell'art. 152-sexies, comma 1, lettera c)-c2 del Regolamento Emittenti

Non applicabile.

1.4 Indicazione dei dirigenti destinatari del Piano delle società controllate, se il valore contabile della partecipazione nella predetta società controllata rappresenta più del 50% dell'attivo patrimoniale della Società, come risultante dall'ultimo bilancio approvato, che abbiano regolare accesso ad informazioni privilegiate, e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future della Società, ai sensi dell'art. 152-sexies, comma 1, lettera c)-c3 del Regolamento Emittenti

Non applicabile.

1.5 Descrizione e indicazione numerica dei dirigenti destinatari del Piano che abbiano regolare accesso ad informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future della Società, ai sensi dell'art. 152-sexies, comma 1, lettera c)-c2 del Regolamento Emittenti

Non applicabile.

1.6 Descrizione e indicazione numerica dei dirigenti destinatari del Piano delle società controllate, se il valore contabile della partecipazione nella predetta società controllata rappresenta più del 50% dell'attivo patrimoniale della Società, come risultante dall'ultimo bilancio approvato, che abbiano regolare accesso ad informazioni privilegiate, e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future della Società, ai sensi dell'art. 152-sexies, comma 1, lettera c)-c3 del Regolamento Emittenti

Non applicabile.

2. SINTETICA DESCRIZIONE DELLE RAGIONI PER L'ADOZIONE DEL PIANO

2.1 Obiettivi del Piano

L'adozione del Piano è finalizzata all'incentivazione e fidelizzazione degli amministratori esecutivi e dei dipendenti della Società e delle società dalla stessa direttamente e indirettamente controllate, da individuarsi, anche in più volte, da parte del Consiglio di Amministrazione tra coloro che occupano le posizioni di maggior rilievo e sono quindi più direttamente responsabili dei risultati aziendali, in linea con i piani di incentivazione azionaria ampiamente diffusi nell'esperienza italiana e internazionale.

In particolare, mediante il Piano, si intende coinvolgere i soggetti che rivestono un ruolo centrale nel raggiungimento dei risultati dell'andamento gestionale del Gruppo Autogrill, al fine di rafforzarne la fidelizzazione, garantendo al tempo stesso l'allineamento con gli interessi degli azionisti, nella prospettiva di perseguire il continuo incremento di valore del Gruppo.

Il Piano ha quindi l'obiettivo di fidelizzare il rapporto tra i Beneficiari e le società del Gruppo e di fornire un incentivo volto ad accrescerne l'impegno per il

miglioramento delle performance aziendali.

Considerando che la creazione di valore per gli azionisti nel lungo periodo costituisce l'obiettivo primario della Società e che il parametro più idoneo a quantificarne l'entità è rappresentato dall'apprezzamento del valore di mercato delle proprie azioni, il Consiglio di Amministrazione ritiene che un piano di incentivazione basato sull'andamento dei relativi prezzi di Borsa – allineando gli interessi del management a quelli degli Azionisti – rappresenti lo strumento di incentivazione più efficace e che meglio risponde agli interessi della Società e del Gruppo.

Per le motivazioni suindicate, il Piano è strutturato come uno *stock option plan* basato sull'andamento del titolo della Società, in quanto i Beneficiari potranno esercitare Opzioni - così sottoscrivendo ovvero acquistando un numero corrispondente di Azioni ad un prezzo di esercizio che sarà determinato al momento dell'individuazione da parte del Consiglio di Amministrazione dei Beneficiari e della determinazione del numero di Opzioni da offrire loro - in misura crescente in relazione all'entità del Valore Finale delle Azioni stesse, fermo che, laddove detto Valore Finale non dovesse raggiungere una soglia minima oppure, in qualunque momento nel corso del Periodo di Vesting si dovessero verificare situazioni di “default o cross default” come conseguenza del mancato rispetto da parte del Gruppo dei covenant finanziari pattuiti con i soggetti finanziatori del Gruppo stesso, i Beneficiari non avranno il diritto di procedere all'esercizio di nessuna Opzione.

Alla luce delle finalità e dei meccanismi del Piano e dei connessi criteri dallo stesso previsti per la individuazione dei beneficiari ad opera del Consiglio di Amministrazione, l'individuazione della durata massima del Piano nel quadriennio 2010/2014 sembra costituire l'orizzonte temporale adeguato per il concretizzarsi degli effetti incentivanti e di valorizzazione espressi dal Piano, anche alla luce del generale contesto economico e finanziario.

Le Opzioni possono essere assegnate in una o più *tranche*, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, lungo tutta la durata del Piano.

2.2 Variabili chiave e indicatori di performance

Ai fini della attribuzione delle Opzioni sono state considerate due variabili, per le cui modalità di incidenza si rinvia al successivo paragrafo 4.2:

- la performance borsistica dell'azione Autogrill, nella convinzione che, nel lungo termine, essa costituisce anche la miglior misura della capacità del management di contribuire con le proprie scelte strategiche e la propria efficacia gestionale, al successo dell'impresa determinandone la variazione del suo valore nel tempo;
- il non insorgere di situazioni di “default o cross default” come conseguenza del mancato rispetto da parte del Gruppo, nel corso del Periodo di Vesting, dei covenant pattuiti con i soggetti finanziatori del Gruppo stesso, quali di tempo in tempo applicabili.

2.3 Criteri per la determinazione del numero di Opzioni da assegnare

L'entità delle Opzioni assegnate a ciascun Beneficiario sarà determinata tenendo

principalmente conto del ruolo ricoperto nella Società e nelle società del Gruppo e dell'importanza del ruolo organizzativo e del conseguente impatto sui risultati dell'azienda di ciascuno di essi.

In particolare, dopo aver determinato il valore di ciascuna Opzione in base ai parametri finanziari d'uso (principalmente: corso di Borsa e volatilità del titolo), viene stabilito il numero di Opzioni da assegnare ad ogni Beneficiario tenendo conto dello specifico ruolo svolto e dei compensi complessivamente percepiti dallo stesso ad altro titolo.

2.4 Ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi dalla Società

Non applicabile.

2.5 Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile

Il Piano comporta l'iscrizione a conto economico (nel Bilancio consolidato), nel periodo intercorrente tra la data di attribuzione e quella di scadenza del periodo di maturazione delle Opzioni, del costo rappresentato dal valore di mercato delle opzioni attribuite ai Beneficiari al momento della loro attribuzione. Nel Bilancio d'esercizio il relativo costo delle opzioni assegnate a dipendenti di società controllate è rilevato ad incremento del costo delle partecipazioni.

2.6 Eventuale sostegno del Piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'art. 4, comma 112, della Legge 24 dicembre 2003, n. 350

Non applicabile.

3. ITER DI APPROVAZIONE E TEMPISTICA DI ASSEGNAZIONE DEGLI STRUMENTI

3.1 Ambito dei poteri del Consiglio di Amministrazione della Società

Viene proposto all'Assemblea degli Azionisti di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare completa ed integrale attuazione al Piano, nel rispetto dei termini e delle condizioni nello stesso stabiliti, e provvedere all'informativa al mercato in relazione al Piano medesimo, alla redazione di ogni documento necessario od opportuno in relazione allo stesso, ai sensi delle applicabili disposizioni legislative e regolamentari.

In particolare, verrà tra l'altro proposto di delegare al Consiglio di Amministrazione l'identificazione di ciascun Beneficiario e la determinazione del numero delle Opzioni da assegnare a ciascuno di essi (nel rispetto del numero massimo di Opzioni approvato dall'Assemblea) nonché la determinazione del Prezzo di Esercizio delle Opzioni nel rispetto dei termini e delle condizioni stabilite dall'Assemblea Ordinaria.

3.2 Soggetti incaricati per l'amministrazione del Piano

L'amministrazione del Piano è di competenza del Consiglio di Amministrazione della Società. Il Consiglio di Amministrazione effettuerà, eventualmente su

proposta del Comitato per le Risorse Umane ed in forza dei poteri in tal senso eventualmente attribuiti dall'assemblea con la propria approvazione, ogni valutazione relativa al Piano, assumendo ogni relativa determinazione, e dà esecuzione a quanto previsto dal Regolamento.

3.3 Procedure esistenti per la revisione del Piano

In base a quanto previsto dal Regolamento, in caso di eventi non specificamente disciplinati dal Regolamento stesso quali operazioni straordinarie sul capitale della Società, ivi incluse, raggruppamento o frazionamento di azioni, fusioni, scissioni, revoca dalla quotazione delle Azioni o altri eventi suscettibili di influire sulla esercitabilità delle Opzioni il Consiglio di Amministrazione può apportare al Regolamento le modificazioni ed integrazioni che riterrà, a sua sola discrezione, necessarie o opportune per mantenere quanto più possibile invariati i contenuti essenziali del Piano.

3.4 Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione delle Azioni al servizio del Piano

Il Piano ha per oggetto *stock option* gratuite e non trasferibili *inter vivos*, ciascuna delle quali attribuisce ai Beneficiari il diritto di sottoscrivere ovvero acquistare, nei termini ed alle condizioni previste nel Regolamento del Piano, un'Azione, al fine di detenzione o di successiva ed eventualmente pedissequa rivendita. Le Azioni riverranno dalla provvista di azioni proprie eventualmente acquistate dalla Società in esecuzione delle relative autorizzazioni ad opera dell'Assemblea degli Azionisti ai sensi dell'articolo 2357 cod. civ., nonché da apposito aumento del capitale sociale a pagamento, da deliberarsi in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439, comma secondo, cod. civ., per massimi nominali Euro 1.040.000 (oltre sovrapprezzo) da eseguirsi entro il 30 maggio 2015 mediante emissione, anche in più tranches, di massime n. 2.000.000 Azioni, ai sensi del combinato disposto dell'art. 2441, quinto ed ultimo comma, cod. civ. e dell'articolo 134, comma secondo, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

3.5 Ruolo svolto da ciascun amministratore nella determinazione delle caratteristiche del Piano; conflitti di interesse

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la proposta del Piano tenendo conto delle indicazioni formulate dal Comitato per le Risorse Umane, così come previsto dal Codice di Autodisciplina delle società quotate. L'Assemblea, in sede ordinaria, approva il Piano ed il Regolamento, delegando al Consiglio di Amministrazione l'identificazione dei Beneficiari, l'entità delle Opzioni destinate a ciascuno di essi e la determinazione del Prezzo di Esercizio delle Opzioni medesime. L'Assemblea, in sede straordinaria, in pari data, delibera l'aumento del capitale sociale a servizio del Piano.

Il Comitato per le Risorse Umane svolge attività preparatoria e propositiva al Consiglio di Amministrazione rispetto agli adempimenti di cui sopra.

Successivamente il Consiglio di Amministrazione, in assenza degli amministratori proposti quali Beneficiari, preso atto di quanto proposto dal Comitato per le Risorse Umane, approva l'elenco dei Beneficiari con i relativi

quantitativi di Opzioni assegnati a ciascuno di essi e fissa il Prezzo di Esercizio, nel rispetto dei termini e delle condizioni stabiliti dall'Assemblea Ordinaria mediante approvazione del Regolamento.

3.6 Decisioni assunte dal Consiglio di Amministrazione e dal Comitato per le Risorse Umane del Gruppo

Il Piano è stato approvato dal Comitato per le Risorse Umane in occasione di apposita riunione del 26 febbraio 2010 e quindi approvato dal Consiglio di Amministrazione in occasione della riunione del 4 marzo 2010, allorché il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato il presente Documento Informativo e deliberato di proporre l'adozione del Piano all'approvazione dell'Assemblea convocata per il 20 aprile 2010. Le Opzioni saranno assegnate con insindacabile decisione del Consiglio di Amministrazione della Società sulla base dei criteri individuati nel Regolamento del Piano e così approvati dall'Assemblea.

3.7 Prezzo di mercato delle Azioni registrato nelle date indicate nel precedente paragrafo 3.6

Alla data del 26 febbraio 2010 e del 4 marzo 2010 (date in cui si sono riuniti rispettivamente il Comitato per le Risorse Umane ed il Consiglio di Amministrazione per definire la proposta in merito al Piano da sottoporre alla convocanda Assemblea) il prezzo ufficiale di Borsa dell'azione Autogrill era, rispettivamente, di Euro 9,12 ed Euro 8,99.

3.8 Modalità adottate dalla Società relativamente alla possibile coincidenza temporale tra la data di assegnazione delle Opzioni o delle eventuali decisioni in merito del Comitato per le Risorse Umane e la diffusione di informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 114, comma 1, del D.Lgs. n. 58/98

La proposta del Piano è deliberata dal Consiglio di Amministrazione nel corso della riunione nella quale il Consiglio procede alla approvazione del progetto di Bilancio d'esercizio ed alla approvazione del Bilancio Consolidato relativo al decorso esercizio, oggetto rispettivamente di approvazione e presentazione all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, chiamata a deliberare il Piano.

L'assegnazione delle Opzioni a ciascun Beneficiario viene effettuata con successiva delibera del Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per le Risorse Umane, nel corso delle riunioni che si tengono successivamente all'Assemblea Ordinaria che ha proceduto all'approvazione del Piano ed all'aumento del capitale a servizio del Piano.

Il Prezzo di esercizio delle Opzioni è determinato con le modalità indicate nel successivo paragrafo 4.19. Le Opzioni oggetto di assegnazione verranno attribuite a tutti gli effetti secondo le modalità indicate nel precedente paragrafo 2.3.

4. CARATTERISTICHE DELLE OPZIONI

4.1 Descrizione delle forme in cui è strutturato il Piano

Il Piano prevede l'assegnazione gratuita ai Beneficiari delle Opzioni, non trasferibili *inter vivos*, attributive del diritto di sottoscrivere, ovvero acquistare, Azioni secondo il rapporto di 1 Opzione/1 Azione contro pagamento del Prezzo di Esercizio.

In alternativa alla sottoscrizione da parte dei Beneficiari di azioni ordinarie di nuova emissione (ovvero all'acquisto da parte dei Beneficiari di azioni proprie eventualmente in portafoglio della Società), la Società e ciascuna delle società dalla stessa direttamente o indirettamente controllate (previa ogni necessaria deliberazione in tal senso da parte dei competenti organi sociali), con il consenso dei Beneficiari medesimi, avranno facoltà di corrispondere ai Beneficiari un importo in denaro di valore pari al minore tra:

- (i) il Capital Gain Teorico e
- (ii) il Massimo Capital Gain Teorico.

4.2 Periodo di effettiva attuazione, termine del Piano e scadenza delle Opzioni

Le Opzioni possono essere esercitate nel Periodo di Esercizio.

Le Opzioni Attribuite matureranno – così divenendo Opzioni Maturate – solo al verificarsi congiunto di entrambe le seguenti condizioni:

- a. il raggiungimento, allo scadere del Periodo di Vesting, di un Valore Finale pari o superiore a Euro 11; nonché
- b. il non insorgere di situazioni di “default o cross default” come conseguenza del mancato rispetto da parte del Gruppo, nel corso del Periodo di Vesting, dei covenant pattuiti con i soggetti finanziatori del Gruppo stesso di tempo in tempo applicabili.

Conseguentemente, in caso di raggiungimento di un Valore Finale inferiore a Euro 11 allo scadere del Periodo di Vesting, oppure di mancato rispetto dei covenant finanziari che generi un evento di “default o cross default”, in qualunque momento nel corso del Periodo di Vesting, i Beneficiari perderanno definitivamente il diritto di esercitare tutte le Opzioni Attribuite, salva diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione.

In caso di raggiungimento di un Valore Finale pari o superiore a Euro 11 e di non intervenute situazioni di “default o cross default” derivanti da mancato rispetto dei covenant finanziari, il numero di Opzioni Maturate corrisponderà ad una percentuale delle Opzioni Attribuite determinata secondo formule specificamente previste dal Regolamento, anche tenuto conto del Valore Corrente delle Azioni.

Per chiarezza, si precisa che in nessun caso il Capital Gain Teorico potrà eccedere il Massimo Capital Gain Teorico. Pertanto, qualora sulla base del numero di Opzioni Maturate calcolato in applicazione delle sopra menzionate

formule il Capital Gain Teorico fosse superiore al Massimo Capital Gain Teorico, il numero di Opzioni Maturate sarà invece determinato secondo la seguente formula:

$$\text{Opzioni Maturate} = \left[\frac{\text{Massimo Capital Gain Teorico}}{\text{Valore Corrente} - \text{Prezzo di Esercizio}} \right]$$

Resta infine inteso che qualora il numero di Opzioni Maturate determinato in applicazione dei criteri sopra menzionati risulti essere un numero decimale, tale numero sarà arrotondato per difetto al numero intero più vicino.

4.3 Termine del Piano

Il termine ultimo per l'esercizio delle Opzioni è il 30 aprile 2015, decorso tale termine le Opzioni non ancora esercitate non potranno più essere esercitate.

4.4 Quantitativo massimo di Opzioni assegnate

Il numero massimo di Opzioni attribuibili ai Beneficiari in esecuzione del Piano è pari a massime n. 2.000.000 Opzioni.

4.5 Modalità e clausole di attuazione del Piano

Come già indicato al precedente paragrafo 2.3 l'entità delle Opzioni attribuite a ciascun Beneficiario nell'ambito del Piano viene determinata tenendo principalmente conto del ruolo ricoperto nelle società del Gruppo, dell'importanza del ruolo organizzativo e del conseguente impatto sui risultati dell'azienda nonché dei compensi complessivamente percepiti ad altro titolo da ciascuno di essi.

Il Piano consiste nella attribuzione gratuita di Opzioni non trasferibili per atto fra vivi il cui esercizio è soggetto al rispetto di un "vesting period" e subordinato al raggiungimento di una soglia minima di *performance* borsistica dell'Azione sottostante e al non insorgere di situazioni di "default o cross default" come conseguenza del mancato rispetto da parte del Gruppo, nel corso del Periodo di Vesting, dei covenant pattuiti con i soggetti finanziatori del Gruppo stesso, quali di tempo in tempo applicabili..

In particolare la Società si propone di inviare ai Beneficiari, nel più breve tempo possibile successivamente allo scadere del Periodo di Vesting, una Scheda di Esercizio già recante indicazione, a cura della Società, del livello di Valore Finale raggiunto e del numero di Opzioni Maturate. Ulteriori Schede di Esercizio, in caso di esercizio delle Opzioni in più soluzioni, dovranno essere richieste dal Beneficiario alla Società.

I Beneficiari potranno esercitare le Opzioni Maturate anche in più soluzioni ma solo per quantitativi minimi pari ad almeno un terzo delle Opzioni Maturate, salvo diversa e più favorevole determinazione del Consiglio di Amministrazione, a partire dalla data di ricevimento della Scheda di Esercizio e per tutto il Periodo di Esercizio, completando la Scheda di Esercizio e consegnandola, debitamente sottoscritta a pena di inefficacia e/o di irricevibilità, alla Società, a mani o via telefax. L'esercizio delle Opzioni avrà efficacia il primo giorno lavorativo successivo a quello di tale consegna.

Il complessivo Prezzo di Esercizio delle Azioni Optate dovrà risultare pagato, a pena di decadenza dei relativi diritti, alla data di efficacia dell'esercizio delle Opzioni e di ciò andrà data prova allegando alla Scheda di Esercizio consegnata alla Società copia di assegno circolare o di rilasciato ordine irrevocabile di bonifico con valuta non successiva alla data di efficacia dell'esercizio delle Opzioni per un importo pari al complessivo Prezzo di Esercizio.

Salvo il caso di pagamento diretto del Capital Gain teorico come *infra* indicato, la messa a disposizione dei Beneficiari delle Azioni Optate avverrà, effettuato il pagamento del Prezzo di Esercizio, nel più breve tempo possibile successivamente alla data di efficacia dell'esercizio delle Opzioni.

I Beneficiari, all'atto dell'esercizio delle Opzioni Maturate, potranno contestualmente richiedere alla Società di cedere per loro conto le relative Azioni Optate sul mercato azionario telematico organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. In tal caso, nel più breve tempo possibile successivamente alla data di efficacia dell'esercizio delle Opzioni, la Società farà in modo che tali Azioni Optate vengano cedute, e che i Beneficiari abbiano a percepire un importo corrispondente al prezzo di cessione delle Azioni Optate, dedotto il complessivo Prezzo di Esercizio delle relative Opzioni Maturate nonché le ritenute di legge.

Tutti i costi relativi al trasferimento delle Azioni Optate saranno ad esclusivo carico della Società.

In alternativa alla sottoscrizione da parte dei Beneficiari di azioni ordinarie di nuova emissione (ovvero all'acquisto da parte dei Beneficiari di azioni proprie eventualmente in portafoglio della Società), la Società e ciascuna delle società dalla stessa direttamente o indirettamente controllate (previa ogni necessaria deliberazione in tal senso da parte dei competenti organi sociali), con il consenso dei Beneficiari medesimi, avranno facoltà di corrispondere ai Beneficiari un importo in denaro di valore pari al minore tra:

- (i) il Capital Gain Teorico e
- (ii) il Massimo Capital Gain Teorico.

