

AUTOGRILL S.p.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
DEL 28 MAGGIO 2014

ore 10,00

Milano, Centro Congressi di Corso di Porta Vittoria, 16

Alle ore 10, il Presidente del Consiglio di Amministrazione **Gilberto Benetton** assume la presidenza dell'Assemblea a norma dell'articolo 9 dello Statuto sociale.

Il Presidente comunica che:

- con il consenso unanime dei presenti, il Notaio Prof. Carlo Marchetti svolge le funzioni di Segretario per l'Assemblea;

- l'odierna Assemblea è stata regolarmente convocata, in unica convocazione, mediante avviso pubblicato, ai sensi dell'art. 7 dello Statuto sociale, sul sito internet della Società e sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. nonché sul quotidiano Il Sole 24 Ore, a pagina 22, e sul quotidiano Milano Finanza, a pagina 38, in data 12 aprile 2014, con il seguente ordine del giorno:

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

- del Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre ad esso Presidente, i Consiglieri Signori:

- Gianmario TONDATO DA RUOS, Amministratore Delegato
- Tommaso BARRACCO
- Arnaldo CAMUFFO

- Carolyn DITTMEIER
- Massimo FASANELLA D'AMORE DI RUFFANO
- Alfredo MALGUZZI
- Marco MANGIAGALLI
- Gianni Mion
- Stefano ORLANDO
- Paolo ROVERATO,

avendo giustificato la propria assenza gli altri Consiglieri, Alessandro BENETTON e Marco JESI;

- del Collegio Sindacale sono presenti i Signori:

- Marco Rigotti, Presidente
- Luigi Biscozzi, Sindaco effettivo
- Eugenio Colucci, Sindaco effettivo;

- è invitato a partecipare all'Assemblea il Segretario del Consiglio di Amministrazione, Avv. Paola Bottero;

- ai sensi della legislazione relativa alla tutela delle persone fisiche e di altri soggetti rispetto al trattamento dei dati personali, 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 previsti dalla vigente normativa; detti dati saranno inseriti nel verbale dell'Assemblea, previo trattamento in via manuale e/o elettronica, e potranno essere oggetto di comunicazione e diffusione anche all'estero, anche al di fuori dell'Unione Europea, nelle forme e nei limiti previsti dalla vigente normativa;

- è funzionante un sistema di registrazione audiovisiva dello svolgimento dei lavori assembleari, al solo fine di rendere più agevole la redazione del verbale, mentre non possono essere introdotti da alcuno altri strumenti di registrazione, apparecchi fotografici o congegni similari;

- sono stati regolarmente espletati gli adempimenti informativi di cui all'art. 125-bis del D. Lgs. 58/1998;

- le Relazioni degli Amministratori relative alle materie all'ordine del giorno sono state messe a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, sul sito Internet e presso la Società di gestione del mercato, entro il termine di pubblicazione dell'avviso di convocazione, come disposto dall'art. 125-ter del D. Lgs. 58/1998.

Quindi il Presidente informa che:

- sono presenti n. 252 azionisti in proprio o per delega rappresentanti n. 179.713.511 azioni, pari al 70,642% delle 254.400.000 azioni costituenti il capitale sociale;

- ai fini dell'intervento nell'odierna adunanza, per le azioni sopra indicate consta l'effettuazione degli adempimenti previsti dalla legge, e in particolare risultano inviate dagli intermediari autorizzati le comunicazioni previste dalla legge vigente per l'intervento in Assemblea, è stata accertata la legittimazione dei presenti ad intervenire all'Assemblea, è stata constatata la rispondenza alle norme di legge e di statuto delle deleghe rilasciate e sono stati altresì regolarmente espletati gli adempimenti preliminari;

- è inoltre presente il rappresentante designato da Autogrill S.p.A. a norma dell'articolo 135-undecies del Testo Unico della Finanza, Avv. Agata Todarello, cui gli Azionisti avevano diritto di far pervenire le proprie deleghe.

Il Presidente invita sin d'ora il Rappresentante Designato ad eventualmente indicare, per ogni singola votazione, il numero di azioni per le quali non intendesse partecipare alla votazione ai sensi dell'art. 135-undecies TUF (mancato conferimento di istruzioni), e dichiara pertanto **validamente costituita l'odierna Assemblea in sede ordinaria**, in unica convocazione.