4.6 Vincoli di indisponibilità gravanti sulle Opzioni e sulle Azioni

Le Opzioni sono attribuite ai Beneficiari a titolo personale e non potranno essere trasferite per atto tra vivi a nessun titolo. Il diritto di esercitare le Opzioni Attribuite è inoltre condizionato al permanere del Rapporto come meglio specificato nel successivo paragrafo 4.8.

Non sono stabiliti vincoli di indisponibilità sulle Azioni.

4.7 Eventuali condizioni risolutive in relazione al Piano nel caso in cui i destinatari effettuino operazioni di *hedging* che consentano di neutralizzare eventuali divieti di vendita delle opzioni o delle azioni

Non applicabile.

4.8 Sorte delle Opzioni in caso di cessazione del Rapporto di lavoro o del Rapporto di amministrazione

Poiché il diritto di esercitare le Opzioni è per sua natura funzionalmente collegato al permanere del Rapporto, nel caso in cui la relativa Data di Cessazione sia precedente allo scadere del Periodo di Vesting, salva diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione in senso più favorevole per i Beneficiari e ferma la facoltà del Consiglio di Amministrazione di raggiungere accordi di contenuto diverso con ciascun Beneficiario, è previsto che:

- in caso di cessazione del Rapporto la cui Data di Cessazione sia precedente allo scadere del Periodo di Vesting, riferibile ad una delle ipotesi Bad Leaver, il Beneficiario perderà definitivamente il diritto di esercitare le Opzioni Attribuite;
- in caso di cessazione del Rapporto la cui Data di Cessazione sia precedente allo scadere del Periodo di Vesting, riferibile ad una delle ipotesi Good Leaver, il Beneficiario (ovvero i suoi eredi o successori legittimi): (i) manterrà il diritto di esercitare un numero di Opzioni Maturate - quale risultante in applicazione dei parametri di cui al Regolamento, riproporzionato in base al periodo di effettivo servizio prestato durante il Periodo di Vesting, con conseguente riproporzionamento *ratione temporis* anche della misura del Capital Gain Teorico e del Massimo Capital Gain Teorico; e (ii) avrà l'obbligo, a pena di decadenza, di (α) esercitare tali Opzioni Maturate entro il Periodo di Esercizio che sarà appositamente indicato nella Scheda di Esercizio che gli sarà a tal fine tempestivamente inviata dalla Società, e di (β) cedere contestualmente le relative Azioni Optate secondo quanto altrimenti previsto quale mera alternativa dal Regolamento.

Il diritto dei Beneficiari di esercitare le Opzioni Maturate resterà comunque sospeso a partire dal momento dell'eventuale invio di una lettera di contestazione disciplinare in base alla normativa applicabile, e sino al momento della conclusione del procedimento disciplinare.

Il trasferimento del Rapporto dalla Società o dalle Società Controllata ad altre società del Gruppo e/o in caso di cessazione del Rapporto e contestuale instaurazione di un nuovo Rapporto nell'ambito del Gruppo, il Beneficiario conserverà, *mutatis mutandis*, ogni diritto attribuitogli dal Regolamento.

In caso di parallela coesistenza in capo allo stesso Beneficiario di un Rapporto di lavoro subordinato e di un Rapporto di amministrazione, ai fini dell'applicazione di quanto segue si terrà conto solo della cessazione del Rapporto di lavoro subordinato.

4.9 Cause di annullamento del Piano

Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di assumere le deliberazioni che riterrà opportune rispetto alla sorte delle Opzioni e del Piano in ogni ipotesi di cambio di controllo o di cessione a terzi acquirenti in via definitiva, a qualsiasi titolo, dell'azienda ovvero del ramo d'azienda cui fa capo il Rapporto del beneficiario di cui si tratti.

In caso di *delisting* delle azioni della Società i Beneficiari avranno diritto di

esercitare anticipatamente tutte le Opzioni Attribuite (anche se non ancora Maturate). A tal fine sarà consegnata ai Beneficiari un'apposita Scheda di Esercizio, ed ivi fornita indicazione del relativo Periodo di Esercizio, comunque di durata non inferiore a 10 Giorni Lavorativi dalla data di ricezione della stessa da parte dei Beneficiari e termine iniziale per l'esercizio antecedente alla data di efficacia del *delisting* delle azioni della Società, entro il quale i beneficiari dovranno (a pena di decadenza salva diversa indicazione del Consiglio di Amministrazione) esercitare le Opzioni Attribuite.

Si veda inoltre quanto indicato nel precedente paragrafo 3.3 per il caso di operazioni straordinarie sul capitale della Società non espressamente disciplinate dal Regolamento.

4.10 Motivazioni relative all'eventuale previsione di un riscatto delle Opzioni

Non è prevista alcuna forma di riscatto delle Opzioni da parte della Società.

4.11 Eventuali prestiti o altre agevolazioni per l'acquisto delle Azioni

Non applicabile.

4.12 Valutazione dell'onere atteso per la Società alla data di assegnazione delle Opzioni

L'onere atteso della Società alla data di assegnazione delle Opzioni è determinato sulla base del valore di mercato delle Opzioni Attribuite.

4.13 Eventuali effetti diluitivi determinati dal Piano

Al servizio del Piano sono poste azioni ordinarie della Società, del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna, e nel numero massimo di 2.000.000 azioni Autogrill pari al 0,0078 % del capitale sociale, (i) rivenienti dall'aumento del capitale sociale della Società deliberato dall'assemblea straordinaria in data 20 aprile 2010 e riservato/i, in conformità al Regolamento, ai Beneficiari ai sensi dell'art. 2441, 5° e 8° comma, del Codice Civile; ovvero, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, (ii) proprie in portafoglio alla Società stessa.

4.14 Eventuali limiti per l'esercizio di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali

Non sono previsti limiti per l'esercizio di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali.

4.15 Informazioni relative all'assegnazione di azioni non negoziate nei mercati regolamentati

Non applicabile.

4.16 Numero di strumenti finanziari sottostanti ciascuna Opzione

Ogni Opzione attribuisce il diritto di sottoscrivere o acquistare n. 1 Azione Autogrill di nuova emissione ovvero, a seconda dei casi come indicato nel precedente punto 4.5, a ricevere il pagamento di un importo in denaro di valore pari al minore tra il Capital Gain Teorico e il Massimo Capital Gain Teorico.

4.17 Scadenza delle Opzioni

Il Termine Finale di esercitabilità delle Opzioni del Piano è il 30 aprile 2015.

4.18 Modalità, tempistica e clausole di esercizio del Piano

La tempistica e le clausole di esercizio sono riportate nei precedenti punti.

4.19 Prezzo di esercizio delle Opzioni

Il prezzo di esercizio delle Opzioni, da quantificarsi in concreto ad opera del Consiglio di Amministrazione giusta delega in tal senso da parte dell'Assemblea degli Azionisti, è pari alla media aritmetica dei prezzi rilevati dalle Azioni nel mese precedente la Data di Offerta delle Opzioni.

4.20 Motivazione dell'eventuale differenza del prezzo di esercizio dell'opzione rispetto al prezzo di mercato

Il prezzo di esercizio corrisponde al prezzo di mercato determinato con le modalità indicate nel precedente punto 4.19.

4.21 Criteri sulla base dei quali si prevedono differenti prezzi di esercizio tra i vari soggetti o varie categorie di soggetti destinatari

Non applicabile.

4.22 Informazioni specifiche nel caso gli strumenti finanziari sottostanti le opzioni non siano quotati

Non applicabile.

4.23 Criteri per gli aggiustamenti resi necessari a seguito di operazioni straordinarie sul capitale e di altre operazioni che comportano la variazione del numero di strumenti sottostanti

I criteri sono indicati al punto 3.3.

PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI
Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999

Data: 04/03/2010

Nominativo o categoria	Qualifica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 2						
		Opzioni (<i>option grant</i>)						
		<p align="center">Sezione2</p> Strumenti di nuova assegnazione in base alla decisione: <input type="checkbox"/> X del c.d.a. di proposta per l'assemblea <input type="checkbox"/> dell'organo competente per l'attuazione della delibera dell'assemblea						
		Data delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero strumenti finanziari sottostanti le opzioni assegnate per ogni soggetto o categoria	Data di assegnazione da parte del c.d.a. o dell'organo competente	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato strumenti finanziari alla data assegnazione	Scadenza opzione
Amministratori esecutivi e dipendenti della Società e/o delle società dalla stessa direttamente o indirettamente controllate, da individuarsi nominativamente, anche in più volte, da parte del	Informazione non disponibile in quanto l'individuazione nominativa dei beneficiari avverrà con successiva deliberazione dell'organo competente.	20/4/2010 (prima convocazione); 27/4/2010 (seconda convocazione).	Opzioni gratuite attributive del diritto di sottoscrivere ovvero acquistare n. 1 Azione Autogrill	Massime n. 2.000.000 (due milioni) Azioni.	Non disponibile.	Media aritmetica dei prezzi ufficiali delle azioni ordinarie Autogrill registrati sul Mercato Telematico Azionario, organizzato	Non disponibile.	30/4/2015

Consiglio di Amministrazione della Società successivamente all'approvazione del Piano di Stock Option da parte dell'Assemblea Ordinaria.						e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nel mese precedente la Data di Offerta.		
--	--	--	--	--	--	--	--	--

AUTOGRILL S.p.A.
REGOLAMENTO DEL “PIANO STOCK OPTION 2010”

1. OGGETTO ED AVVERTENZE

Il presente Regolamento definisce i criteri di attuazione del piano di stock option rivolto a taluni dipendenti e/o amministratori investiti di particolari cariche della Società e delle sue Controllate, che verranno individuati, in conformità al Regolamento, tra coloro che siano investiti di funzioni di rilevanza strategica per il conseguimento degli obiettivi aziendali al fine di incentivarli nella valorizzazione della Società e del Gruppo ed al tempo stesso di creare uno strumento di fidelizzazione di questi ultimi.

Il Regolamento non costituisce un prospetto informativo o un documento informativo equipollente.

Il Regolamento è stato approvato dall'assemblea degli azionisti della Società, nella riunione del 20 aprile 2010, su proposta del Consiglio di Amministrazione, previa proposta del Comitato per le Risorse Umane della Società.

2. DEFINIZIONI

Ai fini del presente Regolamento: (i) i termini e le espressioni di seguito elencati, riportati con sottolineatura e lettera iniziale maiuscola, hanno il significato in appresso indicato per ciascuno di essi; (ii) i termini e le espressioni non sottolineati ma riportati con iniziale maiuscola in uno o più paragrafi di questo Articolo 2 sono definiti in altri paragrafi dello stesso; (iii) i termini e le espressioni definiti al plurale si intendono definiti anche al singolare, e viceversa.

- 2.1 “Azioni”: indistintamente, tutte le azioni ordinarie della Società oggetto del Piano, da nominali Euro 0,52 cadauna e nel numero massimo di 2.000.000, (i) rinvenienti dall'aumento del capitale sociale della Società deliberato dall'assemblea straordinaria in data 20 aprile 2010 e riservato/i, in conformità al Regolamento, ai Beneficiari ai sensi dell'art. 2441, 5° e 8° comma, Codice Civile; ovvero, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, (ii) proprie pro tempore in portafoglio alla Società stessa.
- 2.2 “Azioni Optate”: le Azioni eventualmente sottoscritte o acquistate dai Beneficiari in virtù dell'esercizio delle Opzioni.
- 2.3 “Bad Leaver” e “Good Leaver”: le ipotesi di cessazione del Rapporto che saranno specificamente indicate nella Scheda di Adesione di ciascun Beneficiario, al verificarsi delle quali troverà applicazione la disciplina dell'Articolo 8.
- 2.4 “Beneficiari”: i dipendenti e/o gli amministratori investiti di particolari cariche della Società e delle Controllate, ai quali verranno offerte Opzioni, individuati ad insindacabile giudizio dal Consiglio di Amministrazione tra i soggetti investiti delle funzioni strategicamente rilevanti all'interno della Società e delle Controllate in un ottica di creazione di valore.
- 2.5 “Cambio di Controllo”: indistintamente, una delle operazioni di cui al paragrafo 9.1.
- 2.6 “Capital Gain Teorico”: la “plusvalenza” teoricamente realizzabile dai Beneficiari ove esercitassero le Opzioni allo scadere del Periodo di Vesting al Prezzo di Esercizio e rivendessero le Azioni Optate immediatamente al Valore Corrente, e dunque calcolata con riferimento a ciascun Beneficiario in applicazione della seguente formula: [(Valore Corrente - Prezzo di Esercizio) * numero di Opzioni Maturate in applicazione del paragrafo 6.2].
- 2.7 “Codice Civile”: il codice civile italiano, approvato con Regio Decreto 16 marzo 1942 – XX, n. 262, e successive modifiche e integrazioni.

- 2.8 “Comunicazione di Cessazione”: la comunicazione unilaterale in forma scritta ovvero l'accordo bilaterale aventi ad oggetto la cessazione del Rapporto.
- 2.9 “Consiglio di Amministrazione”: il Consiglio di Amministrazione *pro tempore* della Società, ovvero, su delega dello stesso il Comitato per le Risorse Umane istituito dal Consiglio di Amministrazione, ovvero suoi componenti dallo stesso appositamente delegati, i quali effettueranno ogni valutazione relativa al Piano, assumendo ogni relativa determinazione, e daranno esecuzione a quanto previsto dal Regolamento.
- 2.10 “Controllate”: indistintamente, ciascuna delle società di tempo in tempo direttamente o indirettamente controllate, ai sensi dell'art. 2359 Codice Civile, dalla Società, con le quali sia in essere un Rapporto con uno o più Beneficiari.
- 2.11 “Data di Approvazione”: il giorno 20 aprile 2010, data di definitiva approvazione del presente Regolamento da parte del Consiglio di Amministrazione, a ciò delegato dall'assemblea degli azionisti della Società.
- 2.12 “Data di Cessazione”: la data (i) di ricevimento da parte del destinatario della Comunicazione di Cessazione (in caso di atto unilaterale ed indipendentemente dall'eventuale diversa data di cessazione del Rapporto ivi indicata), ovvero (ii) di cessazione del Rapporto (in caso di accordo bilaterale o di decesso del Beneficiario).
- 2.13 “Data di Offerta”: con riferimento a ciascun Beneficiario, la data della determinazione del Consiglio di Amministrazione con la quale verrà individuato tale Beneficiario, il numero di Opzioni allo stesso offerte e il relativo Prezzo di Esercizio.
- 2.14 “Giorno Lavorativo”: ciascun giorno di calendario ad eccezione dei sabati, delle domeniche e degli altri giorni nei quali le banche non sono, di regola, aperti sulla piazza di Milano per l'esercizio della loro normale attività.
- 2.15 “Gruppo”: la Società e le Controllate.
- 2.16 “Massimo Capital Gain Teorico”: l'ammontare massimo di Capital Gain Teorico conseguibile da ciascun Beneficiario - indicato nella relativa Scheda di Adesione - pari a un multiplo della remunerazione fissa annua lorda alla Data di Offerta; restando inteso che in caso di remunerazioni espresse in valute diverse dall'Euro, tale importo verrà convertito in Euro sulla base della media del tasso di cambio nel periodo decorrente dall'ultimo giorno del Periodo di Vesting allo stesso giorno di calendario del mese precedente (entrambi inclusi).
- 2.17 “Opzioni”: tutte le opzioni oggetto del Piano, gratuite e non trasferibili *inter vivos*, ciascuna delle quali attribuita del diritto di sottoscrivere o acquistare n° 1 Azione nei termini ed alle condizioni previste dal Regolamento, ad un prezzo unitario pari al Prezzo di Esercizio.
- 2.18 “Opzioni Attribuite”: le Opzioni per le quali la Società abbia inviato ai Beneficiari a norma del paragrafo 4.1, e successivamente dagli stessi ricevuto, la Scheda di Adesione con le modalità di cui al paragrafo 4.2.
- 2.19 “Opzioni Maturate”: il numero di Opzioni Attribuite che ciascun Beneficiario potrà esercitare ai sensi dell'Articolo 6.
- 2.20 “Periodo di Blocco”: i 15 giorni precedenti la riunione del Consiglio di Amministrazione chiamato ad approvare i dati contabili di periodo, durante i quali non è consentito l'esercizio delle Opzioni.

- 2.21 “Periodo di Esercizio”: indistintamente, i Giorni Lavorativi compresi nel periodo intercorrente tra lo scadere del Periodo di Vesting e il 30 aprile 2015 ad eccezione dei soli giorni compresi nel Periodo di Blocco, ovvero i Giorni Lavorativi compresi nel periodo appositamente indicato ai Beneficiari negli altri casi previsti dal Regolamento, nel corso dei quali, essendosi verificate le relative condizioni di esercizio, potranno essere esercitate le Opzioni Maturate.
- 2.22 “Periodo di Vesting”: il periodo di maturazione delle Opzioni Attribuite, che terminerà allo scadere del quarto anno successivo alla Data di Approvazione, e trascorso il quale le Opzioni Maturate potranno essere esercitate, fermo quanto previsto all’Articolo 9 e al paragrafo 11.2.
- 2.23 “Piano”: il piano di stock option rivolto ai Beneficiari disciplinato dal presente Regolamento, dalla Scheda di Adesione e dalla Scheda di Esercizio, denominato “Piano di Stock Option 2010”.
- 2.24 “Prezzo di Esercizio”: il prezzo che i Beneficiari dovranno versare per la sottoscrizione o l’acquisto di ciascuna Azione Optata in caso di esercizio delle Opzioni, corrispondente al valore normale delle Azioni alla relativa Data di Offerta, determinato secondo il disposto dell’art. 9, comma 4°, del D.P.R. del 22 dicembre 1986, n. 917.
- 2.25 “Rapporto”: il rapporto di lavoro subordinato e/o di amministrazione in essere tra i Beneficiari e la Società o una delle Controllate.
- 2.26 “Regolamento”: il presente regolamento, avente ad oggetto la definizione dei criteri, delle modalità e dei termini di attuazione del Piano.
- 2.27 “Scheda di Adesione”: l’apposita scheda, conforme al modello allegato sub A, che sarà consegnata dalla Società ai Beneficiari, con allegato il Regolamento a formarne parte integrante, la cui sottoscrizione e consegna alla Società ad opera dei Beneficiari costituirà ad ogni effetto del presente Regolamento piena ed incondizionata adesione da parte degli stessi al Piano.
- 2.28 “Scheda di Esercizio”: l’apposita scheda, conforme al modello allegato sub B, che sarà consegnata dalla Società ai Beneficiari nei termini di cui al paragrafo 7.1 e negli altri casi previsti dal Regolamento, mediante la restituzione della quale, debitamente compilata e sottoscritta, essi potranno esercitare le Opzioni e sottoscrivere o acquistare le Azioni Optate.
- 2.29 “Società”: Autogrill S.p.A., con sede legale in Via L. Giulietti 9, 28100 Novara e con sede secondaria, direzione e uffici in Palazzo Z, Strada 5, 20089 Rozzano (Milano).
- 2.30 “Terzo Acquirente”: un soggetto terzo diverso dai soggetti, persone fisiche o giuridiche, che alla Data di Approvazione detengono, direttamente o indirettamente, il controllo della Società, né controllato direttamente o indirettamente da alcuno di tali soggetti.
- 2.31 “Valore Corrente”: il valore normale di ciascuna delle Azioni allo scadere del Periodo di Vesting, determinato secondo il disposto dell’art. 9, comma 4°, del D.P.R. del 22 dicembre 1986, n. 917.
- 2.32 “Valore Finale”: il valore di mercato di ciascuna delle Azioni allo scadere del Periodo di Vesting, convenzionalmente calcolato in misura pari alla media aritmetica del prezzo ufficiale delle azioni ordinarie della Società di ciascun giorno di quotazione presso il mercato azionario telematico organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nel periodo decorrente dall’ultimo giorno del Periodo di Vesting allo stesso giorno del terzo mese precedente (entrambi inclusi), maggiorato dei dividendi distribuiti dalla Data di Offerta fino al termine del Periodo di Vesting.

3. CRITERI E MODALITÀ DI DETERMINAZIONE DEL NUMERO DELLE OPZIONI

I Beneficiari, ed il numero di Opzioni offerte a ciascuno di loro, saranno discrezionalmente ed insindacabilmente determinati dal Consiglio di Amministrazione, avuto riguardo alla rilevanza strategica della rispettiva posizione ricoperta nell'ambito della Società o delle Controllate in relazione alla valorizzazione della Società e del Gruppo. I Beneficiari potranno essere individuati anche successivamente alla Data di Approvazione, purché entro lo scadere del Periodo di Vesting.