Proseguendo, il Presidente:

- comunica:

-- che l'elenco nominativo degli aventi diritto che partecipano all'Assemblea in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle azioni rappresentate e dei soggetti deleganti, verrà allegato al verbale dell'Adunanza;

-- che sono presenti in separata sala, mediante collegamento audiovisivo, giornalisti, esperti ed analisti finanziari;

-- che assistono alla riunione alcuni dirigenti e dipendenti della Società;

- invita coloro che lasceranno l'Assemblea prima delle votazioni a darne comunicazione al Notaio e all'ufficio di Presidenza situato all'entrata della sala, consegnando lo scontrino di presenza, che verrà restituito in caso di rientro;

- dichiara che il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è di Euro 68.688.000 ed è diviso in 254.400.000 azioni ordinarie prive del valore nominale, ciascuna delle quali attribuisce il diritto di voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società. Il diritto di voto è sospeso a norma di legge con riferimento alle n. 905.798 azioni proprie detenute dalla Società;

- comunica che, sulla base delle informazioni disponibili e ai sensi delle vigenti disposizioni emanate da Consob, l'elenco nominativo dei soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 2% al capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto, con indicazione del numero di azioni ordinarie da ciascuno possedute e della percentuale di possesso del capitale sociale, è il seguente:

DICHIARANTE – AZIONISTA DIRETTO	NUMERO	PERCENTUALE
---------------------------------	--------	-------------

		AZIONI	
EDIZIONE SRL	SCHEMATRENTAQUATTRO S.P.A..	127.454.400	50,10%
INVESCO LTD	INVESCO POWERSHARES CAPITAL MANAGEMENT LLC	6.974.744	2,74%
	INVESCO FUND MANAGERS LIMITED		
	INVESCO ASSET MANAGEMENT LIMITED		
FIL LIMITED		5.215.324	2,05%
UBS AG	UBS GLOBAL ASSET MANAGEMENT (AUSTRALIA) LIMITED	5.385.593	2,12%
	UBS GLOBAL ASSET MANAGEMENT (SINGAPORE) LTD		
	UBS GLOBAL ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED		
	UBS AG		

- chiede ai presenti di segnalare se sussistono eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi delle leggi vigenti;

- 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 all'apertura della discussione sull'argomento all'ordine del giorno da parte del Presidente;

-- che non sono consentite repliche, mentre sono consentite soltanto dichiarazioni di voto, naturalmente ristrette nei limiti che ad esse sono congrui;

-- che le votazioni sui singoli argomenti verranno effettuate per voto palese, e che verrà inoltre richiesto agli Azionisti di compilare la scheda di voto, riferibile a ciascun Azionista, fornita all'ingresso in sala.

E quindi, su invito del Presidente, l'**Avv. Bottero**:

- informa che, al fine di adempiere al meglio alle disposizioni normative in tema di diritto di porre domande prima e durante l'Assemblea (art. 127-ter del Testo Unico della Finanza), si procederà nel modo seguente: (1) a tutte le domande formulate con testo scritto consegnato durante la discussione, verrà data analitica risposta, domanda per domanda (e purché attinenti le materie all'ordine del

giorno), salvo il caso di domande aventi uguale contenuto, cui si darà risposta unitaria; (2) alle domande contenute nell'intervento orale svolto in sede di discussione si darà ugualmente risposta, al termine di tutti gli interventi;

- informa inoltre che nei giorni immediatamente precedenti l'Assemblea, entro il termine del 25 maggio 2014 indicato nell'avviso di convocazione, sono pervenute 71 domande poste dall'Azionista Marco Bava su varie tematiche; al fine di contenere i tempi di svolgimento dei lavori assembleari, non si darà lettura nè delle domande nè delle risposte, che sono contenute in un apposito documento messo a disposizione dei presenti, che verrà allegato al verbale assembleare, secondo quanto previsto dall'applicabile normativa;

- ricorda che i seguenti documenti sono stati resi disponibili al pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale, presso la 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) la Relazione finanziaria annuale, comprendente il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 e il bilancio consolidato alla stessa data, approvati dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 13 marzo 2014, la relazione sulla gestione e le attestazioni di cui all'articolo 154-bis, comma 5, del Decreto Legislativo n. 58/1998;
- 2) la Relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari;
- 3) le Relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione legale KPMG S.p.A.;
- 4) la Relazione sulla politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo n. 58/1998;
- 5) le Relazioni degli Amministratori sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno, in conformità all'articolo 125-ter del Testo Unico della Finanza e all'articolo 73 del Regolamento adottato da Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (il "Regolamento Emittenti"), nonché il documento informativo relativo al piano di incentivazione basato su *phantom stock option* riservato a taluni dipendenti e amministratori investiti di particolari cariche del gruppo Autogrill;
- 6) le due liste di candidati presentate per la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, corredate dalla documentazione prevista dalla normativa applicabile e dallo Statuto sociale di Autogrill S.p.A. e, in particolare, dalla dichiarazione di accettazione della candidatura, di inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità a ricoprire la carica di Consigliere di Amministrazione della Società e di esistenza, al medesimo fine, dei requisiti di legge, nonché di possesso, ove presenti, dei requisiti di indipendenza contemplati dal Codice di Autodisciplina delle società quotate (edizione dicembre 2011), come recepiti dalla Società con deliberazione del Consiglio di Amministrazione del 20 dicembre 2012, e dei requisiti di indipendenza stabiliti dal

combinato disposto degli articoli 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del Decreto Legislativo n. 58/1998, oltre che dal *curriculum vitae* di ciascun candidato;

- comunica che per la revisione contabile dei bilanci al 31 dicembre 2013 KPMG S.p.A. ha impiegato complessivamente circa 4.185 ore, delle quali:

- 3.100 ore circa, per la revisione contabile del bilancio di esercizio,

- 1.085 ore circa, per la revisione contabile del bilancio consolidato.

- precisa che il corrispettivo totale spettante a KPMG S.p.A. per lo svolgimento dell'incarico di revisione contabile dei bilanci al 31 dicembre 2013, comprensivo di rivalutazione ISTAT, è pari a Euro 269.800, di cui:

- Euro 197.240 per la revisione contabile del bilancio d'esercizio,

- Euro 72.560 per la revisione contabile del bilancio consolidato.

Il Presidente dunque passa alla trattazione del *primo punto all'ordine del giorno* e, poiché tutti i documenti relativi agli argomenti previsti nell'ordine del giorno, come precedentemente dichiarato, sono stati messi a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini previsti dalla legge e, inoltre, un fascicolo a stampa è stato messo a disposizione di tutti i presenti all'ingresso dell'Assemblea, propone, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento delle Assemblee di Autogrill S.p.A., di ometterne la lettura. L'assemblea unanime acconsente.

Il Presidente invita dunque l'Amministratore Delegato a svolgere alcune considerazioni in merito al risultato dell'esercizio 2013.

L'**Amministratore Delegato** sottolinea innanzi tutto che l'esercizio 2013 è stato caratterizzato dall'importante operazione straordinaria consistente nello scorporo delle attività del Gruppo nel settore *travel retail & duty free*, ad esito della quale Autogrill si presenta con una configurazione completamente nuova rispetto agli anni precedenti, restando focalizzata unicamente nel settore della ristorazione. In relazione a tale business, peraltro, il bilancio 2013 presenta (i) un calo delle vendite, essenzialmente riconducibile, da un lato, all'effetto del cambio Euro/dollaro e dall'altro lato ad un calo strutturale del traffico in Italia; (ii) una corrispondente diminuzione percentuale del costo del prodotto, indice della capacità della Società di adeguare rapidamente la propria catena logistica al livello della domanda; (iii) un risultato fortemente penalizzato dal costo del lavoro in Europa – che ha ovviamente natura strutturale per un soggetto che opera significativamente a livello europeo in un business come quello della ristorazione autostradale che comporta un servizio quotidiano di ventiquattro ore –, dai costi previdenziali in America a seguito della recente riforma voluta dal Presidente Obama e dal costo degli affitti. Nel complesso, prosegue, il calo del traffico e la presenza di strutture di affitto ad un canone minimo garantito, specialmente in Italia, hanno certamente