4. ATTRIBUZIONE DELLE OPZIONI E ADESIONE AL PIANO

- 4.1 La Società invierà ai Beneficiari, individuati con le modalità di cui all'Articolo 3, il Regolamento e la Scheda di Adesione, recante indicazione del quantitativo massimo di Opzioni Attribuite e del relativo Prezzo di Esercizio.
- 4.2 I Beneficiari potranno aderire al Piano sottoscrivendo e consegnando alla Società la Scheda di Adesione e copia del Regolamento (debitamente compilati e sottoscritti) entro 10 giorni dal ricevimento degli stessi, a pena di decadenza del diritto di aderire al Piano.
- 4.3 Le Opzioni si intenderanno Attribuite alla data in cui perverrà alla Società la Scheda di Adesione di cui al paragrafo 4.2 debitamente compilata e sottoscritta, quale risulterà dalla sottoscrizione apposta dalla Società, per ricevuta e conferma, su detta Scheda di Adesione.

5. NATURA E CARATTERISTICHE DELLE OPZIONI E DELLE AZIONI

- 5.1 L'attribuzione delle Opzioni avverrà a titolo gratuito. I Beneficiari non saranno pertanto tenuti a pagare alcun corrispettivo alla Società per tale attribuzione. L'esercizio delle Opzioni sarà invece soggetto al pagamento del Prezzo di Esercizio.
- 5.2 Il Beneficiario che avrà esercitato validamente le Opzioni secondo le condizioni e nei termini stabiliti nel Piano e nel Regolamento, avrà sottoscritto o acquistato, per ciascuna Opzione esercitata, n° 1 Azione.
- 5.3 Le Opzioni saranno attribuite ai Beneficiari a titolo personale, e non potranno essere trasferite per atto tra vivi né essere assoggettate a vincoli o costituire oggetto di altri atti di disposizione a qualsiasi titolo.
- 5.4 In caso di decesso del Beneficiario si applicherà il disposto del paragrafo 8.3.
- 5.5 L'eventuale maggior valore delle Azioni sottoscritte o acquistate esercitando le Opzioni rispetto al Prezzo di Esercizio, e più in generale ogni beneficio riconosciuto con il Piano:
 - a. costituirà una corresponsione di carattere straordinario e non potrà ad alcun titolo essere considerato quale parte integrante, a seconda dei casi, della normale retribuzione o del normale compenso dei Beneficiari. In particolare, l'eventuale maggior valore sopraindicato è da intendersi già comprensivo dell'eventuale relativa incidenza sugli istituti retributivi diretti e indiretti disciplinati dagli accordi economici collettivi e individuali vigenti eventualmente applicabili (quali, ad esempio, la tredicesima e la quattordicesima mensilità o l'indennità supplementare, se dovute) e dalla legge (quali, ad esempio, l'indennità di preavviso), ad eccezione del trattamento di fine rapporto, essendosi di ciò tenuto conto nella determinazione del

numero di Opzioni da attribuirsi a ciascun Beneficiario, e non avrà pertanto alcun ulteriore effetto sul calcolo degli stessi;

- b. non potrà costituire il presupposto per il riconoscimento di analoghi o ulteriori benefici, nell'ambito del Piano o altrimenti;
- c. non attribuirà ai Beneficiari il diritto, alla scadenza del Piano, a partecipare ad ulteriori eventuali sistemi di incentivazione comunque realizzati, o a remunerazioni di sorta.

6. MATURAZIONE DELLE OPZIONI ATTRIBUITE E RELATIVA ESERCITABILITÀ

6.1 Le Opzioni Attribuite matureranno – così divenendo Opzioni Maturate – solo al verificarsi congiunto di entrambe le seguenti condizioni:

- a. il raggiungimento, allo scadere del Periodo di Vesting, di un Valore Finale pari o superiore a Euro 11; nonché
- b. il non insorgere di situazioni di “default o cross default” come conseguenza del mancato rispetto da parte del Gruppo, nel corso del Periodo di Vesting, dei covenant pattuiti con i soggetti finanziatori del Gruppo stesso di tempo in tempo applicabili.

Conseguentemente, in caso di raggiungimento di un Valore Finale inferiore a Euro 11 allo scadere del Periodo di Vesting, oppure di mancato rispetto dei covenant finanziari che generi un evento di “default o cross default”, in qualunque momento nel corso del Periodo di Vesting, i Beneficiari perderanno definitivamente il diritto di esercitare tutte le Opzioni Attribuite, salva diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione.

6.2 In caso di raggiungimento di un Valore Finale pari o superiore a Euro 11 e di non intervenute situazioni di “default o cross default” derivanti da mancato rispetto dei covenant finanziari, il numero di Opzioni Maturate corrisponderà ad una percentuale delle Opzioni Attribuite determinata in misura proporzionale al Valore Finale, secondo quanto indicato nella seguente tabella e fermo quanto previsto al paragrafo 6.3:

Valore Finale	percentuale delle Opzioni Attribuite rappresentata dalle Opzioni Maturate
11 Euro	30%
11,9 Euro	40%
12,7 Euro	50%
13,6 Euro	60%
14,4 Euro	70%
15,3 Euro	80%
16,1 Euro	90%
17 Euro o superiore	100%

Per risultati di Valore Finale intermedi rispetto a quelli indicati, la percentuale delle Opzioni Attribuite rappresentata dalle Opzioni Maturate sarà determinata mediante interpolazione lineare.

6.3 Resta peraltro inteso che in nessun caso il Capital Gain Teorico potrà eccedere il Massimo Capital Gain Teorico. Pertanto, qualora sulla base del numero di Opzioni Maturate calcolato in applicazione del paragrafo

6.2, il Capital Gain Teorico fosse superiore al Massimo Capital Gain Teorico, il paragrafo 6.2 non troverà applicazione, e il numero di Opzioni Maturate sarà invece determinato secondo la seguente formula:

$$\text{Opzioni Maturate} = \left[\frac{\text{Massimo Capital Gain Teorico}}{\text{Valore Corrente} - \text{Prezzo di Esercizio}} \right]$$

- 6.4 Resta infine inteso che qualora il numero di Opzioni Maturate determinato in applicazione dei paragrafi che precedono risulti essere un numero decimale, tale numero sarà arrotondato per difetto al numero intero più vicino.

7. ESERCIZIO DELLE OPZIONI E CONSEGNA DELLE AZIONI OPTATE

- 7.1 La Società invierà ai Beneficiari, nel più breve tempo possibile successivamente allo scadere del Periodo di Vesting, una Scheda di Esercizio già recante indicazione, a cura della Società, del livello di Valore Finale raggiunto e del numero di Opzioni Maturate. Ulteriori Schede di Esercizio, in caso di esercizio delle Opzioni in più soluzioni, dovranno essere richieste dal Beneficiario alla Società.
- 7.2 I Beneficiari potranno esercitare le Opzioni Maturate - previa verifica della disponibilità della provvista necessaria per far fronte ad ogni adempimento ai sensi del paragrafo 10.2 - anche in più soluzioni, ma solo per quantitativi minimi pari ad almeno un terzo delle Opzioni Maturate, salvo diversa e più favorevole determinazione del Consiglio di Amministrazione, a partire dalla data di ricevimento della Scheda di Esercizio di cui al paragrafo 7.1 e nel corso del Periodo di Esercizio:
- a. compilando per la parte di propria competenza e sottoscrivendo debitamente la Scheda di Esercizio;
 - b. consegnando alla Società a mani o via telefax, la Scheda di Esercizio debitamente compilata e sottoscritta, a pena di inefficacia (anche ai sensi dell'art. 1326, 4° comma, Codice Civile) e/o di irricevibilità.
- 7.3 Ciascuna Scheda di Esercizio potrà essere consegnata dai Beneficiari alla Società solo nel corso del Periodo di Esercizio ed il relativo esercizio delle Opzioni avrà efficacia, ad ogni effetto, il primo Giorno Lavorativo successivo a quello di tale consegna.
- 7.4 Il complessivo Prezzo di Esercizio delle Azioni Optate dovrà risultare pagato, a pena di decadenza dei relativi diritti, alla data di efficacia dell'esercizio delle Opzioni come risultante in applicazione di quanto previsto ai paragrafi 7.2 e 7.3. A tale fine il Beneficiario provvederà ad allegare alla Scheda di Esercizio consegnata secondo quanto previsto al punto 7.2b copia del relativo assegno circolare o del già rilasciato ordine irrevocabile di bonifico bancario con valuta non successiva alla data di efficacia dell'esercizio delle Opzioni.
- 7.5 La messa a disposizione dei Beneficiari delle Azioni Optate avverrà, effettuato il pagamento del Prezzo di Esercizio, nel più breve tempo possibile successivamente alla data di efficacia dell'esercizio delle Opzioni come risultante in applicazione di quanto previsto ai paragrafi 7.2 e 7.3.
- 7.6 In alternativa a quanto previsto ai paragrafi 7.4 e 7.5, i Beneficiari, all'atto dell'esercizio delle Opzioni Maturate, potranno contestualmente richiedere alla Società di cedere per loro conto le relative Azioni Optate sul mercato azionario telematico organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. In tal caso, nel più breve tempo possibile successivamente alla

data di efficacia dell'esercizio delle Opzioni come risultante in applicazione di quanto previsto ai paragrafi 7.2 e 7.3, la Società farà in modo che tali Azioni Optate vengano cedute, e che i Beneficiari abbiano a percepire un importo corrispondente al prezzo di cessione delle Azioni Optate, dedotto il complessivo Prezzo di Esercizio delle relative Opzioni Maturate nonché le ritenute di legge ai sensi del paragrafo 10.2.

- 7.7 In alternativa rispetto all'emissione delle Azioni Optate e relativa sottoscrizione (o alla cessione delle Azioni Optate e relativo acquisto) da parte dei Beneficiari secondo quanto previsto ai precedenti paragrafi di questo articolo 7, la Società e ciascuna delle Controllate (previa ogni necessaria deliberazione in tal senso da parte dei competenti organi sociali), con il consenso dei Beneficiari interessati, avranno facoltà di corrispondere ai Beneficiari un importo lordo in denaro di valore pari al minore tra (a) il Capital Gain Teorico, e (b) il Massimo Capital Gain Teorico (sempre al netto delle ritenute di legge ai sensi del paragrafo 10.2).
- 7.8 Tutti i costi relativi al trasferimento delle Azioni Optate saranno ad esclusivo carico della Società.

8. SORTE DELLE OPZIONI IN CASO DI CESSAZIONE DEL RAPPORTO

- 8.1 Poiché il diritto di esercitare le Opzioni è per sua natura funzionalmente collegato al permanere del Rapporto tra i Beneficiari e la Società o le Controllate, nel caso in cui la relativa Data di Cessazione sia precedente allo scadere del Periodo di Vesting, troveranno applicazione le previsioni di cui al presente Articolo 8, salva diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione in senso più favorevole per i Beneficiari e ferma la facoltà del Consiglio di Amministrazione di raggiungere accordi di contenuto diverso con ciascun Beneficiario.
- 8.2 In caso di cessazione del Rapporto, la cui Data di Cessazione sia precedente allo scadere del Periodo di Vesting, riferibile ad una delle ipotesi Bad Leaver, il Beneficiario perderà definitivamente il diritto di esercitare le Opzioni Attribuite.
- 8.3 In caso di cessazione del Rapporto, la cui Data di Cessazione sia precedente allo scadere del Periodo di Vesting, riferibile ad una delle ipotesi Good Leaver, il Beneficiario (ovvero i suoi eredi o successori legittimi): (i) manterrà il diritto di esercitare un numero di Opzioni Maturate - quale risultante in applicazione dei parametri di cui all'Articolo 6 - riproporzionato in base al periodo di effettivo servizio prestato durante il Periodo di Vesting, con conseguente riproporzionamento *ratione temporis* anche della misura del Capital Gain Teorico e del Massimo Capital Gain Teorico; e (ii) avrà l'obbligo, a pena di decadenza, di (α) esercitare tali Opzioni Maturate entro il Periodo di Esercizio che sarà appositamente indicato nella Scheda di Esercizio che gli sarà a tal fine tempestivamente inviata dalla Società, e di (β) cedere contestualmente le relative Azioni Optate, ai termini e condizioni, *mutatis mutandis*, di cui al disposto del paragrafo 7.6.
- 8.4 Resta inteso che il diritto dei Beneficiari di esercitare le Opzioni Maturate resterà comunque sospeso a partire dal momento dell'eventuale invio di una lettera di contestazione disciplinare (ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 7 della legge 300/70, qualora il Rapporto sia regolato dalla legge italiana, ovvero, in caso contrario, conformemente a quanto previsto dalla legislazione applicabile), e sino al momento della conclusione del procedimento disciplinare.
- 8.5 Resta infine inteso che in caso di trasferimento del Rapporto dalla Società o dalla Controllata ad un'altra società del Gruppo e/o in caso

di cessazione del Rapporto e contestuale instaurazione di un nuovo Rapporto nell'ambito del Gruppo, il Beneficiario conserverà, *mutatis mutandis*, ogni diritto attribuitogli dal Regolamento.

9. CAMBIO DI CONTROLLO E OPA

9.1 Qualora, nel corso del Periodo di Vesting, si verifichi una delle seguenti ipotesi:

- a. acquisizione da parte di uno o più Terzi Acquirenti di un numero di azioni della Società tale da comportare l'acquisto del controllo sulla stessa, nelle accezioni di cui all'art. 2359, primo comma, numeri 1) e 2), Codice Civile;
- b. acquisizione da parte di uno o più Terzi Acquirenti di un numero di azioni o di una quota di una Controllata, ovvero di società controllanti direttamente o indirettamente quest'ultima, purché diverse dalla Società, complessivamente superiore al 50% del relativo capitale sociale;
- c. trasferimento definitivo a qualunque titolo a uno o più Terzi Acquirenti dell'azienda ovvero del ramo di azienda cui faccia capo il Rapporto del Beneficiario;

il Consiglio di Amministrazione avrà piena facoltà di assumere le deliberazioni ritenute più opportune riguardo la sorte delle Opzioni e del Piano, in particolare potendo prevedere - per tutti i Beneficiari, nell'ipotesi in cui il Cambio di Controllo riguardi la Società, ovvero anche solo per i Beneficiari il cui rapporto faccia capo alla Controllata ovvero all'azienda o ramo di azienda oggetto del Cambio di Controllo - il mantenimento del diritto di esercitare un numero di Opzioni riproporzionato *ratione temporis* sulla base del Periodo di Vesting già trascorso e del livello di raggiungimento dell'obiettivo di Valore Finale alla data del Cambio di Controllo, come pure la definitiva perdita del diritto di esercitare le Opzioni, o anche differenti soluzioni operative.

9.2 Qualora venisse promossa un'offerta pubblica di acquisto o un'offerta pubblica di scambio avente ad oggetto azioni della Società, i Beneficiari manterranno il diritto di esercitare le Opzioni Maturate in applicazione dei parametri di cui all'Articolo 6 e nei termini e con le modalità di cui all'Articolo 7. Resta peraltro inteso che il Consiglio di Amministrazione avrà facoltà di concedere ai Beneficiari di esercitare anticipatamente (in tutto o in parte) le Opzioni Attribuite non ancora esercitate (anche se non ancora Maturate): a tal fine dovrà essere contestualmente consegnata ai Beneficiari un'apposita Scheda di Esercizio, ed ivi fornita indicazione del relativo Periodo di Esercizio, comunque di durata non inferiore a 10 Giorni Lavorativi dalla data di ricezione della stessa da parte dei Beneficiari e con termine ultimo per l'esercizio non antecedente alla scadenza del periodo fissato per l'adesione all'offerta pubblica di acquisto o di scambio.

10. REGIME FISCALE

10.1 La partecipazione al Piano, ed in particolare l'attribuzione e/o l'esercizio delle Opzioni, la sottoscrizione o l'acquisto delle Azioni Optate e la loro eventuale successiva cessione, potranno comportare imposizione dei redditi, l'applicazione di tasse e/o contributi sociali a carico dei Beneficiari nei casi e nei modi previsti dalla normativa di riferimento, italiana o straniera, di volta in volta vigente ed applicabile a ciascun Beneficiario. I Beneficiari saranno tenuti ad informarsi

presso consulenti di loro fiducia circa il trattamento fiscale e contributivo ad essi applicabile in virtù della partecipazione al Piano.

- 10.2 I Beneficiari saranno tenuti a fornire tempestivamente al soggetto obbligato al versamento di ogni ritenuta di legge relativa a imposte, tasse e/o contributi sociali a carico dei Beneficiari stessi la provvista necessaria per permettere a tale soggetto di effettuare i pagamenti dovuti quale sostituto di imposta, il quale avrà altresì facoltà di porre in compensazione l'ammontare di tali ritenute con gli importi dovuti a qualsivoglia titolo al Beneficiario.

11. ADEGUAMENTI DEL REGOLAMENTO

- 11.1 In caso di operazioni straordinarie sul capitale della Società non espressamente disciplinate dal Regolamento, quali a titolo esemplificativo e non esaustivo, fusioni, scissioni, riduzioni del capitale per perdite mediante annullamento di azioni, riduzioni del valore nominale delle azioni per perdite, aumenti del capitale della Società, gratuiti o a pagamento, raggruppamento o frazionamento di azioni ovvero di modifiche legislative o regolamentari o altri eventi suscettibili di influire sulle Opzioni, sulle Azioni o sul Piano, il Consiglio di Amministrazione apporterà al Regolamento le modificazioni ed integrazioni ritenute necessarie o opportune per mantenere invariati, nei limiti consentiti dalla normativa di tempo in tempo vigente, i contenuti sostanziali ed economici del Piano.
- 11.2 In caso di *delisting* delle azioni della Società i Beneficiari avranno diritto di esercitare anticipatamente tutte le Opzioni Attribuite (anche se non ancora Maturate). A tal fine dovrà essere contestualmente consegnata ai Beneficiari un'apposita Scheda di Esercizio, ed ivi fornita indicazione del relativo Periodo di Esercizio, comunque di durata non inferiore a 10 Giorni Lavorativi dalla data di ricezione della stessa da parte dei Beneficiari e con termine iniziale per l'esercizio antecedente alla data di efficacia del *delisting* delle azioni della Società, restando inteso che, salvo diversa indicazione da parte del Consiglio di Amministrazione, in caso di mancato o parziale esercizio delle Opzioni Attribuite, da parte dei Beneficiari, entro tale Periodo di Esercizio (e fermo comunque il disposto dell'Articolo 12), essi perderanno definitivamente il diritto di successivamente esercitare le ulteriori Opzioni Attribuite non esercitate.

12. DURATA DEL PIANO

- 12.1 Il Piano avrà durata dalla Data di Approvazione sino al 30 aprile 2015.
- 12.2 Ogni Opzione ed ogni altro diritto previsto nel Regolamento non esercitato entro la data di cui al paragrafo 12.1, salvo che per il relativo esercizio il Regolamento non disponga un termine più breve, verrà definitivamente meno e non potrà più essere esercitato.

13. RISERVATEZZA

Il Piano, il Regolamento e i suoi allegati, nonché qualsivoglia notizia od informazione relativa agli stessi o ivi contenuta, sono strettamente riservati, fatti salvi gli obblighi di informativa e di comunicazione al mercato che incombono sulla Società. In ogni caso, i Beneficiari si impegnano a non divulgare a terzi il Piano, il Regolamento e i suoi allegati, ed a mantenere il più stretto riserbo circa qualsivoglia notizia od informazione relativa agli stessi o ivi contenuta.

14. LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE

Il Piano, il Regolamento e i suoi allegati sono regolati dalle norme della legge italiana. Ogni eventuale controversia scaturente, originata, o dipendente da, o comunque relativa al Piano, al Regolamento o ai suoi allegati, sarà di competenza esclusiva dell'autorità giudiziaria di Milano.

15. COMUNICAZIONI E NOTIFICHE

Qualsiasi comunicazione richiesta o consentita dalle disposizioni del Regolamento dovrà essere effettuata per iscritto e si intenderà validamente ed efficacemente eseguita al ricevimento della stessa, anche ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1335 Codice Civile, se effettuata a mani, per lettera o per telegramma, o al momento della emissione del rapporto positivo di trasmissione da parte della macchina trasmittente, se effettuata via telefax, sempreché sia indirizzata come segue:

- se alla Società:
Autogrill S.p.A.,
Palazzo Z, Strada 5,
20089 Rozzano (Milano)
fax n. 02/ 02 4826 6340

all'attenzione del Consiglio di Amministrazione

- se al Beneficiario, all'indirizzo indicato nella Scheda di Adesione;

ovvero presso il diverso indirizzo o numero di telefax che la Società o i Beneficiari potranno reciprocamente comunicarsi successivamente alla Data di Approvazione in conformità alle disposizioni di questo stesso Articolo 15, restando inteso che presso gli indirizzi suindicati, ovvero presso i diversi indirizzi che potranno essere comunicati in futuro, la Società e i Beneficiari eleggono altresì il proprio domicilio ad ogni fine relativo al Regolamento, ivi compreso quello di eventuali comunicazioni giudiziarie.