costituito i due fattori di maggiore penalizzazione, che hanno portato ad un calo dell'EBITDA, pur in presenza di una riduzione degli oneri finanziari principalmente grazie alla scissione della componente (anche debitoria) *travel retail*. Quanto poi alla distribuzione geografica del *business*, l'Amministratore Delegato evidenzia il miglioramento - contenuto ma significativo perché in controtendenza rispetto al passato - delle vendite sul mercato americano ed anche di quelle sul mercato europeo (Italia esclusa), a fronte invece di una ulteriore contrazione del mercato nazionale. Contrazione dovuta, ribadisce in conclusione l'Amministratore Delegato, essenzialmente al traffico strutturalmente in calo e all'onerosità degli obblighi di gestione.

Il Presidente apre quindi la discussione.

L'Azionista **Reale** sottolinea che negli ultimi due anni, in controtendenza rispetto all'andamento generale dell'economia, la Società ha avuto risultati positivi – in particolare sotto il profilo del valore del titolo in Borsa – dimostrando di saper reagire ad un momento di difficoltà con iniziative innovative come lo *spin off* perfezionato nel 2013. Esprime quindi apprezzamento per i risultati del bilancio 2013 (che peraltro, ricorda, comprende ancora per i primi tre trimestri anche il settore oggetto di successiva scissione), domandando le ragioni dell'incremento delle svalutazioni materiali e immateriali; si sofferma dunque sul profilo della visione prospettica, chiedendo quali siano le previsioni del Consiglio sulla ristorazione autostradale italiana, considerato che si assiste da un lato ad un calo significativo del traffico e dall'altro lato a 21 nuove aggiudicazioni relative appunto a punti autostradali in Italia. Domanda inoltre gli sviluppi del business aeroportuale e le prospettive circa la presenza in Vietnam. Conclude preannunciando il proprio voto favorevole.

Per l'Azionista **Loizzi**, il 2013 è stato un “anno orribile” per l'economia europea ed italiana, in particolare sotto il profilo dei consumi; ciononostante, il Gruppo è stato in grado non soltanto di fare fronte con successo agli effetti di tale congiuntura negativa, ma anche di riposizionarsi su segmenti più profittevoli. Da un lato, prosegue, Autogrill ha ridefinito la propria proposta commerciale e dall'altro lato ha intensificato la presenza su mercati come l'Asia e il Medio Oriente e nei canali di vendita a maggior tasso di crescita (aeroporti e stazioni ferroviarie): una “doppia strategia” che non solo ha permesso di chiudere l'esercizio in maniera apprezzabile, ma sta già riverberando con successo la sua efficacia sull'esercizio in corso. Chiede, quindi, se la strategia che ha fortemente caratterizzato il 2013 sul fronte commerciale e geografico è destinata a proseguire anche nel 2014 e negli anni successivi e, in tal caso, con quali modalità; domanda infine, apprezzando la scelta di accantonare l'utile 2013 per rafforzare patrimonialmente il Gruppo, quale siano le previsioni per il 2014 in termini di politica del dividendo.

L'Azionista **Rodinò** sottolinea che il 2013 è stato un anno significativo per il Gruppo soprattutto per la scissione del comparto *World Duty Free* e la sua quotazione e dunque per la creazione di un

nuovo assetto, che il socio auspica possa avere sviluppi positivi nel futuro. L'introduzione di tale nuovo assetto consente, prosegue, di considerare il 2013 un anno soddisfacente, nonostante i risultati economici si discostino di poco da quelli dell'anno precedente; sottolinea inoltre il forte incremento del risultato netto da attività operative continuative ed il relevantissimo miglioramento della posizione finanziaria netta. Chiede quindi se già nel primo quadrimestre del 2014 siano stati rilevati miglioramenti a seguito dei nuovi assetti societari; domanda inoltre se la *partnership* con Rosneft in Russia abbia prodotto gli esiti attesi nel corso delle Olimpiadi invernali. In relazione poi alla dinamica dei consumi nei punti vendita, chiede se il *management* colga quei segnali di ripresa che, secondo alcune prime e più ottimistiche valutazioni, vedrebbero un riavvicinamento dei consumi italiani alle medie europee. Chiede infine chiarimenti in merito ai progetti di "razionalizzazione delle presenze" in Italia anche mediante le gare in corso e conclude preannunciando il proprio voto favorevole.