Allegato A

**SCHEMA DI ADESIONE
PIANO DI STOCK OPTION 2010 DI AUTOGRILL S.P.A.**

Spettabile
Autogrill S.p.A.,
Palazzo Z, Strada 5,
20089 Rozzano (Milano)

Il/la sottoscritto/a _____ (di seguito il
"Beneficiario")

Nato/a a _____ il

Residente a _____ via _____
n. _____

Telefono _____ cod. _____ fisc. _____

Dichiara di aver ricevuto ed aver preso visione e piena cognizione del Regolamento del "Piano di stock option 2010" della Società che costituisce parte integrante e sostanziale di questa Scheda di Adesione e che si intende qui interamente richiamato (anche nelle definizioni convenzionali di termini ed espressioni) e di accettarne integralmente, con la sottoscrizione di questa Scheda di Adesione e di copia del Regolamento stesso, i termini, le modalità e le condizioni.

Dichiara di essere informato/a che la presente Scheda di Adesione deve essere presentata presso la Società, a pena di decadenza dal diritto alla attribuzione delle Opzioni, entro dieci giorni dal ricevimento della presente.

Conferma a tutti gli effetti e sotto la propria esclusiva responsabilità, l'esattezza dei dati anagrafici sopra indicati.

Conferma di essere informato/a e di accettare che, qualora questa Scheda di Adesione risultasse incompleta in quanto non debitamente compilata o sottoscritta in tutte le sue parti, la stessa sarà priva di efficacia anche ai sensi dell'art. 1326, 4° comma, Codice Civile.

Prende atto che gli/le è stato attribuito dalla Società un numero massimo di Opzioni pari a _____, danti diritto alla sottoscrizione o all'acquisto di un corrispondente numero massimo di Azioni della Società, ai termini e alle condizioni di cui alla presente Scheda di Adesione ed al Regolamento del Piano.

Dichiara di essere a conoscenza e di accettare che il numero di Opzioni Maturate, e quindi esercitabili in una o più soluzioni, sarà determinato dalla Società ai sensi dell'Articolo 6 del Regolamento.

Dichiara di essere a conoscenza e di accettare che il Massimo Capital Gain Teorico non potrà in nessun caso eccedere un importo pari a €[●].

Dichiara di essere a conoscenza e di accettare che il Prezzo di Esercizio determinato dalla Società per l'esercizio di ciascuna Opzione dante diritto alla sottoscrizione o all'acquisto di una Azione della Società è pari ad Euro _____.

Prende atto che le ipotesi Bad Leaver sono:

a) licenziamento per giusta causa ex art. 2119 c.c.;

- b) licenziamento giustificato da motivi di carattere soggettivo ex artt. 29 e 33 CCNL dirigenti di aziende del terziario, distribuzione e servizi;
- c) revoca o mancato rinnovo della carica di amministratore per giusta causa ex art. 2383, 3° comma, c.c.;
- d) dimissioni volontarie (salvo quanto di seguito previsto per il caso di pensionamento);
- e) rinuncia alla carica di amministratore ex art. 2385, 1° comma, c.c.;

Prende atto

che le ipotesi Good Leaver sono:

- a) licenziamento giustificato da motivi di carattere oggettivo ex artt. 29 e 33 CCNL dirigenti di aziende del terziario, distribuzione e servizi;
- b) licenziamento ingiustificato;
- c) revoca o mancato rinnovo della carica di amministratore in assenza di giusta causa ex art. 2383, 3° comma, c.c.;
- d) dimissioni volontarie, solo a condizione che il Beneficiario si trovi in possesso dei requisiti pensionistici di legge e nei 30 giorni successivi abbia presentato richiesta di accedere al relativo trattamento;
- e) dimissioni per giusta causa ex art. 2119 c.c.;
- f) risoluzione consensuale del Rapporto;
- g) morte o invalidità permanente;
- h) qualunque altra causa di cessazione del Rapporto non espressamente disciplinata tra le ipotesi che precedono.

Chiede

che gli/le siano confermate dalla Società, mediante sottoscrizione di copia della presente Scheda di Adesione, la ricevuta della stessa, l'indicazione del Prezzo di Esercizio al quale potranno essere sottoscritte o acquistate le Azioni al verificarsi delle relative condizioni di cui all'Articolo 6 del Regolamento, l'adesione al Piano di stock option, nonché l'attribuzione delle Opzioni.

_____, li _____

(il Beneficiario)

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 1341 e 1342 Codice Civile, il Beneficiario dichiara di approvare specificamente per iscritto i seguenti articoli del Regolamento: 3. (Criteri e modalità di determinazione del numero delle Opzioni), 4. (Attribuzione delle Opzioni e adesione al Piano), 5. (Natura e caratteristiche delle Opzioni e delle Azioni), 6. (Maturazione delle Opzioni Attribuite e relativa esercitabilità), 7. (Esercizio delle Opzioni e consegna delle Azioni Optate), 8. (Sorte delle Opzioni in caso di cessazione del Rapporto), 9. (Cambio di Controllo e OPA), 10. (Regime fiscale), 11. (Adeguamenti del Regolamento), 12. (Durata del Piano), 13. (Riservatezza) e 14. (Legge applicabile e foro competente).

_____, li _____

(il Beneficiario)

Per ricevuta di questa Scheda di Adesione, conferma dell'adesione al Piano e attribuzione delle Opzioni:

Opzioni Attribuite	_____
Massimo Capital Gain Teorico	_____

_____, li _____

(Autogrill S.p.A.)

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003, n. 196, si rende noto che i dati personali forniti all'atto della sottoscrizione della presente Scheda di Adesione saranno oggetto di trattamento, anche mediante l'utilizzo di procedure informatiche e telematiche, per finalità direttamente connesse e strumentali al Piano. Relativamente al suddetto trattamento, il Beneficiario potrà esercitare tutti i diritti di cui all'art. 7 del D. Lgs. 30 giugno 2003, n. 196. L'acquisizione dei dati personali è necessaria perché strettamente funzionale all'esecuzione del Piano; il mancato conferimento anche parziale dei dati determinerà l'irricevibilità della presente Scheda di Adesione. Titolare del trattamento dei dati è la Società. Il Beneficiario ai fini di quanto sopra presta il proprio consenso ai sensi del D. Lgs. 30 giugno 2003, n. 196.

(il Beneficiario)

Allegato B

SCHEMA DI ESERCIZIO

PIANO DI STOCK OPTION 2010 DI AUTOGRILL S.P.A.

Spettabile
Autogrill S.p.A.,
Palazzo Z, Strada 5,
20089 Rozzano (Milano)

Il/la sottoscritto/a _____ (di seguito il "Beneficiario")
Nato/a a _____ il _____
Residente a _____ via _____ n. _____
Telefono _____ cod. fisc. _____

preso atto che gli/le è stato attribuito dalla Società un numero massimo di [*numero pre-compilato a cura della Società*] Opzioni danti diritto alla sottoscrizione o all'acquisto di un corrispondente numero di Azioni della Società, ai termini e alle condizioni di cui alla Scheda di Adesione ed al Regolamento del "Piano di Stock Option 2010", i cui contenuti (anche nelle definizioni convenzionali di termini ed espressioni) sono qui da intendersi richiamati;

confermata a tutti gli effetti e sotto la propria esclusiva responsabilità, l'esattezza dei dati anagrafici sopra indicati;

ribadito che il maggior valore delle Azioni sottoscritte o acquistate esercitando le Opzioni rispetto al Prezzo di Esercizio, e più in generale ogni beneficio riconosciuto con il Piano, costituiscono una corresponsione di carattere straordinario e non possono ad alcun titolo essere considerati quale parte integrante della propria normale retribuzione, e che dunque, in particolare, l'eventuale maggior valore sopraindicato sarà da intendersi già comprensivo dell'eventuale relativa incidenza sugli istituti retributivi diretti e indiretti disciplinati dagli accordi economici collettivi e individuali vigenti eventualmente applicabili (quali, ad esempio, la tredicesima e la quattordicesima mensilità o l'indennità supplementare, se dovute) e dalla legge (quali, ad esempio, l'indennità di preavviso), ad eccezione del trattamento di fine rapporto, essendosi di ciò tenuto conto nella determinazione del numero di Opzioni Attribuite, e non avrà pertanto alcun ulteriore effetto sul calcolo degli stessi;

preso atto che, in funzione del raggiungimento di un Valore Finale pari a [*da compilarsi a cura della Società*] e di un Valore Corrente pari a [*da compilarsi a cura della Società*] nonché dell'assenza di situazioni di "default o cross default" come conseguenza del mancato rispetto dei covenant finanziari da parte del Gruppo nel corso del Periodo di Vesting, risulta titolare del diritto di esercitare n. [*numero di Opzioni Maturate da compilarsi a cura della Società*] Opzioni Maturate, secondo quanto previsto ai paragrafi 6.2 e 6.3 e nei termini e con le modalità di cui all'art. 7 del Regolamento;

ribadito che, secondo quanto previsto al paragrafo 7.2 del Regolamento, il quantitativo minimo di Opzioni Maturate effettivamente esercitate non può essere inferiore ad un terzo del relativo totale;

ribadito secondo quanto previsto al paragrafo 10.2 del Regolamento, il proprio impegno a fornire tempestivamente al soggetto obbligato al versamento di ogni ritenuta di legge relativa a tasse e/o contributi sociali a proprio carico la provvista necessaria per permettere a tale soggetto di effettuare i pagamenti dovuti quale sostituto di imposta, il quale avrà altresì facoltà di porre in compensazione l'ammontare di tali ritenute con gli importi dovutigli a qualsivoglia titolo;

conseguentemente

dichiara di irrevocabilmente esercitare, con l'efficacia risultante in applicazione del Regolamento, il numero di Opzioni di seguito indicato e, conseguentemente, al tempo stesso e con medesima efficacia, di sottoscrivere o acquistare il numero corrispondente di Azioni della Società al prezzo complessivo di seguito indicato:

Prezzo di Esercizio*	Numero di Opzioni esercitate**	Prezzo complessivo** (Prezzo di Esercizio per numero di Opzioni esercitate)
€ _____	_____	€ _____

* (da compilare a cura della Società)

** (da compilare a cura del Beneficiario)

A tal fine

allega in relazione al pagamento del prezzo complessivo delle Azioni Optate nonché al versamento della provvista per far fronte alle ritenute di legge:

assegno circolare non trasferibile intestato alla Società; ovvero

copia dell'ordine irrevocabile di bonifico bancario sul conto corrente IBAN [●];

richiede la consegna delle Azioni Optate mediante accredito al dossier titoli n° [●] intestato a [●] presso [●]. [istituto di credito o società di intermediazione mobiliare designato dal Beneficiario];

ovvero, in alternativa

richiede in applicazione del paragrafo 7.6 del Regolamento, la cessione delle Azioni Optate sul mercato azionario telematico organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e l'accREDITAMENTO sul conto corrente IBAN [●] di un importo corrispondente al prezzo di cessione delle Azioni Optate, dedotto il complessivo Prezzo di Esercizio delle relative Opzioni Maturate nonché le ritenute di legge.

Resta inteso che:

1. qualora si rendesse necessario effettuare correzioni ai dati inseriti dal Beneficiario nella presente Scheda di Esercizio, la Società ne invierà comunicazione scritta al Beneficiario entro tre Giorni Lavorativi dal ricevimento della presente Scheda di Esercizio;
2. nell'ipotesi di cui al precedente punto 1, la Società richiederà al Beneficiario, con la medesima comunicazione, i riferimenti bancari necessari per effettuare l'eventuale rimborso, ovvero stabilirà e comunicherà un termine entro il quale il Beneficiario dovrà provvedere all'eventuale conguaglio;
3. ad eccezione dell'ipotesi di cui al paragrafo 7.6 del Regolamento, nella data determinata in virtù di quanto previsto in merito dal Regolamento, ferma comunque la preventiva ricezione della presente Scheda di Esercizio correttamente compilata ed il pagamento dell'eventuale conguaglio di cui al precedente punto 2, la Società metterà a disposizione del Beneficiario un numero di Azioni Optate corrispondente al numero di Opzioni validamente esercitate accreditandole al dossier titoli sopra indicato.

_____, li _____

(il Beneficiario)

Per ricevuta della presente Scheda di Esercizio e conferma.

_____, li _____

(Autogrill S.p.A.)

AUTOGRILL S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 29 aprile 2010

VOTAZIONE: TERZO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO - ASSEMBLEA ORDINARIA

ORE:

SIGLA VOTAZIONE		INTERVENUTI IN PROPRIO BO PER DELEGA		PRESENTI ALLA VOTAZIONE		FAVOREVOLI		CONTRARI		ASTENUTI		NON PRESENTI	
		AZIONISTI		AZIONISTI		AZIONISTI		AZIONISTI		AZIONISTI		AZIONISTI	
F = FAVOREVOLE		297	297	257	241	241	56						
C = CONTENUTO		171.719.624	171.719.624	171.719.624	169.048.985	169.048.985	2.670.639						
A = ASTENUTO													
N = NON PRESENTE		67.500	100.000	100.000	86.450	86.450	1.050						

	F	150.815.000	150.815.000	150.815.000	150.815.000	150.815.000	150.815.000	150.815.000	150.815.000	150.815.000	150.815.000	150.815.000	150.815.000
DOTT. SANDRO SACCARDI in rappresentanza di :SCHEMATRENTAQUATTRO SRL													
DOTT. MARCO RUSSO E SIG. BRUNO MONTANARELLA ciascuno in rappresentanza, per quanto di competenza, dei seguenti soggetti: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R													
STATE FARM VARIABLE PRODUCT TRUST, INTERNATIONAL EQUITY INDEX	F	11.264	11.264	11.264	11.264	11.264	11.264	11.264	11.264	11.264	11.264	11.264	11.264
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST B	F	1.665	1.665	1.665	1.665	1.665	1.665	1.665	1.665	1.665	1.665	1.665	1.665
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST A	F	1.731	1.731	1.731	1.731	1.731	1.731	1.731	1.731	1.731	1.731	1.731	1.731
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	F	5.120	5.120	5.120	5.120	5.120	5.120	5.120	5.120	5.120	5.120	5.120	5.120
CAVENHAM GLOBAL EQUITIES	F	262	262	262	262	262	262	262	262	262	262	262	262
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD RE: HITACHI FOREIGN EQUITY INDEX MOTHER FUND	F	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800
GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF SINGAPORE	F	597	597	597	597	597	597	597	597	597	597	597	597
PENSION FUND OF SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION	F	946	946	946	946	946	946	946	946	946	946	946	946
ING DIRECT STREETWISE BALANCED GROWTH FUND	F	508	508	508	508	508	508	508	508	508	508	508	508
NORTHROP GRUMMAN CORPORATION VEBIA MASTER TRUST I	F	454	454	454	454	454	454	454	454	454	454	454	454
WESTPAC INTERNATIONAL SHARE INDEX TRUST	F	6.649	6.649	6.649	6.649	6.649	6.649	6.649	6.649	6.649	6.649	6.649	6.649
HONG KONG HOUSING AUTHORITY	F	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954
FLOURISH INVESTMENT CORPORATION	F	25.698	25.698	25.698	25.698	25.698	25.698	25.698	25.698	25.698	25.698	25.698	25.698
WUT47	F	470	470	470	470	470	470	470	470	470	470	470	470
MINISTRY OF STRATEGY AND FINANCE	F	4.897	4.897	4.897	4.897	4.897	4.897	4.897	4.897	4.897	4.897	4.897	4.897
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	F	45.631	45.631	45.631	45.631	45.631	45.631	45.631	45.631	45.631	45.631	45.631	45.631
BAERUM KOMMUNE	F	606	606	606	606	606	606	606	606	606	606	606	606
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	F	3.498	3.498	3.498	3.498	3.498	3.498	3.498	3.498	3.498	3.498	3.498	3.498
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	F	1.889	1.889	1.889	1.889	1.889	1.889	1.889	1.889	1.889	1.889	1.889	1.889
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	F	8.382	8.382	8.382	8.382	8.382	8.382	8.382	8.382	8.382	8.382	8.382	8.382
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	F	3.568	3.568	3.568	3.568	3.568	3.568	3.568	3.568	3.568	3.568	3.568	3.568
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	F	2.685	2.685	2.685	2.685	2.685	2.685	2.685	2.685	2.685	2.685	2.685	2.685
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV	F	515	515	515	515	515	515	515	515	515	515	515	515
UNIVERSAL SHIPOWNERS MARINE INSURANCE ASSOCIATION LTD EQUITY CLASS 3	F	993	993	993	993	993	993	993	993	993	993	993	993
SELECT INDEX SERIES	F	5.515	5.515	5.515	5.515	5.515	5.515	5.515	5.515	5.515	5.515	5.515	5.515
MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	F	3.555	3.555	3.555	3.555	3.555	3.555	3.555	3.555	3.555	3.555	3.555	3.555
ISHARES MSCI EAFE GROWTH INDEX FUND (EX IBT 2776)	F	43.623	43.623	43.623	43.623	43.623	43.623	43.623	43.623	43.623	43.623	43.623	43.623
ISHARES MSCI EAFE INDEX FUND (EX IBT 2777)	F	486.522	486.522	486.522	486.522	486.522	486.522	486.522	486.522	486.522	486.522	486.522	486.522
ISHARES MSCI EMU INDEX FUND (EX IBT 2866)	F	46.272	46.272	46.272	46.272	46.272	46.272	46.272	46.272	46.272	46.272	46.272	46.272
ISHARES MSCI ITALY INDEX FUND (EX IBT 2868)	F	43.836	43.836	43.836	43.836	43.836	43.836	43.836	43.836	43.836	43.836	43.836	43.836
ISHARES MSCI KOKUSAI INDEX FUND (EX IBT 2769)	F	3.729	3.729	3.729	3.729	3.729	3.729	3.729	3.729	3.729	3.729	3.729	3.729
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	F	17.267	17.267	17.267	17.267	17.267	17.267	17.267	17.267	17.267	17.267	17.267	17.267
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	F	40.717	40.717	40.717	40.717	40.717	40.717	40.717	40.717	40.717	40.717	40.717	40.717
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	F	251.977	251.977	251.977	251.977	251.977	251.977	251.977	251.977	251.977	251.977	251.977	251.977
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	F	25.200	25.200	25.200	25.200	25.200	25.200	25.200	25.200	25.200	25.200	25.200	25.200
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	F	16.807	16.807	16.807	16.807	16.807	16.807	16.807	16.807	16.807	16.807	16.807	16.807
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	F	25.951	25.951	25.951	25.951	25.951	25.951	25.951	25.951	25.951	25.951	25.951	25.951
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	F	195.085	195.085	195.085	195.085	195.085	195.085	195.085	195.085	195.085	195.085	195.085	195.085
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	F	956	956	956	956	956	956	956	956	956	956	956	956
BGICL DAILY EAFE EQUITY INDEX FUND (EX IBT 71015)	F	21.513	21.513	21.513	21.513	21.513	21.513	21.513	21.513	21.513	21.513	21.513	21.513
MSCI EQUITY INDEX FUND B-ITALY	F	109.632	109.632	109.632	109.632	109.632	109.632	109.632	109.632	109.632	109.632	109.632	109.632
INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND B (EX IBT 90223)	F	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083
BGI MSCI EUROPE EQUITY INDEX FUND B	F	14.101	14.101	14.101	14.101	14.101	14.101	14.101	14.101	14.101	14.101	14.101	14.101
BGI MSCI EAFE EQUITY INDEX NON-LENDABLE FUND B	F	15.549	15.549	15.549	15.549	15.549	15.549	15.549	15.549	15.549	15.549	15.549	15.549
BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	F	11.147	11.147	11.147	11.147	11.147	11.147	11.147	11.147	11.147	11.147	11.147	11.147
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	F	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
IBM SAVINGS PLAN	F	19.660	19.660	19.660	19.660	19.660	19.660	19.660	19.660	19.660	19.660	19.660	19.660
PENSION FUND ASSOCIATION FOR LOCAL GOVERNMENT OFFICIALS	F	4.405	4.405	4.405	4.405	4.405	4.405	4.405	4.405	4.405	4.405	4.405	4.405
THE MUTUAL AID ASSOCIATION OF PREFECTURAL GOVERNMENT PERSONNEL	F	2.130	2.130	2.130	2.130	2.130	2.130	2.130	2.130	2.130	2.130	2.130	2.130
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	F	1.648	1.648	1.648	1.648	1.648	1.648	1.648	1.648	1.648	1.648	1.648	1.648
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	F	57.895	57.895	57.895	57.895	57.895	57.895	57.895	57.895	57.895	57.895	57.895	57.895
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	F	55.988	55.988	55.988	55.988	55.988	55.988	55.988	55.988	55.988	55.988	55.988	55.988
STATE OF MINNESOTA	F	2.104	2.104	2.104	2.104	2.104	2.104	2.104	2.104	2.104	2.104	2.104	2.104
MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	F	98.311	98.311	98.311	98.311	98.311	98.311	98.311	98.311	98.311	98.311	98.311	98.311