L'Azionista **Caradonna** richiama ironicamente "l'effetto Adamo" che la Società potrebbe sentire dopo aver creato "da una propria costola" *World Duty Free* ed esprime apprezzamento per l'attività di *investor relations* del Gruppo. In relazione allo sviluppo di nuovi *concept* commerciali e nuovi marchi innovativi, domanda quali siano le caratteristiche di innovazione degli stessi e quale sia lo stato della loro evoluzione; chiede inoltre se lo sviluppo del *business* aziendale nel canale ferroviario potrebbe in parte compensare il calo della clientela autostradale, considerato che, almeno per alcune tratte nazionali, il treno è divenuto ormai una valida alternativa all'auto. Chiede infine se il *management* consideri ancora attuale l'assimilazione, nell'immaginario collettivo, tra il marchio Autogrill e le stazioni di servizio: se così fosse (come è stato in passato), ciò potrebbe recare un danno all'immagine dell'Azienda per effetto della presenza di *competitors* che offrono servizi di qualità inferiore e che tuttavia i clienti potrebbero associare ad Autogrill.

L'Azionista **Villa** chiede la ragione del mancato sfruttamento in Italia di marchi come Starbucks (di cui peraltro l'Azienda dispone a titolo di licenza), KFC e Burger King.

Nessun altro chiedendo la parola, l'**Amministratore Delegato** procede a fornire le risposte che seguono. Evidenzia anzitutto che le svalutazioni materiali (aumentate da 7 a 15 milioni di Euro, importo peraltro non rilevante rispetto ai dati consolidati) sono sostanzialmente relative a contratti, soprattutto esteri, che sono stati oggetto di *impairment test*. Successivamente si sofferma sui principali parametri che caratterizzano l'economia e la società Vietnamita: l'età media è inferiore ai 25 anni, gli abitanti sono oltre 70 milioni e il Paese registra un traffico aeroportuale di circa 25 milioni di passeggeri, in costante crescita grazie all'ammodernamento delle infrastrutture. L'espansione verso i mercati del Medio ed Estremo Oriente come l'Indonesia e l'India (dove Autogrill è forse già il primo operatore nel *business* aeroportuale), prosegue l'Amministratore

Delegato, vuole appunto intercettare le opportunità derivanti dal sempre più marcato spostamento verso tali aree geografie del traffico aereo. In termini di effetti sul conto economico, si tratta di mercati che già contribuiscono alla profittabilità dei risultati (come l'India) o potranno farlo presto (come l'Indonesia ed il Vietnam); essi rappresentano peraltro una sfida per il Gruppo sotto ogni punto di vista, dovendocisi confrontare con economie, tassi di inflazione, costi del denaro diversi, livelli di istruzione e di impiego e persino gusti culinari completamente diversi rispetto al mondo occidentale. Quanto poi a marchi come Starbucks (per cui il Gruppo ha una licenza relativa unicamente agli Stati Uniti), si sta valutando la migliore modalità di ingresso in altri mercati, come appunto quelli asiatici: ciò potrebbe avvenire sia mediante nuove licenze (che tuttavia comporterebbero un doppio negoziato: con il titolare del marchio e con il licenziatario nazionale già presente), sia creando un modello ibrido che contempra lo sviluppo contemporaneo di marchi interni (che potrebbero così essere nuovamente valorizzati), marchi locali e marchi in *franchising*. L'esperienza all'estero ha infatti dimostrato come alcuni marchi nazionali (lo stesso Autogrill, ma anche altri come Motta) abbiano tuttora una importante valenza in altri Paesi, come risulta evidente anche dalla citata *partnership* in Russia con Rosneft, sviluppata peraltro – sottolinea anche, intervenendo, il **Presidente** – su iniziativa ed impulso degli operatori russi in vista delle Olimpiadi invernali di Sochi.

Proseguendo, l'**Amministratore Delegato** sottolinea che iniziative come questa consentono alla Società di valorizzare al meglio il proprio marchio e dunque devono caratterizzarne la strategia futura, accanto a quelle legate all'utilizzo dei marchi internazionali. Conferma poi che la Società è presente nel canale ferroviario, avvertendo tuttavia che la penetrazione sulla clientela dei treni è completamente differente per le diverse caratteristiche di fruizione dei due servizi. Conferma poi le 21 nuove aggiudicazioni relative a punti di ristoro autostradali in Italia, che dimostrano l'intenzione del Gruppo di rivitalizzare la proposta autostradale anche in parte ripensandola rispetto al passato: si è scelto infatti di ridurre il numero dei punti vendita (21 contro i 40 le cui concessioni erano in scadenza), con una contrazione dei costi, e di renderne più attrattiva l'offerta, mediante un miglioramento ed una modernizzazione della stessa, con iniziative come "Bistrò", ed anche in *partnership* con Slow Food.

Quanto all'andamento della gestione nel 2014, l'Amministratore Delegato cede la parola al **CFO dottor Alberto De Vecchi**, il quale evidenzia che l'andamento corrente delle vendite risulta lievemente migliore rispetto al 2013, soprattutto in Europa ed in Italia, nonostante il periodo Pasquale sia compreso nel secondo trimestre anziché nel primo, come accaduto invece l'anno scorso; per quanto riguarda gli Stati Uniti, prosegue, si conferma sostanzialmente l'andamento positivo che già ha caratterizzato lo scorso anno, sebbene il risultato sia penalizzato dalla debolezza

del dollaro americano. Segnala inoltre che sul confronto tra i risultati del 2014 e quelli del 2013 potranno pesare ancora alcuni effetti della contabilizzazione dell'operazione di scissione e delle "differenze di perimetro" e conferma che per il 2014 si prevede un EBITDA sostanzialmente allineato al risultato dell'esercizio precedente, avvertendo che molto dipenderà dall'andamento del cambio.

Nessun altro Azionista chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà lettura della deliberazione *infra* trascritta;
- comunica che sono presenti in proprio o per delega n. 179.713.511 azioni ordinarie, pari al 70,642% del capitale avente diritto di voto;
- invita i Signori Azionisti a non assentarsi dalla sala durante la votazione e prega, se qualcuno desidera allontanarsi, di farlo ora, prima che la votazione abbia inizio;
- pone quindi in votazione (ore 11) per alzata di mano la proposta di cui al primo punto dell'ordine del giorno, qui trascritta:

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti:

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

L'Assemblea approva a maggioranza.

Azioni Favorevoli n. 177.748.511

Azioni Contrarie nessuna

Azioni Astenute n. 300.000

Azioni non votanti n. 1.665.000

Il tutto come da dettaglio allegato ("Votazione 1").

Il Presidente proclama il risultato della votazione.

Il Presidente passa poi alla trattazione del *secondo punto all'ordine del giorno* e:

- ricorda che con l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2013 viene a scadere il mandato del Consiglio di Amministrazione in carica e pertanto l'Assemblea è chiamata a procedere alle deliberazioni inerenti il rinnovo del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2014-2015-2016, e precisamente:

-- determinazione del numero dei Consiglieri;

-- determinazione della durata in carica dei Consiglieri;

-- nomina dei Consiglieri sulla base delle liste di candidati presentate ai sensi dell'art. 10 dello Statuto sociale e della disciplina normativa applicabile, e con scrutinio palese;

-- determinazione dei compensi dei componenti del Consiglio di Amministrazione;

- propone, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento delle Assemblee di Autogrill S.p.A., di omettere la lettura e di passare direttamente alla discussione della relazione del Consiglio di Amministrazione relativa al predetto secondo 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. nelle forme e nei termini di legge. Copia di tale relazione è stata inoltre messa a disposizione di tutti i presenti all'ingresso della sala. L'Assemblea unanime acconsente;