CONSOLIDATED EDISON RETIREMENT PLAN	F	3,230	3,230	3,230	3,230
SSGA INTERNATIONAL EQUITIES INDEX TRUST	F	3,040	3,040	3,040	3,040
SSGA WEALTH WEIGHTED GLOBAL EQUITIES INDEX TRUST	F	1,036	1,036	1,036	1,036
SSGA ITALY INDEX FUND	F	16,096	16,096	16,096	16,096
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	F	39,380	39,380	39,380	39,380
SSGA WORLD INDEX EQUITY FUND	F	13,563	13,563	13,563	13,563
SSGA ITALY INDEX EQUITY FUND	F	54,395	54,395	54,395	54,395
SSGA EMU INDEX EQUITY FUND	F	83,622	83,622	83,622	83,622
SSGA CONSUMER DISCRETIONARY INDEX EQUITY FUND	F	1,548	1,548	1,548	1,548
STREETTRACKS MSCI EUROPE ETF	F	12,228	12,228	12,228	12,228
STREETTRACKS SM MSCI EUROPE CONSUMER DISCRETIONARY SM. ETF	F	4,406	4,406	4,406	4,406
SSGA EUROPE INDEX EQUITY FUND	F	11,907	11,907	11,907	11,907
STATE STREET SRI WORLD INDEX	F	1,124	1,124	1,124	1,124
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	F	134,569	134,569	134,569	134,569
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	F	23,397	23,397	23,397	23,397
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	F	15,825	15,825	15,825	15,825
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	F	26,303	26,303	26,303	26,303
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	F	6,850	6,850	6,850	6,850
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	F	1,373	1,373	1,373	1,373
COMMON TRUST ITALY FUND	F	150,611	150,611	150,611	150,611
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	F	278,403	278,403	278,403	278,403
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	F	1,477	1,477	1,477	1,477
BGI INDEX SELECTION FUND	F	69,341	69,341	69,341	69,341
BGI INDEX SELECTION FUND	F	12,136	12,136	12,136	12,136
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	F	151,515	151,515	151,515	151,515
KAS DEPOSITORY TRUST COMPANY	F	3,330	3,330	3,330	3,330
NORTHERN MARIANA ISLANDS RETIREMENT FUND	F	20,849	20,849	20,849	20,849
SAS TRUSTEE CORPORATION	F	330	330	330	330
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS AUSTRALIA LTD AS RESPONSIBLE ENTITY FOR BGI FISSION INTERNATIONAL EQ	F	9,508	9,508	9,508	9,508
ROCKEFELLER CO. INC	F	60,429	60,429	60,429	60,429
LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE -LABOR PENSION FUND	F	832	832	832	832
BGI ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND	F	772	772	772	772
AUSTRALIAN REWARD INVESTMENT ALLIANCE	F	1,801	1,801	1,801	1,801
THE TRUSTEE FOR INTERNATIONALEQUITIES SECTOR TRUST	F	2,432	2,432	2,432	2,432
FUNDACAD CALOUSTE GULBENKIAN	F	6,334	6,334	6,334	6,334
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	F	1,937	1,937	1,937	1,937
ALASKA PERMANENT FUND	F	3,979	3,979	3,979	3,979
BELLSOUTH CORP REP EMPLOYEES HEALTH CARE TRUST-RETIREES	F	661	661	661	661
COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY	F	2,104	2,104	2,104	2,104
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	F	40,585	40,585	40,585	40,585
LUCENT TECHNOLOGIES INC. MASTERPENSIONS	F	2,652	2,652	2,652	2,652
LVP SSGA INTERNATIONAL INDEX FUND	F	2,575	2,575	2,575	2,575
MCGILL UNIVERSITY PENSION FUND	F	361	361	361	361
MANVILLE PERSONAL INJURY SETTLEMENT TRUST	F	1,171	1,171	1,171	1,171
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	F	325	325	325	325
STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	F	7,492	7,492	7,492	7,492
ARIZONA PSPRS TRUST	F	70	70	70	70
AT&T UNION WELFARE BENEFIT TRUST	F	100	100	100	100
ESB GENERAL EMPLOYEES SUPERANNUATION SCHEME	F	19,059	19,059	19,059	19,059
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	F	3,958	3,958	3,958	3,958
SAN DIEGO GAS AND ELEC CO NUCLEAR FACILITIES QUAL DEC	F	455	455	455	455
STICHTING PENSIOENFONDS UWV	F	11,670	11,670	11,670	11,670
STICHTING PENSIOENFONDS UWV	F	2,667	2,667	2,667	2,667
STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	F	4,226	4,226	4,226	4,226
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	F	17,742	17,742	17,742	17,742
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR GOVERNMENT PENSION INV FUND	F	88,247	88,247	88,247	88,247
QUEENSLAND INVESTMENT CORPORATION	F	24,329	24,329	24,329	24,329
QUEENSLAND INVESTMENT CORPORATION	F	1,749	1,749	1,749	1,749
SANDIA CORPORATION PENSIONS PLANS	F	2,177	2,177	2,177	2,177
PUBL EMPPL RET ASSOCIAT OF NEW MEXICO	F	2,661	2,661	2,661	2,661
UNITED NATIONS RELIEF AND WORKS FOR PALESTINIAN REFUGEES IN THE NEAR EAST	F	682	682	682	682
HONG KONG SPECIAL ADMIN EXCHANGE FD	F	12,392	12,392	12,392	12,392
ABU DHABI RETIREMENT PENSION FUND	F	2,996	2,996	2,996	2,996
INDIANA STATE TEACHERS RETIREMENT FD	F	1,285	1,285	1,285	1,285
STICHTING PENSIOENFONDS CAMPINA	F	3,782	3,782	3,782	3,782
LANDROVER PENSION SCHEME	F	1,369	1,369	1,369	1,369
IBM PENSION PLAN	F	11,552	11,552	11,552	11,552

WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	F	6,676	6,676	6,676	6,676
FUTURE FUND FOR BOARD OF GUARDIANS	F	4,121	4,121	4,121	4,121
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	F	1,959	1,959	1,959	1,959
A I DUPONT TESTAMENTARY TRUST	F	4,905	4,905	4,905	4,905
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	F	23,689	23,689	23,689	23,689
DELA NATURA LUYVAERTVERZEKERINGEN NV	F	40,937	40,937	40,937	40,937
HOOR GLASS INDEXED INT SHARED SECT TRUST	F	1,100	1,100	1,100	1,100
GENERAL MOTORS CANADA DOMESTIC TRUST	F	783	783	783	783
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED	F	1,626	1,626	1,626	1,626
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT LIMITED	F	6,011	6,011	6,011	6,011
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL VALUE TRUST	F	756,503	756,503	756,503	756,503
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL VALUE TRUST	F	974,007	974,007	974,007	974,007
JOHN HANCOCK FUNDS II OVERSEAS EQUITY TRUST	F	132,897	132,897	132,897	132,897
SUMMIT MUTUAL FUNDS, INC. EAFE INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO	F	853	853	853	853
CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC	F	79,445	79,445	79,445	79,445
JOHNSON & JOHNSON PENSION & SAVINGS PLANS MASTER TRUST	F	64,679	64,679	64,679	64,679
INTERNATIONAL STOCK MARKET PORTFOLIO	F	172	172	172	172
INTERNATIONAL STOCK MARKET PORTFOLIO	F	39,112	39,112	39,112	39,112
PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	F	46,972	46,972	46,972	46,972
TRUST FOR RET. MED. DEN. AND LIFE INS. PLAN OF THE ARMY & AIR	F	77,064	77,064	77,064	77,064
THE RET. ANN. PLAN FOR EMPLOYEES OF THE ARMY AND AIR FORCE EX. S	F	40,300	40,300	40,300	40,300
BP PENSION FUND	F	40,300	40,300	40,300	40,300
FRESNO COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION	F	115,229	115,229	115,229	115,229
TRANSAMERICA TEMPLETON GLOBAL VP	F	128,842	128,842	128,842	128,842
MULTI-MANAGER ICVC-MULTI-MANAGER EUROPEAN EQUITY FUND	F	65,600	65,600	65,600	65,600
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	F	34,152	34,152	34,152	34,152
SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	1,766	1,766	1,766	1,766
OMERS ADMINISTRATION CORPORATION	F	4,690	4,690	4,690	4,690
POLARIS	F	14,523	14,523	14,523	14,523
AV SUPER FUND	F	1,393	1,393	1,393	1,393
AVA EUROPE 4	F	84,600	84,600	84,600	84,600
TEMPLETON GLOBAL EQUITY INCOME FUND II LIMITED	F	1,988	1,988	1,988	1,988
TEMPLETON INTERNATIONAL FOREIGN FUND	F	5,276,146	5,276,146	5,276,146	5,276,146
TEMPLETON GLOBAL GROWTH FUND LIMITED	F	94,529	94,529	94,529	94,529
TEMPLETON GLOBAL TRUST FUND	F	53,735	53,735	53,735	53,735
FRANKLIN TEMPLETON VARIABLE INSURANCE PRODUCTS TRUST TEMPLETON DEV	F	1,429,290	1,429,290	1,429,290	1,429,290
TEMPLETON EUROPEAN FUND	F	868	868	868	868
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	F	35,561	35,561	35,561	35,561
MINNESOTA LIFE INSURANCE COMPANY	F	22,241	22,241	22,241	22,241
THE BOARD OF PENSIONS OF THE PRESBYTERIAN CHURCH	F	763	763	763	763
CF INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	F	100	100	100	100
MELLON BANK NA EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVES	F	54	54	54	54
MELLON BANK EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMEN	F	7,039	7,039	7,039	7,039
BAY MELLON EB COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	F	2,664	2,664	2,664	2,664
DREYFUS INDEX FUNDS INC DREYFUS INTERNATIONAL STC	F	6,976	6,976	6,976	6,976
DT INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	F	99	99	99	99
WELLMARK INC.	F	22,442	22,442	22,442	22,442
WELLMARK OF SOUTH DAKOTA INC.	F	11,333	11,333	11,333	11,333
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA	F	870	870	870	870
MELLON BANK NA EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVES	F	43,252	43,252	43,252	43,252
MERCY INVESTMENT SERVICES	F	1,088	1,088	1,088	1,088
TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	F	257,615	257,615	257,615	257,615
ROGERS CASEY TARGET SOLUTIONS LLC	F	2,741	2,741	2,741	2,741
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF NEVADA	F	19,383	19,383	19,383	19,383
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF NEVADA	F	10,241	10,241	10,241	10,241
EXELON CORPORATION RETIREMENT PROGRAM	F	55,778	55,778	55,778	55,778
PUBLIC EMPLOYEE RETIREMENT SYSTEM OF IDAHO	F	4,914	4,914	4,914	4,914
GLAXOSMITHKLINE MASTER RETIREMENT TRUST	F	222,377	222,377	222,377	222,377
TD EMERALD INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	F	13,964	13,964	13,964	13,964
TD INTERNATIONAL INDEX FUND	F	1,908	1,908	1,908	1,908
TD EUROPEAN INDEX FUND	F	631	631	631	631
CIBC INTERNATIONAL INDEX FUND	F	2,015	2,015	2,015	2,015
CIBC EUROPEAN INDEX FUND	F	1,002	1,002	1,002	1,002
TEMPLETON EUROPE FUND	F	24,900	24,900	24,900	24,900
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	F	888,339	888,339	888,339	888,339
VANTAGEPOINT OVERSEAS EQUITY INDEX FUND	F	1,506	1,506	1,506	1,506
EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	F	81,100	81,100	81,100	81,100
JNL MELLON CAPITAL MANAGEMENT INTERNATIONAL INDEX FUND	F	7,316	7,316	7,316	7,316

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	F	139.800	139.800	139.800	139.800
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	F	377.094	377.094	377.094	377.094
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	F	324.200	324.200	324.200	324.200
EQUIPSUPER	F	75.221	75.221	75.221	75.221
US DEPARTMENT ENERGY OAK RIDGE	F	59.983	59.983	59.983	59.983
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	F	5.704	5.704	5.704	5.704
CITY OF MILWAUKEE EMPLOY RETIREMENT	F	10.749	10.749	10.749	10.749
HALIFAX INTL INVEST ICVC EUROPEAN FD	F	12.984	12.984	12.984	12.984
GLERICAL MED INVEST GROUP LIMITED	F	3.551	3.551	3.551	3.551
CARLE CLINIC PENSION PLAN	F	6.015	6.015	6.015	6.015
PEPSICO MASTER RETIREMENT TRUST	F	38.355	38.355	38.355	38.355
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	F	4.403	4.403	4.403	4.403
STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	F	16.620	16.620	16.620	16.620
STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR	F	8.004	8.004	8.004	8.004
GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	F	400.213	400.213	400.213	400.213
HOOR GLASS INTERNAT SHARE SECTOR TRUST	F	64.841	64.841	64.841	64.841
FORTIS L FUND EQ. CONSUMER DUUR EU	F	3.130	3.130	3.130	3.130
ARBEIT INVESTMENT LIMITED PARTNERSHIP	F	8.420	8.420	8.420	8.420
GMO GLOBAL ACTIVE EQUITY FUND LP	F	41.860	41.860	41.860	41.860
GMO ERISA POOL	F	621.676	621.676	621.676	621.676
GMO FOREIGN FUND	F	732.763	732.763	732.763	732.763
CITITRUST LTD	F	2.500	2.500	2.500	2.500
STICHTING MN SERVICES AANDELENSFONDS EUROPA III	F	699	699	699	699
STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK	F	2.873	2.873	2.873	2.873
STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR DE METAAL EN TECHNISCHE BEDRIJFSTAKKEN (BPMIT)	F	14.484	14.484	14.484	14.484
AMUNDI FUND	C	14.581	14.581	14.581	14.581
REUNICA CAAM ACTIONS	C	34.464	34.464	34.464	34.464
FEDERSTOCKS	C	218	218	218	218
CAAMI MONETAIRE PEA	C	10.273	10.273	10.273	10.273
PFPI-ISR	C	1.800	1.800	1.800	1.800
PREDICA ISR MONDE	C	5.800	5.800	5.800	5.800
FCP ICGARE	C	3.022	3.022	3.022	3.022
STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE ABN AMBRO BANK N.V.	C	13.936	13.936	13.936	13.936
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND/COMMISSION	C	60.824	60.824	60.824	60.824
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND/COMMISSION	C	124.000	124.000	124.000	124.000
ETOILE GESTION TOUR SGAM	C	40.700	40.700	40.700	40.700
ETOILE GESTION	C	11.496	11.496	11.496	11.496
BT PENSION SCHEME	C	334.577	334.577	334.577	334.577
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LTD	C	5.587	5.587	5.587	5.587
UNIVERS CNP 1	C	84.110	84.110	84.110	84.110
FCP ECUREUIL TONIQUE	C	1.713	1.713	1.713	1.713
FCP HORIZON	C	4.142	4.142	4.142	4.142
SNICAV NATIXIS ACTIONS EUROPE HORS FRANCE	C	28.111	28.111	28.111	28.111
NATIXIS EURO OPPORTUNITES	C	26.234	26.234	26.234	26.234
FCP AAA-ACTIONS AGRO ALIMENTAIRE	C	54.000	54.000	54.000	54.000
FRUCTIFONDS VALEURS EUROPEENNES	C	300.000	300.000	300.000	300.000
FCP FRUCTI EUROPE DEFENSIVES	C	83.232	83.232	83.232	83.232
FCP NATIXIS ACTIONS EUROPEENNES	C	12.000	12.000	12.000	12.000
AREVA DIVERSIFIE OBLIGATAIRE	C	42.000	42.000	42.000	42.000
ICP EPARGNE	C	5.612	5.612	5.612	5.612
FCPE SAFRAN DYNAMIQUE	C	3.077	3.077	3.077	3.077
EGEPARGNE 2	C	29.355	29.355	29.355	29.355
HUTCHINSON ACTIONS	C	243.059	243.059	243.059	243.059
FCPE FCP REGULIER AIR LIQUIDE DEVELOPPEMENT	C	7.321	7.321	7.321	7.321
FCPE NATIXIS AVENIR 1 PERFORMANCE	C	2.371	2.371	2.371	2.371
FCPE NATIXIS AVENIR 2 DYNAMIQUE	C	29.483	29.483	29.483	29.483
FCPE NATIXIS AVENIR 3 CROISSANCE	C	6.284	6.284	6.284	6.284
FCPE NATIXIS AVENIR 4 EQUILIBRE	C	15.677	15.677	15.677	15.677
FCPE NATIXIS AVENIR 5 RENDEMENT	C	21.281	21.281	21.281	21.281
SAFRAN MIXTE	C	8.254	8.254	8.254	8.254
NATIXIS ES ACTIONS EURO	C	7.757	7.757	7.757	7.757
FCPE NATIXIS AVENIR EQUILIBRE SOLIDAIRE	C	34.387	34.387	34.387	34.387
NATIXIS INTERNET FUNDS LUX I	C	829	829	829	829
FCP ERAFP ACTIONS EUROSA BTF P	C	52.800	52.800	52.800	52.800
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	C	41.200	41.200	41.200	41.200
CONSEIL DE L'EUROPE	C	39.200	39.200	39.200	39.200
	C	39.600	39.600	39.600	39.600

--- N. 78405 REPERTORIO N. 15500 RACCOLTA ---
--- VERBALE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI ---
----- DELLA SOCIETA' -----
----- "AUTOGRILL S.P.A." -----
----- REPUBBLICA ITALIANA -----

Il giorno venti aprile duemiladieci -----
----- 20.04.2010 -----

Alle ore undici e trentacinque (11.35) -----
In Milano, Corso di Porta Vittoria n.16, presso il Centro Congressi
Benetton. -----

Davanti a me **Dottor ENRICO BELLEZZA**, Notaio in Milano iscritto
presso il Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Milano, Busto
Arsizio, Lodi, Monza e Varese, -----

----- E' PRESENTE IL SIGNOR: -----
- **GILBERTO BENETTON**, nato a Treviso il giorno 19 giugno 1941, il
quale dichiara di intervenire al presente atto non in proprio, ma
esclusivamente nella sua qualita' di Presidente del Consiglio di
Amministrazione della societa' -----

----- "AUTOGRILL S.p.A." -----
con sede in Novara, Via Luigi Giulietti n. 9, ove per la carica
domicilia, capitale sociale Euro 132.288.000,00=i.v., iscritta nel
Registro delle Imprese di Novara, codice fiscale e numero
d'iscrizione 03091940266, numero R.E.A. NO - 188902. -----

Il medesimo, cittadino italiano, della cui identità personale io
Notaio sono certo, mi fa richiesta di redigere il verbale
dell'assemblea straordinaria degli azionisti della predetta società,
che si riunisce in questo giorno, luogo ed ora, in prima
convocazione, per discutere e deliberare sulle materie iscritte al
seguente -----

----- **ORDINE DEL GIORNO** -----

Parte ordinaria -----

Omissis -----

Parte Straordinaria -----

*1. Aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile, ai
sensi e per gli effetti dell'articolo 2439, comma 2, del codice civile,
con esclusione del diritto di opzione ai sensi del combinato disposto
degli articoli 2441, commi 5 e 8, del codice civile e 134, comma 2,
del D.lgs. n. 58/1998, di massimi nominali Euro 1.040.000 (oltre
sovrapprezzo), da eseguirsi entro e non oltre il 30 maggio 2015,
mediante l'emissione, anche in più tranche, di massime n.
2.000.000 azioni ordinarie Autogrill, godimento regolare, destinate
esclusivamente e irrevocabilmente a servizio del Piano di Stock
Option 2010; conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale;
deliberazioni inerenti e conseguenti. -----*

In prosecuzione della trattazione della parte ordinaria dell'Ordine del
Giorno, testè conclusasi alle ore undici e trenta. -----

Aderendo alla richiesta fattami, io Notaio do atto di quanto segue: -
Ai sensi di statuto, assume la presidenza il Richiedente, il quale
richiamando tutto quanto già constatato e dichiarato in sede
ordinaria, rileva e fa constare: -----

– che l’odierna Assemblea è stata regolarmente convocata mediante avviso pubblicato ai sensi dell’art. 7 dello Statuto sociale nella Gazzetta ufficiale della Repubblica italiana, Parte seconda, n. 31, del 13 marzo 2010, a pagina 6;-----

e inoltre sui seguenti quotidiani:-----

- Il Sole 24 Ore del 16 marzo 2010, a pagina 47;-----

- MF - Milano Finanza del 16 Marzo 2010, a pagina 25;-----

- Finanza e Mercati del 16 Marzo 2009, a pagina 10;-----

– che del Consiglio di Amministrazione sono presenti oltre al sottoscritto, Presidente, i Consiglieri Signori:-----

● Gianmario Tondato Da Ruos, Amministratore Delegato -----

● Arnaldo CAMUFFO-----

● Claudio COSTAMAGNA -----

● Alfredo Malguzzi-----

● Gianni Mion -----

● Paolo Roverato-----

● Giorgio Brunetti-----

Hanno giustificato la loro assenza i Consiglieri -----

● Alessandro Benetton -----

● Antonio Bulgheroni -----

● Francesco Giavazzi -----

● Javier Gomez-Navarro-----

– che del Collegio Sindacale sono presenti i Signori:-----

Dr. Luigi Biscozzi, Presidente-----

Dr. Eugenio Colucci, Sindaco effettivo-----

Dr. Ettore Maria Tosi, Sindaco Effettivo-----

E' invitato a partecipare all'assemblea il segretario del Consiglio di Amministrazione, Dott. Pietro Minaudo.-----

Ai sensi della legislazione relativa alla tutela delle persone fisiche e di altri soggetti rispetto al trattamento dei dati personali, comunica che Autogrill S.p.A. è titolare del trattamento degli stessi e che i dati personali (nome, cognome e gli eventuali altri dati, quali luogo di nascita, residenza e qualifiche professionali) dei partecipanti all’Assemblea sono stati e saranno chiesti nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti e alle finalità previsti dalla vigente normativa; detti dati saranno inseriti nel verbale dell’Assemblea, previo trattamento in via manuale ed elettronica e potranno essere oggetto di comunicazione e diffusione anche all’estero, anche al di fuori dell’Unione Europea, nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti ed alle finalità previsti dalla vigente normativa. –

Sono presenti n.10 persone fisiche che rappresentano in proprio o per delega n. 297 azionisti rappresentanti n. 171.719.624 azioni, pari al 67,5 % delle 254.400.000 azioni costituenti il capitale sociale.-----

Il Presidente informa che ai fini dell’intervento dell’odierna riunione, per le azioni sopra indicate sono state inviate dagli intermediari competenti le comunicazioni previste dalla legge vigente per l’intervento in assemblea e che è stata constatata la rispondenza alle norme di legge delle deleghe rilasciate.-----

Dichiara pertanto validamente costituita l’odierna Assemblea in

che la richiesta di intervento può essere presentata all'ufficio di Presidenza fino a quando il Presidente dell'Assemblea non abbia aperto la discussione sull'argomento all'ordine del giorno; -----
che non sono consentite repliche, essendo invece consentite soltanto dichiarazioni di voto, naturalmente ristrette nei limiti che ad esse sono congrui.-----

Comunica inoltre che le votazioni verranno effettuate per voto palese. -----

Il Presidente informa i presenti che i documenti inerenti l'ordine del giorno sono stati resi disponibili al pubblico presso la sede legale, presso gli uffici della società in Rozzano (Milano), Centro Direzionale Milanofiori - Palazzo Z - Strada 5, e presso la sede della società di gestione del mercato Borsa Italiana S.p.A, sul sito internet della società e presso l'ufficio di presidenza all'ingresso della presente sala. -----

Il Presidente passa pertanto alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea che è così formulato:-----

1. Aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2439, comma 2, del codice civile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi del combinato disposto degli articoli 2441, commi 5 e 8, del codice civile e 134, comma 2, del D.lgs. n. 58/1998, di massimi nominali Euro 1.040.000 (oltre sovrapprezzo), da eseguirsi entro e non oltre il 30 maggio 2015, mediante l'emissione, anche in più tranches, di massime n. 2.000.000 azioni ordinarie Autogrill, godimento regolare, destinate esclusivamente e irrevocabilmente a servizio del Piano di Stock Option 2010; conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti. -----

Ai sensi dell'art. 8 del Regolamento delle Assemblee di Autogrill S.p.A., il Presidente propone di omettere la lettura e di passare direttamente alla discussione della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla proposta relativa al predetto punto all'ordine del giorno, precisando che tale documento è stato depositato ed inviato alla società di gestione del mercato Borsa Italiana S.p.A. nei termini di legge, insieme alla relazione sulla congruità del criterio per la determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni che verranno emesse in esecuzione dell'aumento di capitale in argomento, emessa dalla società di revisione KPMG S.p.A. ai sensi dell'articolo 2441, sesto comma, del codice civile e dell'articolo 158, primo comma, del Testo Unico sulla Finanza. Copia di tali documenti è stata inoltre messa a disposizione di tutti i presenti all'ingresso della sala. -----

Il presidente mette ai voti la proposta invitando me Notaio a identificare nominativamente gli Azionisti che esprimeranno voto contrario o si asterranno, con l'indicazione delle azioni dagli stessi detenute. -----

Il Presidente accerta l'esito della votazione:-----

La proposta è approvata all'unanimità.-----

Il Presidente apre quindi la discussione sull'unico punto della parte straordinaria all'ordine del giorno e invita me Notaio a consegnarmi

eventuali richieste di intervento in modo da fissare l'ordine di intervento. -----

Nessun Azionista chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sull'unico punto dell'ordine del giorno dell'Assemblea straordinaria.-----

Il Presidente invita quindi l'assemblea ad assumere la seguente deliberazione, pregando me Notaio di identificare nominativamente gli Azionisti che esprimeranno voto contrario o si asterranno. -----

“L'Assemblea Straordinaria degli azionisti di Autogrill S.p.A. riunita oggi 20 aprile 2010, validamente costituita e atta a deliberare in sede straordinaria: -----

*– vista ed approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione; –
– vista la relazione della Società di revisione ai sensi dell'art. 158 del TUF; -----*

– dato atto che l'attuale capitale sociale di Euro 132.288.000,00 (centotrentaduemilioniduecentottantottomila e zero centesimi) è interamente sottoscritto e versato, come i Sindaci hanno confermato -----

----- DELIBERA -----

(i) di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile ai sensi dell'art. 2439, comma 2, del codice civile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi del combinato disposto degli articoli 2441, commi 5 e 8, del codice civile e 134, comma 2, del D. Lgs. 24.2.1998, n. 58, per un importo di massimi nominali Euro 1.040.000,00 (unmilionequarantamila e zero centesimi) (oltre sovrapprezzo), con esecuzione entro e non oltre il 30 maggio 2015, mediante emissione, anche in più tranches, di massime n. 2.000.000 (duemilioni) azioni ordinarie Autogrill, godimento regolare, destinate esclusivamente e irrevocabilmente a servizio del “Piano di Stock Option 2010”, dando atto che le sottoscrizioni parziali avranno efficacia immediata e che qualora l'aumento di capitale non venga integralmente sottoscritto entro il termine del 30 maggio 2015, il capitale sociale risulterà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte fino alla scadenza del termine; -----

(ii) di stabilire che il prezzo di emissione delle azioni rivenienti dall'aumento di capitale, comprensivo di nominale e sovrapprezzo, sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione e sarà pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni Autogrill sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nel mese precedente la data della determinazione del Consiglio di Amministrazione dei beneficiari del Piano di Stock Option 2010 e delle opzioni agli stessi offerte, purché nel rispetto dell'art. 2441, comma 6, ultimo periodo, cod. civ.; con espressa autorizzazione agli Amministratori ad emettere le nuove azioni via via che esse saranno sottoscritte; -----

(iii) di modificare lo Statuto sociale attualmente vigente, inserendo nell'articolo 5 il seguente nuovo comma 3: “In data 20 aprile 2010 l'Assemblea Straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo

2439, comma 2, del codice civile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi del combinato disposto degli articoli 2441, commi 5 e 8, del codice civile e 134, comma 2, del D. Lgs. 24.2.1998, n. 58, e con esecuzione entro e non oltre il 30 maggio 2015, per un importo di massimi nominali Euro 1.040.000,00 (unmilionequarantamila e zero centesimi) (oltre sovrapprezzo), mediante l'emissione, anche in più tranche, di massime n. 2.000.000 (duemilioni) azioni ordinarie Autogrill, godimento regolare, destinate esclusivamente e irrevocabilmente a servizio del Piano di Stock Option 2010, il tutto ai termini e alle condizioni di cui alla delibera stessa". -----

Invariato nel resto il testo dell'articolo;-----

(iv) di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via tra loro disgiunta e con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere di cui sopra, nonché per compiere tutti gli atti e i negozi necessari od opportuni a tal fine, inclusi, a titolo meramente esemplificativo, quelli relativi: -----

– alla gestione dei rapporti con qualsiasi organo e/o Autorità competente e all'ottenimento di tutte le autorizzazioni ed approvazioni necessarie in relazione al buon esito dell'operazione, nonché alla predisposizione, modifica, integrazione e/o sottoscrizione e/o compimento di ogni contratto, accordo, atto, dichiarazione o documento necessario a tal fine; -----

– alle modifiche da apportare di volta in volta all'articolo 5 dello Statuto sociale in conseguenza del parziale e/o totale esercizio delle opzioni e della conseguente esecuzione parziale e/o totale dell'aumento di capitale a servizio del Piano di Stock Option 2010, provvedendo altresì ai relativi depositi presso il Registro delle Imprese;-----

– all'ottenimento dell'approvazione di legge per le delibere di cui sopra, con facoltà di introdurre le eventuali modifiche che potrebbero eventualmente essere richieste dalle competenti Autorità e/o da Registro delle Imprese in sede di iscrizione delle stesse". -----

Il Presidente accerta l'esito della votazione:-----

Presenti n.297 azionisti per n. 171.719.624 azioni-----

Contrari azionisti per n. 1.287.646 azioni -----

Astenuti nessuno. -----

Favorevoli tutti gli altri Azionisti -----

La proposta è approvata a maggioranza-----

Il Foglio contenente il dettaglio analitico delle votazioni viene allegato al presente verbale sotto la lettera "B" . -----

Si allega al presente verbale sotto la lettera "C" il testo definitivo dello statuto contenente le sopra citate modifiche.-----

Esauriti gli argomenti posti all'ordine del giorno, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore undici e cinquanta (11,50). -----

Le spese del presente verbale e sue consequenziali sono a carico della società. -----

Ometto la lettura di quanto allegato per espressa dispensa avutane dal Richiedente.-----

Richiesto io Notaio ho ricevuto il presente atto, che ho letto al Richiedente che lo approva e lo sottoscrive con me Notaio alle ore dodici e quaranta.-----

Consta di sette facciate fin qui, di sette mezzi fogli, in parte dattiloscritte da persona di mia fiducia e da me Notaio completate a mano.-----

F.TO GILBERTO BENETTON -----

ENRICO BELLEZZA NOTAIO L.S. -----

AUEGIATO "A" AU'ATO REP. N° 78405/15500

AUTOGRILL S.p.A.

Capitale Sociale Euro 132.288.000 diviso in 254.400.000 azioni
Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 21 aprile 2010
(1° CONVOCAZIONE)

Elenco nominativo degli Azionisti partecipanti all'Assemblea in proprio e/o per delega

N° PARTECIPANTI ALLA ASSEMBLEA	N° AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NOMINATIVI DEGLI AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NUMERO AZIONI	%
1	1	DOTT. SANDRO SACCARDI in rappresentanza di SCHEMATRENTAQUATTRO SRL	150.815.000	59,283%
2	1	DOTT. MARCO RUSSO E SIG. BRUNO MONTANARELLA ciascuno in rappresentanza, per quanto di competenza, dei seguenti soggetti: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	11.264	0,004%
	1	STATE FARM VARIABLE PRODUCT TRUST, INTERNATIONAL EQUITY INDEX	3.167	0,001%
	1	JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST B	1.565	0,001%
	1	JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST A	1.731	0,001%
	1	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	5.120	0,002%
	1	CAVENHAM GLOBAL EQUITIES	282	0,000%
	1	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD RE: HITACHI FOREIGN EQUITY INDEX MOTHER FUND	2.800	0,001%
	1	GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF SINGAPORE	597	0,000%
	1	PENSION FUND OF SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION	948	0,000%
	1	ING DIRECT STREETWISE BALANCED GROWTH FUND	508	0,000%
	1	NORTHROP GRUMMAN CORPORATION VEGA MASTER TRUST I	454	0,000%
	1	WESTPAC INTERNATIONAL SHARE INDEX TRUST	6.649	0,003%
	1	HONG KONG HOUSING AUTHORITY	1.884	0,001%
	1	FLOURISH INVESTMENT CORPORATION	25.698	0,010%
	1	WUT4?	470	0,000%
	1	MINISTRY OF STRATEGY AND FINANCE	4.697	0,002%
	1	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	45.631	0,018%
	1	BAERUM KOMMUNE	606	0,000%
	1	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	3.498	0,001%
	1	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	1.869	0,001%
	1	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	8.382	0,003%
	1	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	3.568	0,001%
	1	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	2.685	0,001%
	1	STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV	515	0,000%
	1	UNIVERSAL SHIPOWNERS MARINE INSURANCE ASSOCIATION LTD EQUITY CLASS 3	993	0,000%
	1	SELECT INDEX SERIES	5.515	0,002%
	1	MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	3.555	0,001%
	1	ISHARES MSCI EAFE GROWTH INDEX FUND (EX IBT 2776)	43.823	0,017%
	1	ISHARES MSCI EAFE INDEX FUND (EX IBT 2777)	466.522	0,191%
	1	ISHARES MSCI EMU INDEX FUND (EX IBT 2865)	46.272	0,018%
	1	ISHARES MSCI ITALY INDEX FUND (EX IBT 2869)	43.836	0,017%
	1	ISHARES MSCI KOKUSAI INDEX FUND (EX IBT 2789)	3.729	0,001%
	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	17.267	0,007%
	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	40.717	0,016%
	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	291.977	0,089%
	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	25.200	0,010%
	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	16.607	0,007%
	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	25.951	0,010%
	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	195.085	0,077%
	1	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	956	0,000%
	1	BGI CL DAILY EAFE EQUITY INDEX FUND (EX IBT 71018)	21.513	0,008%
	1	MSCI EQUITY INDEX FUND B-ITALY	109.832	0,042%
	1	INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND B (EX IBT 90223)	1.083	0,000%
	1	BGI MSCI EUROPE EQUITY INDEX FUND B	14.101	0,006%
	1	BGI MSCI EAFE EQUITY INDEX NON-LENDABLE FUND B	15.549	0,006%
	1	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	11.147	0,004%
	1	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	200	0,000%
	1	IBM SAVINGS PLAN	19.680	0,008%
	1	PENSION FUND ASSOCIATION FOR LOCAL GOVERNMENT OFFICIALS	4.405	0,002%
	1	THE MUTUAL AID ASSOCIATION OF PREFECTURAL GOVERNMENT PERSONNEL	2.130	0,001%
	1	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	1.848	0,001%
	1	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	57.896	0,023%
	1	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	55.988	0,022%
	1	STATE OF MINNESOTA	2.104	0,001%
	1	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	92.311	0,039%
	1	CONSOLIDATED EDISON RETIREMENT PLAN	3.230	0,001%
	1	SSGA INTERNATIONAL EQUITIES INDEX TRUST	3.940	0,001%
	1	SSGA WEALTH WEIGHTED GLOBAL EQUITIES INDEX TRUST	1.036	0,000%
	1	SSGA ITALY INDEX FUND	16.096	0,006%
	1	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	39.380	0,015%
	1	SSGA WORLD INDEX EQUITY FUND	13.563	0,005%
	1	SSGA ITALY INDEX EQUITY FUND	54.395	0,021%
	1	SSGA EMU INDEX EQUITY FUND	03.522	0,014%
	1	SSGA CONSUMER DISCRETIONARY INDEX EQUITY FUND	1.548	0,001%
	1	STREETTRACKS MSCI EUROPE ETF	12.228	0,005%
	1	STREETTRACKS SM MSCI EUROPE CONSUMER DISCRETIONARY SM. ETF	4.406	0,002%
	1	SSGA EUROPE INDEX EQUITY FUND	11.507	0,005%
	1	STATE STREET SRI WORLD INDEX	1.724	0,000%
	1	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	134.569	0,053%
	1	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	23.397	0,009%
	1	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	15.825	0,006%
	1	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	25.303	0,010%
	1	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	6.850	0,003%
	1	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	1.373	0,001%
	1	COMMON TRUST ITALY FUND	150.611	0,059%
	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	278.403	0,109%
	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	1.477	0,001%
	1	BGI INDEX SELECTION FUND	69.341	0,027%
	1	BGI INDEX SELECTION FUND	12.136	0,005%
	1	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	151.515	0,060%

Handwritten signature



N. PARTECIPANTI ALLA ASSEMBLEA	N. AZIONI IN PROPRIO O PER DELEGA	NOMINATIVI DEGLI AZIONISTI IN PROPRIO O/O PER DELEGA	NUMERO AZIONI	%
	1	KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY	3.330	0.001%
	1	NORTHERN MARIANA ISLANDS RETIREMENT FUND	20.849	0.005%
	1	SAS TRUSTEE CORPORATION	330	0.000%
	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS AUSTRALIA LTD AS RESPONSIBLE ENTITY FOR BGI FISSION INTERNATIONAL EO	9.598	0.004%
	1	ROCKEFELLER CO. INC	68.429	0.024%
	1	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE LABOR PENSION FUND	832	0.000%
	1	BGI ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND	772	0.000%
	1	AUSTRALIAN REWARD INVESTMENT ALLIANCE	1.801	0.001%
	1	THE TRUSTEE FOR INTERNATIONAL EQUITIES SECTOR TRUST	2.432	0.001%
	1	FUNDACAO CALOUSTE GULBENKIAN	6.334	0.002%
	1	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	1.937	0.001%
	1	ALASKA PERMANENT FUND	3.979	0.002%
	1	BELLSOUTH CORP REP EMPLOYEES HEALTH CARE TRUST-RETIREES	651	0.000%
	1	COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY	2.104	0.001%
	1	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	40.585	0.016%
	1	LUCENT TECHNOLOGIES INC. MASTERPENSIONS	2.552	0.001%
	1	LVP SSGA INTERNATIONAL INDEX FUND	2.575	0.001%
	1	MCGILL UNIVERSITY PENSION FUND	361	0.000%
	1	MANVILLE PERSONAL INJURY SETTLEMENT TRUST	1.371	0.000%
	1	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPI	325	0.000%
	1	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	7.482	0.003%
	1	ARIZONA PSPRS TRUST	70	0.000%
	1	AT&T UNION WELFARE BENEFIT TRUST	100	0.000%
	1	ESB GENERAL EMPLOYEES SUPERANNUATION SCHEME	19.059	0.007%
	1	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	3.858	0.002%
	1	SAN DIEGO GAS AND ELEC CO NUCLEAR FACILITIES QUAL DEC	455	0.000%
	1	STICHTING PENSIOENFONDS UUV	11.670	0.005%
	1	STICHTING PENSIOENFONDS UUV	2.667	0.001%
	1	STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	4.235	0.002%
	1	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	17.742	0.007%
	1	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR GOVERNMENT PENSION INV FUND	88.247	0.035%
	1	QUEENSLAND INVESTMENT CORPORATION	24.329	0.010%
	1	QUEENSLAND INVESTMENT CORPORATION	1.749	0.001%
	1	SANDIA CORPORATION PENSIONS PLANS	2.177	0.001%
	1	PUBL EEMPL RET ASSOCIAT OF NEW MEXICO	2.861	0.001%
	1	UNITED NATIONS RELIEF AND WORKS FOR PALESTINIAN REFUGEES IN THE NEAR EAST	582	0.000%
	1	HONG KONG SPECIAL ADMIN EXCHANGE FD	12.392	0.005%
	1	ABU DHABI RETIREMENT PENSION FUND	2.986	0.001%
	1	INDIANA STATE TEACHERS RETIREMENT FD	1.295	0.001%
	1	STICHTING PENSIOENFONDS CAMPINA	3.782	0.001%
	1	LANDROVER PENSION SCHEME	1.369	0.001%
	1	IBM PENSION PLAN	11.552	0.005%
	1	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	6.876	0.003%
	1	FUTURE FUND FOR BOARD OF GUARDIANS	4.121	0.002%
	1	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	1.959	0.001%
	1	A I DUPONT TESTAMENTARY TRUST	4.905	0.002%
	1	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	23.668	0.009%
	1	DE LA NATURA UITVAARTVERZEKERINGEN NV	49.937	0.016%
	1	HOOR GLASS INDEXED BNY SHARED SECT TRUST	1.100	0.000%
	1	GENERAL MOTORS CANADA DOMESTIC TRUST	783	0.000%
	1	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED	1.826	0.001%
	1	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT LIMITED	6.011	0.002%
	1	JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL VALUE TRUST	756.593	0.287%
	1	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL VALUE FUND	974.007	0.383%
	1	JOHN HANCOCK TRUST OVERSEAS EQUITY TRUST	132.697	0.052%
	1	SUMMIT MUTUAL FUNDS, INC. SAFE INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO	853	0.000%
	1	CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC	79.445	0.031%
	1	JOHNSON & JOHNSON PENSION & SAVINGS PLANS MASTER TRUST	64.679	0.025%
	1	INTERNATIONAL STOCK MARKET PORTFOLIO	172	0.000%
	1	PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	39.112	0.015%
	1	TRUST FOR RET. MED. DEN. AND LIFE INS. PLAN OF THE ARMY & AIR	45.972	0.018%
	1	THE RET. ANN. PLAN FOR EMPLOYEES OF THE ARMY AND AIR FORCE EX. S	77.064	0.030%
	1	BP PENSION FUND	40.300	0.016%
	1	FRESNO COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION	115.229	0.045%
	1	TRANSAMERICA TEMPLETON GLOBAL VP	128.842	0.051%
	1	MULTI-MANAGER ICVC-MULTI-MANAGER EUROPEAN EQUITY FUND	65.600	0.026%
	1	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	34.152	0.013%
	1	SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1.765	0.001%
	1	OMERS ADMINISTRATION CORPORATION	4.650	0.002%
	1	POLARIS	14.523	0.006%
	1	AV SUPER FUND	1.393	0.001%
	1	AVA EUROPE 4	84.600	0.033%
	1	TEMPLETON GLOBAL EQUITY INCOME FUND II LIMITED	1.988	0.001%
	1	TEMPLETON INTERNATIONAL FOREIGN FUND	5.279.146	2.075%
	1	TEMPLETON GLOBAL GROWTH FUND LIMITED	94.529	0.037%
	1	TEMPLETON GLOBAL TRUST FUND	53.735	0.021%
	1	FRANKLIN TEMPLETON VARIABLE INSURANCE PRODUCTS TRUST TEMPLETON DEV	1.429.290	0.562%
	1	TEMPLETON EUROPEAN FUND	868	0.000%
	1	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	35.561	0.014%
	1	MINNESOTA LIFE INSURANCE COMPANY	22.241	0.009%
	1	THE BOARD OF PENSIONS OF THE PRESBYTERIAN CHURCH	763	0.000%
	1	CP INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	109	0.000%
	1	MELLON BANK NA EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVES	54	0.000%
	1	MELLON BANK EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMEN	7.039	0.003%
	1	BNY MELLON EB COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	2.684	0.001%
	1	DREYFUS INDEX FUNDS INC DREYFUS INTERNATIONAL STC	6.976	0.003%
	1	DT INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	99	0.000%
	1	WELLMARK INC.	22.442	0.009%