- informa che, come precedentemente menzionato, entro i termini previsti dalla vigente disciplina di legge e regolamentare sono state presentate **due liste di candidati** per la nomina del Consiglio di Amministrazione di Autogrill S.p.A., rispettivamente (i) una lista presentata dall'azionista Schematrentaquattro S.p.A., titolare del 50,10% del capitale della Società, ed (ii) un'altra lista presentata dai seguenti quattordici azionisti, gestori di fondi di investimento, complessivamente rappresentanti l'1,707% del capitale sociale: Anima SGR S.p.A.; Arca SGR S.p.A.; Ersel Asset Management SGR S.p.A.; Eurizon Capital S.A.; Eurizon Capital SGR S.p.A.; FIL Investments International; Fideuram Asset Management (Ireland) Limited; Fideuram Investimenti SGR S.p.A.; Interfund Sicav; Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A.; Mediolanum International Funds Limited; Pioneer Asset Management S.A.; Pioneer Investment Management SGRp.A. e Ubi Pramerica SGR;

- invita il Segretario (che vi procede) a dare lettura delle liste presentate, qui trascritte:

-- lista presentata da Schematrentaquattro S.p.A.:

1. Gilberto Benetton
2. Gianmario Tondato Da Ruos
3. Alessandro Benetton
4. Gianni Mion
5. Paolo Roverato
6. Tommaso Barracco

7. Carolyn Dittmeier
8. Massimo Fasanella d'Amore di Ruffano
9. Giorgina Gallo
10. Stefano Orlando
11. Arnaldo Camuffo
12. Neriman Ulsever
13. Marco Mangiagalli.

nella quale i candidati Consiglieri Tommaso Barracco, Carolyn Dittmeier, Massimo Fasanella d'Amore di Ruffano, Giorgina Gallo, Stefano Orlando, Arnaldo Camuffo, Neriman Ulsever e Marco Mangiagalli hanno dichiarato di avere i requisiti di indipendenza ai sensi del Codice di Autodisciplina delle società quotate ed ai sensi del combinato disposto degli articoli 147 ter, comma quarto, e 148, comma terzo, del TUF;

-- lista presentata dai quattordici azionisti summenzionati, gestori di fondi di investimento, complessivamente rappresentanti l'1,707% del capitale sociale:

1. Ernesto Albanese
2. Francesco Umile Chiappetta,

nella quale entrambi i suddetti candidati Consiglieri hanno dichiarato di avere i requisiti di indipendenza ai sensi del Codice di Autodisciplina delle società quotate ed ai sensi del combinato disposto degli articoli 147 ter, comma quarto, e 148, comma terzo, del TUF;

- comunica che:

-- copia di entrambe le liste è stata debitamente pubblicata sul sito internet della Società e consegnata agli Azionisti intervenuti all'odierna Assemblea, congiuntamente alle dichiarazioni di ciascun candidato di accettazione della candidatura, di insussistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità a ricoprire la carica di Amministratore della Società e di possesso, al medesimo fine, dei requisiti di legge e di Statuto e, ove presenti, dei requisiti di indipendenza; ai rispettivi *curricula vitae*;

- ricorda infine che:

-- all'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione si procederà ai sensi dell'articolo 10 dello Statuto della Società;

-- trovano applicazione le disposizioni in materia di equilibrio di genere di cui al comma 1-ter dell'art. 147-ter e al comma 1-bis dell'art. 148 del D. Lgs. n. 58/1998 introdotti con la Legge n. 120/2011, così come le disposizioni attuative emanate al riguardo dalla Consob (art. 144-undecies del Regolamento Emittenti), come recepite nell'art. 10 dello Statuto sociale;

- quanto al *numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione*, l'art. 10 dello Statuto sociale della Società prevede un minimo di n. 3 componenti ed un massimo di n. 15 componenti;
- quanto al *periodo di durata in carica del Consiglio di Amministrazione*, l'art. 10 dello Statuto sociale della Società prevede un periodo di tre esercizi o un diverso periodo stabilito dall'Assemblea ma non superiore a tre esercizi;
- quanto al *compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione*, questo è deliberato dall'Assemblea ai sensi di legge e dell'art. 11 dello Statuto sociale della Società;
- apre la discussione.