Handwritten signature: G. De Leo



AUCCATO "B" AU'ATTO REP. NO 78405 | 15500

SIGLA VOTAZIONE F = FAVOREVOLE C = CONTRO A = ASTENUTO N = NON PRESENTE	INTERVENUTI IN PROPRIO FAVORE PER DELibera AZIONISTI		PRESENTI ALLA VOTAZIONE AZIONISTI		FAVOREVOLI AZIONISTI		CONTRO AZIONISTI		ASTENUTI AZIONISTI		NON PRESENTI AZIONISTI	
	N. AZIONI	PERCENTUALE	N. AZIONI	PERCENTUALE	N. AZIONI	PERCENTUALE	N. AZIONI	PERCENTUALE	N. AZIONI	PERCENTUALE	N. AZIONI	PERCENTUALE
	297	171.719,524	297	171.719,524	295	170.431,978	28	1.287,546				
		67,500		100,000		69,984		0,506				

DOTT. SANDRO SACCAFOI in rappresentanza di: SCHEMATRENTAQUATTRO SRL	F	150.815.000	150.215.000	150.815.000							
DOTT. MARCO RUSSO E SIG. BRUNO MONTANARELLA in nome e per rappresentanza, per quanto di competenza, dei seguenti soci: STI - STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	F	11.284	11.284	11.284	11.284						
STATE FARM VARIABLE PRODUCT TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX	F	3.187	3.187	3.187	3.187						
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST B	F	1.685	1.685	1.685	1.685						
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST A	F	1.731	1.731	1.731	1.731						
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	F	5.120	5.120	5.120	5.120						
CAVENHAM GLOBAL EQUITIES	F	282	282	282	282						
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD RE: HITACHI FOREIGN EQUITY INDEX MOTHER FUND	F	2.800	2.800	2.800	2.800						
GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF SINGAPORE	F	597	597	597	597						
PENSION FUND OF SIMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION	F	948	948	948	948						
ING DIRECT STREETWISE BALANCED GROWTH FUND	F	508	508	508	508						
NORTROP GRUMMAN CORPORATION VEBIA MASTER TRUST I	F	454	454	454	454						
WESTPAC INTERNATIONAL SHARE INDEX TRUST	F	6.649	6.649	6.649	6.649						
HONG KONG HOUSING AUTHORITY	F	1.954	1.954	1.954	1.954						
FOURISH INVESTMENT CORPORATION	F	26.898	26.898	26.898	26.898						
WUZI	F	470	470	470	470						
MINISTRY OF STRATEGY AND FINANCE	F	4.697	4.697	4.697	4.697						
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	F	48.631	48.631	48.631	48.631						
BAERUM KOMLINE	F	606	606	606	606						
UAW RETIRE MEDICAL BENEFITS TRUST	F	3.498	3.498	3.498	3.498						
UAW RETIRE MEDICAL BENEFITS TRUST	F	1.089	1.089	1.089	1.089						
UAW RETIRE MEDICAL BENEFITS TRUST	F	8.382	8.382	8.382	8.382						
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	F	3.566	3.566	3.566	3.566						
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	F	2.884	2.884	2.884	2.884						
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV	F	2.884	2.884	2.884	2.884						
UNIVERSAL SHIPOWNERS MARINE INSURANCE ASSOCIATION LTD EQUITY CLASS 3	F	515	515	515	515						
SELECT INDEX SERIES	F	993	993	993	993						
MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	F	5.515	5.515	5.515	5.515						
MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	F	3.555	3.555	3.555	3.555						
ISHARES MSCI EMU INDEX FUND (EX IBT 2776)	F	43.623	43.623	43.623	43.623						
ISHARES MSCI EMU INDEX FUND (EX IBT 2777)	F	486.522	486.522	486.522	486.522						
ISHARES MSCI EMU INDEX FUND (EX IBT 2865)	F	48.272	48.272	48.272	48.272						
ISHARES MSCI ITALY INDEX FUND (EX IBT 2869)	F	43.836	43.836	43.836	43.836						
ISHARES MSCI KOKUSAI INDEX FUND (EX IBT 2769)	F	3.729	3.729	3.729	3.729						
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	F	11.287	11.287	11.287	11.287						
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	F	40.717	40.717	40.717	40.717						
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	F	251.977	251.977	251.977	251.977						
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	F	25.200	25.200	25.200	25.200						
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	F	16.607	16.607	16.607	16.607						
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	F	25.951	25.951	25.951	25.951						
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	F	193.088	193.088	193.088	193.088						
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	F	956	956	956	956						
BGIQ DAILY SAFE EQUITY INDEX FUND (EX IBT 71015)	F	21.513	21.513	21.513	21.513						
MSCI EQUITY INDEX FUND B-ITALY	F	109.832	109.832	109.832	109.832						
INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND B (EX IBT 80223)	F	1.003	1.003	1.003	1.003						
BGI MSCI EUROPE EQUITY INDEX FUND B	F	14.301	14.301	14.301	14.301						
BGI MSCI EMU INDEX NON-LENDABLE FUND B	F	15.948	15.948	15.948	15.948						
BGI MSCI EMU INDEX FUND B	F	11.147	11.147	11.147	11.147						
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	F	200	200	200	200						
IBM SAVINGS PLAN	F	19.680	19.680	19.680	19.680						
PENSION FUND ASSOCIATION FOR LOCAL GOVERNMENT OFFICIALS	F	4.405	4.405	4.405	4.405						
THE MUTUAL AND ASSOCIATION OF PREFECTURAL GOVERNMENT PERSONNEL	F	2.130	2.130	2.130	2.130						
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	F	1.848	1.848	1.848	1.848						
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	F	57.885	57.885	57.885	57.885						
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	F	55.988	55.988	55.988	55.988						
STATE OF MINNESOTA	F	2.104	2.104	2.104	2.104						
MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	F	98.311	98.311	98.311	98.311						

[Handwritten signature]



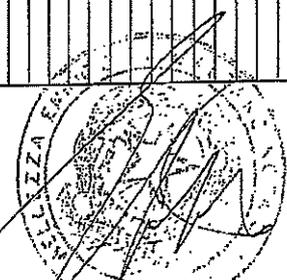
CONSOLIDATED EDISON RETIREMENT PLAN	F	3,230	3,230	3,230					
SSGA INTERNATIONAL EQUITIES INDEX TRUST	F	3,040	3,040	3,040					
SSGA WEALTH WEIGHTED GLOBAL EQUITIES INDEX TRUST	F	1,036	1,036	1,036					
SSG ITALY INDEX FUND	F	16,066	16,066	16,066					
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	F	39,300	39,300	39,300					
SSGA WORLD INDEX EQUITY FUND	F	13,563	13,563	13,563					
SSGA ITALY INDEX EQUITY FUND	F	54,395	54,395	54,395					
SSGA EMU INDEX EQUITY FUND	F	83,622	83,622	83,622					
SSGA CONSUMER DISCRETIONARY INDEX EQUITY FUND	F	12,228	12,228	12,228					
STREETTRACKS SM MSCI EUROPE CONSUMER DISCRETIONARY SM ETF	F	4,406	4,406	4,406					
SSGA EUROPE INDEX EQUITY FUND	F	11,507	11,507	11,507					
STATE STREET SRI WORLD INDEX	F	1,124	1,124	1,124					
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	F	134,568	134,568	134,568					
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	F	23,397	23,397	23,397					
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	F	15,825	15,825	15,825					
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	F	25,303	25,303	25,303					
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	F	6,560	6,560	6,560					
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	F	1,373	1,373	1,373					
COMMON TRUST ITALY FUND	F	150,611	150,611	150,611					
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	F	278,403	278,403	278,403					
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	F	1,477	1,477	1,477					
BSI INDEX SELECTION FUND	F	69,341	69,341	69,341					
BSI INDEX SELECTION FUND	F	12,135	12,136	12,136					
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	F	131,515	151,515	151,515					
KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY	F	3,330	3,330	3,330					
NORTHERN MARIANA ISLANDS RETIREMENT FUND	F	20,849	20,849	20,849					
SAS TRUSTEE CORPORATION	F	330	330	330					
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS AUSTRALIA LTD AS RESPONSIBLE ENTITY FOR BGI FISSION INTERNATIONAL EQ	F	9,508	9,508	9,508					
ROCKWELLER CO. INC	F	60,429	60,429	60,429					
LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE LABOR PENSION FUND	F	832	832	832					
BSI ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND	F	772	772	772					
AUSTRALIAN REWARD INVESTMENT ALLIANCE	F	1,801	1,801	1,801					
THE TRUSTEE FOR INTERNATIONAL EQUITIES SECTOR TRUST	F	2,432	2,432	2,432					
FUNDACAO CALOUSTE GULBENKIAN	F	6,334	6,334	6,334					
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	F	1,937	1,937	1,937					
ALASKA PERMANENT FUND	F	3,979	3,979	3,979					
BELLSOUTH CORP REP EMPLOYEES HEALTH CARE TRUST-RETIRES	F	661	661	661					
COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY	F	2,104	2,104	2,104					
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	F	40,585	40,585	40,585					
LUCENT TECHNOLOGIES INC. MASTERPENSIONS	F	2,652	2,652	2,652					
LVP SSGA INTERNATIONAL INDEX FUND	F	2,575	2,575	2,575					
MCGILL UNIVERSITY PENSION FUND	F	361	361	361					
MANVILLE PERSONAL INJURY SETTLEMENT TRUST	F	1,171	1,171	1,171					
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	F	325	325	325					
STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	F	7,492	7,492	7,492					
ARIZONA PSPRS TRUST	F	70	70	70					
AT&T UNION WELFARE BENEFIT TRUST	F	100	100	100					
ES&P GENERAL EMPLOYEES SUPERANNUATION SCHEME	F	19,059	19,059	19,059					
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	F	3,958	3,958	3,958					
SAN DIEGO GAS AND EL EC CO NUCLEAR FACILITIES QUAL DEC	F	455	455	455					
STICHTING PENSIOENFONDS UWV	F	11,670	11,670	11,670					
STICHTING PENSIOENFONDS UWV	F	2,667	2,667	2,667					
STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	F	4,226	4,226	4,226					
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	F	17,742	17,742	17,742					
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR GOVERNMENT PENSION INV FUND	F	88,247	88,247	88,247					
QUEENSLAND INVESTMENT CORPORATION	F	24,328	24,328	24,328					
QUEENSLAND INVESTMENT CORPORATION	F	1,749	1,749	1,749					
SANDIA CORPORATION PENSIONS PLANS	F	2,117	2,117	2,117					
PUBL. EMPL RET ASSOCIAT OF NEW MEXICO	F	2,891	2,891	2,891					
UNITED NATIONS RELIEF AND WORKS FOR PALESTINIAN REFUGEES IN THE NEAR EAST	F	692	692	692					
HONG KONG SPECIAL ADMIN EXCHANGE FD	F	12,392	12,392	12,392					
ABU DHABI RETIREMENT PENSION FUND	F	2,996	2,996	2,996					
INDIANA STATE TEACHERS RETIREMENT FD	F	1,295	1,295	1,295					
STICHTING PENSIOENFONDS CAMPINA	F	3,782	3,782	3,782					
LANDROVER PENSION SCHEME	F	1,369	1,369	1,369					
IBM PENSION PLAN	F	11,552	11,552	11,552					

John Sloan

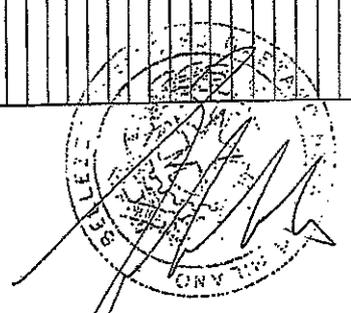


WHEEL S COMMON INVESTMENT FUND	F	6,676	6,676	6,676	6,676				
FUTURE FUND FOR BOARD OF GUARDIANS	F	4,121	4,121	4,121	4,121				
FOND OF CANADA MASTER TRUST FUND	F	1,939	1,939	1,939	1,939				
A1 DUPONT TESTAMENTARY TRUST	F	4,905	4,905	4,905	4,905				
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	F	23,689	23,689	23,689	23,689				
DELA NATURA UT VANTAGEVERKERINGEN NV	F	40,937	40,937	40,937	40,937				
GENERAL MOTORS CANADA DOMESTIC TRUST	F	1,100	1,100	1,100	1,100				
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED	F	1,828	1,828	1,828	1,828				
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT LIMITED	F	6,011	6,011	6,011	6,011				
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL VALUE TRUST	F	756,503	756,503	756,503	756,503				
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL VALUE TRUST	F	974,007	974,007	974,007	974,007				
JOHN HANCOCK TRUST OVERSEAS EQUITY TRUST	F	132,897	132,897	132,897	132,897				
JOHN HANCOCK TRUST OVERSEAS EQUITY TRUST	F	853	853	853	853				
CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC	F	79,445	79,445	79,445	79,445				
JOHNSON & JOHNSON PENSION & SAVINGS PLANS MASTER TRUST	F	64,979	64,979	64,979	64,979				
INTERNATIONAL STOCK MARKET PORTFOLIO	F	172	172	172	172				
PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	F	39,112	39,112	39,112	39,112				
TRUST FOR RET. MED. DEN. AND LIFE INS. PLAN OF THE ARMY & AIR	F	48,972	48,972	48,972	48,972				
THE RET. ANNU. PLAN FOR EMPLOYEES OF THE ARMY AND AIR FORCE EX. S	F	77,964	77,964	77,964	77,964				
BP PENSION FUND	F	40,300	40,300	40,300	40,300				
FRESNO COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION	F	115,229	115,229	115,229	115,229				
TRANSAMERICA TEMPLETON GLOBAL VP	F	128,842	128,842	128,842	128,842				
MULTI-MANAGER ICVC-MULTI-MANAGER EUROPEAN EQUITY FUND	F	65,600	65,600	65,600	65,600				
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	F	34,152	34,152	34,152	34,152				
SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	1,766	1,766	1,766	1,766				
OMERS ADMINISTRATION CORPORATION	F	4,690	4,690	4,690	4,690				
POLARIS	F	14,523	14,523	14,523	14,523				
AV SUPER FUND	F	1,393	1,393	1,393	1,393				
AVA EUROPE 4	F	84,600	84,600	84,600	84,600				
TEMPLETON GLOBAL EQUITY INCOME FUND II LIMITED	F	1,988	1,988	1,988	1,988				
TEMPLETON INTERNATIONAL FOREIGN FUND	F	5,279,146	5,279,146	5,279,146	5,279,146				
TEMPLETON GLOBAL GROWTH FUND LIMITED	F	84,529	84,529	84,529	84,529				
TEMPLETON GLOBAL TRUST FUND	F	53,735	53,735	53,735	53,735				
FRANKLIN TEMPLETON VARIABLE INSURANCE PRODUCTS TRUST TEMPLETON DEV	F	1,429,290	1,429,290	1,429,290	1,429,290				
TEMPLETON EUROPEAN FUND	F	868	868	868	868				
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	F	35,551	35,551	35,551	35,551				
MINNESOTA LIFE INSURANCE COMPANY	F	22,241	22,241	22,241	22,241				
THE BOARD OF PENSIONS OF THE PRESBYTERIAN CHURCH	F	753	753	753	753				
OF INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	F	100	100	100	100				
MELLON BANK NA EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVES	F	54	54	54	54				
MELLON BANK NA EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMEN	F	7,039	7,039	7,039	7,039				
BNY MELLON EB COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	F	2,664	2,664	2,664	2,664				
DREYFUS INDEX FUNDS INC DREYFUS INTERNATIONAL STC	F	6,976	6,976	6,976	6,976				
DI INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	F	99	99	99	99				
WELLMARK INC.	F	22,442	22,442	22,442	22,442				
WELLMARK OF SOUTH DAKOTA INC.	F	11,333	11,333	11,333	11,333				
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA	F	870	870	870	870				
MELLON BANK NA EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVES	F	43,292	43,292	43,292	43,292				
MERCY INVESTMENT SERVICES	F	1,088	1,088	1,088	1,088				
TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	F	257,615	257,615	257,615	257,615				
ROBERG CASEY TARGET SOLUTIONS LLC	F	2,741	2,741	2,741	2,741				
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF NEVADA	F	19,343	19,343	19,343	19,343				
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF NEVADA	F	10,241	10,241	10,241	10,241				
PEBLON CORPORATION RETIREMENT PROGRAM	F	53,778	53,778	53,778	53,778				
EXELON CORPORATION RETIREMENT SYSTEM OF IDAHO	F	4,914	4,914	4,914	4,914				
GL AXOSWITKLINE MASTER RETIREMENT TRUST	F	222,377	222,377	222,377	222,377				
ID EMERALD INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	F	13,984	13,984	13,984	13,984				
ID EMERALD INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	F	1,908	1,908	1,908	1,908				
ID EUROPEAN INDEX FUND	F	631	631	631	631				
CBIG INTERNATIONAL INDEX FUND	F	2,016	2,016	2,016	2,016				
CBIG EUROPEAN INDEX FUND	F	1,002	1,002	1,002	1,002				
TEMPLETON EUROPE FUND	F	24,890	24,890	24,890	24,890				
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	F	868,338	868,338	868,338	868,338				
VANTAGEPOINT OVERSEAS EQUITY INDEX FUND	F	1,506	1,506	1,506	1,506				
EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	F	81,100	81,100	81,100	81,100				
INT. MELLON CAPITAL MANAGEMENT INTERNATIONAL INDEX FUND	F	7,316	7,316	7,316	7,316				

Robert J. Lee



FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	F	139.800	139.800	139.800		
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	F	377.094	377.094	377.094		
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	F	324.200	324.200	324.200		
EQUI-SUPER	F	75.221	75.221	75.221		
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	F	59.983	59.983	59.983		
CITY OF MILWAUKEE EMPLOY RETIREMENT	F	5.704	5.704	5.704		
HALIFAX INTL INVEST (CVC) EUROPEAN FD	F	10.748	10.748	10.748		
CLERICAL MED INVEST GROUP LIMITED	F	12.984	12.984	12.984		
CARLE CLINIC PENSION PLAN	F	3.551	3.551	3.551		
PERSIGO MASTER RETIREMENT TRUST	F	6.015	6.015	6.015		
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	F	38.355	38.355	38.355		
STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	F	4.403	4.403	4.403		
STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR	F	18.620	18.620	18.620		
GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	F	8.004	8.004	8.004		
HOOR GLASS INTERNA T SHARE SECTOR TRUST	F	400.213	400.213	400.213		
ARBEIT INVESTMENT LIMITED PARTNERSHIP	F	64.841	64.841	64.841		
GMO GLOBAL ACTIVE EQUITY FUND LP	F	3.130	3.130	3.130		
GMO FORESA POOL	F	8.420	8.420	8.420		
GMO FOREIGN FUND	F	41.860	41.860	41.860		
CITIRUST LTD	F	62.876	62.876	62.876		
STICHTING MN SERVICES AANDELENSFONDS EUROPA III	F	732.783	732.783	732.783		
STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK	F	2.500	2.500	2.500		
STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR DE METAAL EN TECHNISCHE BEDRIJFSTAKKEN (BPMT)	F	699	699	699		
AMUNDI FUND	F	2.873	2.873	2.873		
REINICA GAAM ACTIONS	F	14.466	14.464	14.464		
FEDERSTOCKS	F	14.561	14.561	14.561		
GAAM MONETAIRE PEA	C	34.464	34.464	34.464		
PEP-ISR	C	218	218	218		
FREDECA ISR MONDE	C	10.073	10.073	10.073		
FOP ICARE	C	1.800	1.800	1.800		
STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE ABN AMRO BANK N.V.	C	5.600	5.600	5.600		
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND/COMMISSION	C	3.022	3.022	3.022		
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND/COMMISSION	C	13.936	13.936	13.936		
ETIOLE GESTION TOUR SGAM	C	60.834	60.834	60.834		
ETIOLE GESTION	C	124.000	124.000	124.000		
BT PENSION SCHEME	C	40.708	40.708	40.708		
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LTD	C	11.496	11.496	11.496		
UNIVERS. CNP 1	C	334.572	334.572	334.572		
FOP EUREUIL TONIQUE	C	5.587	5.587	5.587		
FOP HORIZON	C	84.110	84.110	84.110		
CNP ASSUR VALEURS	C	1.713	1.713	1.713		
SICAV NATIXIS ACTIONS EUROPE HORS FRANCE	C	4.142	4.142	4.142		
NATIXIS EURO OPPORTUNITES	C	29.111	29.111	29.111		
FOP AAA-ACTIONS AGRO ALIMENTAIRE	C	26.234	26.234	26.234		
FOP AAA-ACTIONS AGRO ALIMENTAIRE	C	54.000	54.000	54.000		
FOP FRUCTI EUROPE DEFENSIVES	C	300.000	300.000	300.000		
FOP NATIXIS ACTIONS EUROPEENNES	C	83.232	83.232	83.232		
AREVA DIVERSIFIE OBLIGATAIRE	C	12.000	12.000	12.000		
OCP EPARGNE	C	42.000	42.000	42.000		
FOP SAFRAN DYNAMIQUE	C	5.612	5.612	5.612		
EGEPARGNE 2	C	3.077	3.077	3.077		
HUTCHINSON ACTIONS	C	29.355	29.355	29.355		
FOP FCP REGUIER AIR LIQUIDE DEVEI OPPONENT	C	243.059	243.059	243.059		
FOP NATIXIS Avenir 1 PERFORMANCE	C	7.321	7.321	7.321		
FOP NATIXIS Avenir 2 DYNAMIQUE	C	2.371	2.371	2.371		
FOP NATIXIS Avenir 3 CROISSANCE	C	28.483	28.483	28.483		
FOP NATIXIS Avenir 4 EQUILIBRE	C	6.284	6.284	6.284		
FOP NATIXIS Avenir 6 RENDEMENT	C	15.677	15.677	15.677		
SAFRAN MIXTE	C	21.281	21.281	21.281		
NATIXIS ES ACTIONS EURO	C	0.254	0.254	0.254		
FOP NATIXIS Avenir EQUILIBRE SOLIDAIRE	C	7.757	7.757	7.757		
NATIXIS INTERNT FUNDS LUX 1	C	34.387	34.387	34.387		
FOP ERAFP ACTIONS EUROSA BTF P	C	829	829	829		
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	C	52.800	52.800	52.800		
CONSEIL DE L'EUROPE	C	41.200	41.200	41.200		
	C	39.200	39.200	39.200		
	C	39.800	39.800	39.800		



Handwritten signature

Allegato "C" all'atto rep. n. 78405/15500

STATUTO SOCIALE DI

AUTOGRILL S.p.A.

CAPO I

COSTITUZIONE DELLA SOCIETA'

Articolo 1 - Denominazione

La società si denomina AUTOGRILL S.p.A..

Articolo 2 - Oggetto

La società ha per oggetto:

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;

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.

La società potrà, inoltre, per il 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.

Articolo 3 - Sede

La società ha sede legale in Novara e sede secondaria in Rozzano (Milano).

La società ha facoltà di istituire, modificare e sopprimere, con le forme volta a volta richieste, in Italia e all'estero, sedi secondarie, filiali, uffici, succursali, rappresentanze, agenzie e dipendenze di ogni genere.

Articolo 4 - Durata

La durata della società è fissata al 31 (trentuno) Dicembre 2050 (duemilacinquanta) e potrà essere prorogata una o più volte. E' escluso il diritto di recesso per gli Azionisti che non hanno concorso all'approvazione della relativa deliberazione.

CAPO II

CAPITALE SOCIALE - AZIONI

Articolo 5 - Capitale sociale

Il capitale sociale è di Euro 132.288.000 (centotrentaduemilioniduecentottantottomila) diviso in 254.400.000 (duecentocinquantaquattromilioniquattrocentomila) azioni del valore nominale di Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) ciascuna e potrà essere aumentato per deliberazione dell'Assemblea anche mediante conferimenti di beni in natura o di crediti.

L'Assemblea può attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale fino ad un ammontare determinato e per un periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione, nonché la facoltà di emettere in una o più volte obbligazioni convertibili, fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione.

In data 20 aprile 2010 l'Assemblea Straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 2439, comma 2, del codice civile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi del combinato disposto degli articoli 2441, commi 5 e 8, del codice civile e 134, comma 2, del D. Lgs. 24.2.1998, n. 58, e con esecuzione entro e non oltre il 30 maggio 2015, per un importo di massimi nominali Euro 1.040.000,00 (unmilionequarantamila e zero centesimi) (oltre sovrapprezzo), mediante l'emissione, anche in più tranches, di massime n. 2.000.000 (duemilioni) azioni ordinarie Autogrill, godimento regolare, destinate esclusivamente e irrevocabilmente a servizio del Piano di Stock Option 2010, il tutto ai termini e alle condizioni di cui alla delibera stessa.

Articolo 6 – Categorie di azioni

Con delibera dell'Assemblea straordinaria può essere attribuita la facoltà di conversione delle azioni di una categoria in azioni di un'altra.

La società può emettere, ai sensi della legislazione di tempo in tempo vigente, categorie speciali di azioni fornite di diritti diversi, anche per quanto concerne l'incidenza delle perdite, determinandone il contenuto con la deliberazione di emissione.

CAPO III

ASSEMBLEA

Articolo 7 – Convocazione, diritto di intervento e di rappresentanza in Assemblea

L'Assemblea può aver luogo in Italia anche fuori della sede sociale. La convocazione, il diritto di intervento e la rappresentanza in Assemblea sono regolati dalla legge.

La convocazione può essere fatta, in alternativa alla pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale, mediante avviso da pubblicare sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e, eventualmente, sul quotidiano "La Repubblica" e/o "Il Corriere della Sera" con un preavviso non inferiore a quello minimo di legge rispetto alla data fissata per l'Assemblea.

Gli Azionisti che, anche congiuntamente, rappresentino almeno il 2,5 % del capitale sociale possono chiedere, entro cinque giorni dalla prima delle pubblicazioni dell'avviso di convocazione dell'Assemblea ai sensi del comma precedente, l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti.

Al fine di comprovare la titolarità del numero di azioni necessario alla richiesta di integrazione, gli Azionisti dovranno depositare presso la sede della Società, contestualmente alla richiesta, copia delle

certificazioni rilasciate dai rispettivi intermediari ai sensi dell'art. 2370, secondo comma, codice civile.

Delle integrazioni proposte nel rispetto della normativa vigente è data notizia nelle stesse forme prescritte per la pubblicazione dell'avviso di convocazione, almeno dieci giorni prima di quello fissato per l'Assemblea.

Hanno diritto di partecipare all'Assemblea gli Azionisti che presenteranno le certificazioni rilasciate dagli intermediari, ai sensi della normativa vigente, almeno 2 (due) giorni non festivi prima di quello fissato per l'Assemblea.

Lo svolgimento delle Assemblee è disciplinato dal Regolamento delle Assemblee approvato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti.

Articolo 8 – Costituzione delle Assemblee e validità delle deliberazioni

Alle Assemblee ordinarie e straordinarie si applicano le norme di legge, sia per quanto riguarda la regolare costituzione delle stesse, sia per quanto riguarda la validità delle deliberazioni da assumere, nonché il diritto di intervento o la rappresentanza dei Soci.

Articolo 9 – Presidenza dell'Assemblea

L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e, in caso di sua assenza o impedimento, da altro Amministratore a tal fine incaricato dal Consiglio di Amministrazione. In difetto l'Assemblea è presieduta dal Vice Presidente o dall'Amministratore Delegato, se nominati e presenti, ovvero dall'Amministratore presente più anziano d'età.

Il Presidente è assistito da un Segretario, nominato dall'Assemblea, su proposta del Presidente stesso.

Nei casi previsti dalla legge o quando è ritenuto opportuno dal Presidente, il verbale è redatto da un notaio scelto dallo stesso Presidente, con funzione di segretario.

Le deliberazioni dell'Assemblea devono constare da verbale sottoscritto dal Presidente e dal Segretario o dal Notaio scelto dal Presidente.

CAPO IV AMMINISTRAZIONE

Articolo 10 – Consiglio di Amministrazione

La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero di membri 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.

L'Assemblea, prima di procedere alla loro nomina, determina il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

In mancanza di deliberazione dell'Assemblea, il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione si intende automaticamente fissato in 15 (quindici).

Gli Amministratori sono nominati dall'Assemblea sulla base di liste presentate dagli Azionisti, 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.

Le liste presentate dagli Azionisti dovranno essere depositate presso la sede sociale almeno 15 (quindici) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione. 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'1,5% del capitale sociale o la diversa misura, se inferiore, prevista da norme di legge o regolamentari. Al fine di comprovare la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste, gli Azionisti dovranno presentare e/o recapitare presso la sede sociale, con almeno 2 (due) giorni non festivi di anticipo rispetto a quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, o nel diverso termine previsto da norme di legge o regolamentari, copia delle certificazioni rilasciate dai rispettivi intermediari.

Unitamente a ciascuna lista, entro i rispettivi termini sopra indicati, dovranno depositarsi le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria 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'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come indipendente.

Le liste per le quali non sono osservate le statuizioni di cui sopra, sono considerate come non presentate.

Ogni avente diritto potrà votare una sola lista.

Al termine della votazione, risulteranno eletti i candidati delle due liste che hanno 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 ha 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.

Se al termine della votazione non fossero 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.

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.

L'Assemblea, anche nel corso del mandato, può variare il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, sempre entro il limite di cui al primo comma del presente articolo, provvedendo alle relative nomine. Gli Amministratori così eletti scadranno con quelli in carica.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori, si provvede ai sensi dell'articolo 2386 del Codice civile. In deroga alle precedenti disposizioni del presente articolo, qualora, per qualsiasi ragione, l'Amministratore o gli Amministratori tratto/i dalla lista di minoranza non possa/no assumere la carica o, avendola assunta, decada/no, 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.

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, almeno 15 (quindici) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione. 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.

Se viene meno la maggioranza dei Consiglieri, s'intenderà dimissionario l'intero Consiglio di Amministrazione e l'Assemblea dovrà essere convocata senza indugio dal Consiglio di Amministrazione per la ricostituzione dello stesso.

Articolo 11 – Compenso degli Amministratori e dei membri dell'eventuale Comitato Esecutivo

Ai membri del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, se nominato, spetta un compenso annuo, stabilito dall'Assemblea per l'intero periodo di durata della carica, nonché il

rimborso delle spese sostenute in ragione del loro ufficio.

Per gli Amministratori investiti di particolari cariche si provvede ai sensi dell'articolo 2389, terzo comma, del Codice Civile.

Articolo 12 – Cariche sociali

Il Consiglio nomina il Presidente, ove non vi abbia provveduto l'Assemblea, e il Segretario, quest'ultimo scelto anche fuori dei suoi componenti. Può altresì nominare uno o più Vice Presidenti e, nei limiti di legge, uno o più Amministratori Delegati, con poteri congiunti e/o disgiunti.

Può inoltre attribuire agli altri Consiglieri particolari incarichi.

Articolo 13 – Riunioni del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione è convocato presso la sede sociale o altrove dal Presidente o, in caso di sua assenza o impedimento, da uno dei Vice Presidenti o, in difetto, da 2 (due) Consiglieri, mediante avviso comunicato con mezzi che garantiscano la prova dell'avvenuto ricevimento 8 (otto) giorni prima della riunione ovvero, in caso d'urgenza, 48 (quarantotto) ore prima.

La convocazione del Consiglio è obbligatoria quando ne è fatta domanda scritta da 2 (due) Consiglieri, con indicazione degli argomenti da trattare.

Il Consiglio di Amministrazione o il Comitato Esecutivo possono essere convocati da ciascun membro del Collegio Sindacale, previa comunicazione inviata al Presidente del Consiglio di Amministrazione, secondo le modalità e i termini espressi ai commi precedenti..

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono presiedute dal Presidente e, in caso di sua assenza o impedimento, da uno dei Vice Presidenti. In difetto sono presiedute da altro Amministratore designato dal Consiglio di Amministrazione.

E' ammessa la possibilità che le riunioni si tengano per teleconferenza nonché per videoconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati da ciascuno di essi e che sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati e di visionare, ricevere o trasmettere la documentazione e che sia assicurata la contestualità dell'esame e della deliberazione.

Verificandosi tali presupposti, la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il Presidente ed il Segretario.

Articolo 14 – Deliberazioni del Consiglio di Amministrazione

Per la validità delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione occorre la presenza della maggioranza dei Consiglieri in carica. Il Consiglio delibera a maggioranza assoluta dei voti dei Consiglieri presenti, non tenendosi conto di quelli astenuti per il calcolo della maggioranza.

Le deliberazioni del Consiglio constano dal verbale sottoscritto dal Presidente e dal Segretario.

Articolo 15 – Poteri del Consiglio di Amministrazione

La gestione della società spetta al Consiglio di Amministrazione.

Sono altresì attribuite alla competenza del Consiglio di Amministrazione le deliberazioni relative alle seguenti materie:

a) la fusione nei casi previsti dagli articoli 2505 e 2505-bis del Codice Civile;

b) l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie;

a) la riduzione del capitale sociale in caso di recesso del Socio;

b) gli adeguamenti dello Statuto a disposizioni normative;

c) il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale;

d) salvo quanto stabilito nel successivo art. 18, l'indicazione di quali tra gli Amministratori hanno la rappresentanza della società.

Il Consiglio può delegare i suoi poteri ad uno o più dei suoi membri, determinando i poteri delegati. Esso può nominare direttamente procuratori e mandatari in generale per determinati atti, o categorie di atti, fissandone i poteri ed eventuali emolumenti.

Gli organi delegati riferiscono, almeno con periodicità trimestrale, in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate.

Gli Amministratori riferiscono tempestivamente al Collegio Sindacale, almeno con periodicità trimestrale, in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione o, se nominato, del Comitato Esecutivo, sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, effettuate dalla società o dalle società controllate; in particolare, riferiscono sulle operazioni nelle quali essi abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi, o che siano influenzate dal soggetto che eventualmente eserciti attività di direzione e coordinamento.

Articolo 16 – Comitato Esecutivo

Il Consiglio di Amministrazione può nominare un Comitato Esecutivo ai sensi dell'articolo 2381 del Codice Civile, determinandone il numero dei suoi membri e la durata in carica.

Sono membri di diritto del Comitato Esecutivo il Presidente e, se nominati, il o i Vice Presidenti e lo o gli Amministratori Delegati.

Alle riunioni del Comitato Esecutivo si applicano per quanto compatibili le norme degli articoli 13 e 14.

Le deliberazioni del Comitato Esecutivo devono essere comunicate al Consiglio di Amministrazione nella prima adunanza successiva e comunque entro il termine previsto dall'art. 2381 del Codice Civile.

Articolo 17 – Direttori

Il Consiglio di Amministrazione può nominare uno o più Direttori Generali, Vicedirettori Generali, Direttori, Procuratori per singoli atti o categorie di atti, determinandone i poteri, anche di rappresentanza sociale, nonché gli eventuali emolumenti.

Articolo 18 – Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il Consiglio di Amministrazione, su proposta dell'Amministratore Delegato, previo parere obbligatorio ma non vincolante del Collegio Sindacale, (i) nomina il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari tra soggetti in possesso di formazione universitaria, nonché di esperienza professionale nel settore

contabile, economico e finanziario da almeno 5 anni e degli eventuali ulteriori requisiti stabiliti dal Consiglio di Amministrazione e/o dalla disciplina legale e regolamentare vigente (ii) ne determina la durata e le modalità di revoca e (iii) gli conferisce adeguati poteri e mezzi.

Articolo 19 – Rappresentanza

La rappresentanza generale della società di fronte ai terzi e in giudizio spetta disgiuntamente al Presidente e ai Vice Presidenti. Spetta pure agli Amministratori Delegati nell'ambito delle proprie attribuzioni. Le persone cui sia stata delegata la rappresentanza sociale potranno rilasciare mandati generali o speciali a procuratori, avvocati e terzi.

CAPO V

COLLEGIO SINDACALE

Articolo 20 – Sindaci

Il Collegio Sindacale è composto di 3 (tre) Sindaci effettivi e 2 (due) Sindaci supplenti, rieleggibili.

Alla minoranza è riservata la facoltà di eleggere un Sindaco effettivo e un Sindaco supplente.

Le attribuzioni, i doveri e la durata del Collegio Sindacale sono quelli stabiliti dalla legge.

Ai sensi dell'articolo 2404 del Codice Civile è ammessa la possibilità che le riunioni del Collegio Sindacale si tengano con mezzi di telecomunicazione, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati da ciascuno di essi e che sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati e di visionare, ricevere o trasmettere la documentazione e che sia assicurata la contestualità dell'esame e della deliberazione.

Verificandosi tali presupposti, la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trova il Presidente del Collegio Sindacale.

Non possono essere nominati Sindaci effettivi e se eletti decadono dall'incarico coloro che superino il limite numerico di incarichi di amministrazione e controllo in altre società, o che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità, stabiliti dalle disposizioni legali e regolamentari vigenti .

Il Collegio Sindacale è eletto dall'Assemblea dei Soci - che ne determina anche i criteri remunerativi - sulla base di liste presentate dagli Azionisti nelle quali è contenuto un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere, elencati mediante un numero progressivo. La lista si compone di due sezioni, una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente.

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 presentate dagli Azionisti dovranno essere depositate presso la sede sociale almeno 15 (quindici) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione. 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'1,5% del capitale sociale o la diversa misura, se inferiore, prevista da norme di legge o regolamentari. Al fine di comprovare la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste, gli Azionisti dovranno presentare e/o recapitare presso la sede sociale, con almeno 2 (due) giorni non festivi di anticipo rispetto a quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, o nel diverso termine previsto da norme di legge o regolamentari, copia delle certificazioni rilasciate dai rispettivi intermediari.

Unitamente a ciascuna lista, entro i rispettivi termini sopraindicati, 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 normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive cariche. La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra, è considerata come non presentata.

Con le dichiarazioni sarà depositato per ciascun candidato un *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali.

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.

Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il Sindaco decade della carica.

In caso di sostituzione di un Sindaco, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato, anche eventualmente con funzioni di Presidente.

Le precedenti statuizioni in materia di elezione dei Sindaci non si applicano nelle Assemblee che devono provvedere ai sensi di legge alle nomine dei Sindaci effettivi e/o supplenti e del Presidente necessarie per l'integrazione del Collegio Sindacale a seguito di sostituzione o decadenza. In tali casi l'Assemblea delibera a maggioranza relativa fatto salvo il principio di cui al secondo comma del presente articolo.

CAPO VI
BILANCIO E UTILI

Articolo 21 – Esercizio sociale

L'esercizio sociale si chiude al 31 (trentuno) Dicembre di ogni anno. L'Assemblea per l'approvazione del bilancio deve essere convocata, entro 120 (centoventi) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, ovvero entro il termine di 180 (centottanta) giorni da detta chiusura, ove tale termine sia richiesto in relazione alla redazione del bilancio consolidato, ove necessaria, ovvero alle altre esigenze previste dal secondo comma dell'articolo 2364 del Codice Civile.

Articolo 22 – Destinazione degli utili

Gli utili netti risultanti dal bilancio regolarmente approvato, dedotta la quota di riserva legale fino a quando questa non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale, sono a disposizione dell'Assemblea per la distribuzione del dividendo agli Azionisti e per altre destinazioni.

Il Consiglio di Amministrazione potrà deliberare, ricorrendo i presupposti ed alle condizioni previste dall'articolo 2433-bis del Codice Civile, la distribuzione di acconti su dividendo.

CAPO VII
SCIOGLIMENTO E LIQUIDAZIONE

Articolo 23 – Liquidazione

In caso di scioglimento della società, l'Assemblea degli Azionisti procederà ad assumere le opportune deliberazioni ai sensi dell'articolo 2487 del Codice Civile.

CAPO VIII
DISPOSIZIONI FINALI

Articolo 24 – Rinvio alle norme di legge

Per quanto non espressamente previsto nello statuto sono richiamate le norme di legge ad esso applicabili.

F.TO GILBERTO BENETTON

ENRICO BELLEZZA NOTAIO L.S.