Il Signor **Valerio Bellamoli**, in rappresentanza dell'Azionista Schematrentaquattro S.p.A., propone

- di determinare, ai sensi dell'articolo 10 dello Statuto Sociale, in 13 (tredici) il numero degli Amministratori;
- di stabilire, ai sensi dell'articolo 10 dello Statuto Sociale, in 3 (tre) esercizi, e dunque fino all'Assemblea degli Azionisti convocata per l'approvazione del bilancio al 31 Dicembre 2016, la durata del nominando Consiglio di Amministrazione;
- di determinare, ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto Sociale, per il triennio 2014-2015-2016, salva diversa successiva determinazione dell'Assemblea e salvi i compensi che il Consiglio di Amministrazione potrà attribuire ai sensi del terzo comma dell'articolo 2389 del Codice Civile, un compenso complessivo annuale al Consiglio di Amministrazione nella misura di Euro 880.000 (ottocentottantamila) al lordo delle ritenute di legge, suddiviso come segue:
 - Euro 650.000 (seicentocinquantamila), ripartito in Euro 50.000 (cinquantamila) per ciascuno dei tredici Consiglieri;
 - Euro 230.000,00 (duecentotrentamila) per l'insieme dei componenti dei Comitati che il nominando Consiglio determinerà di costituire al suo interno, dando mandato al Consiglio stesso di ripartire detto ammontare tra i vari Comitati;
- di attribuire a ciascun Consigliere un gettone di presenza di Euro 600 per ogni seduta di Assemblea e di Consiglio alla quale parteciperà e a ciascun componente di ciascun Comitato costituito all'interno del Consiglio un gettone di presenza di Euro 600 per ogni seduta del rispettivo Comitato alla quale parteciperà;
- di stabilire che gli Amministratori avranno diritto al rimborso delle spese sostenute per lo svolgimento del loro incarico,

precisando che tutti i compensi annuali saranno pagati a seguito dell'approvazione del bilancio di esercizio di ciascun anno di riferimento e si intendono al lordo delle eventuali ritenute di legge.

Nessun altro Azionista chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- comunica che i presenti sono invariati;
- invita i Signori Azionisti a non assentarsi dalla sala durante la votazione e prega, se qualcuno desidera allontanarsi, di farlo ora, prima che la votazione abbia inizio;
- pone quindi in votazione (ore 11,10) per alzata di mano la proposta dell’Azionista Schematrentaquattro S.p.A. circa la determinazione del numero dei membri del Consiglio, sopra trascritta.

L’Assemblea approva a maggioranza.

Azioni Favorevoli n. 177.575.696

Azioni Contrarie nessuna

Azioni Astenute n. 470.000

Azioni non votanti n. 1.667.815

Il tutto come da dettaglio allegato (“Votazione 2”).

Il Presidente proclama il risultato della votazione e, invariati i presenti, pone quindi in votazione (ore 11,12) per alzata di mano la proposta dell’Azionista Schematrentaquattro S.p.A. circa la durata in carica dei membri del Consiglio, sopra trascritta.

L’Assemblea approva a maggioranza.

Azioni Favorevoli n. 177.575.696

Azioni Contrarie nessuna

Azioni Astenute n. 470.000

Azioni non votanti n. 1.667.815

Il tutto come da dettaglio allegato (“Votazione 3”).

Il Presidente proclama il risultato della votazione e, invariati i presenti, pone quindi in votazione (ore 11,14) per alzata di mano le liste presentate.

La votazione dà i seguenti risultati.

Azioni Favorevoli alla Lista presentata da Schematrentaquattro S.p.A. n. 127.482.682

Azioni Favorevoli alla Lista presentata da gestori di fondi di investimento n. 48.540.184

Azioni Contrarie n. 3.678.030

Azioni Astenute n. 9.800

Azioni non votanti n. 2.815

Il tutto come da dettaglio allegato (“Votazione 4”).

Il Presidente proclama il risultato della votazione e, presenti n. 179.579.622 azioni pari al 70,589% del capitale sociale, pone quindi in votazione (ore 11,16) per alzata di mano la proposta

dell'Azionista Schematrentaquattro S.p.A. circa i compensi dei membri del Consiglio, sopra trascritta.

L'Assemblea approva a maggioranza.

Azioni Favorevoli n. 152.218.634

Azioni Contrarie n. 23.913.022

Azioni Astenute n. 1.782.966

Azioni non votanti n. 1.665.000

Il tutto come da dettaglio allegato ("Votazione 5").

Il Presidente proclama il risultato della votazione e rivolge un sincero ringraziamento a tutti i Consiglieri uscenti, il Dott. Arnaldo Camuffo, il Dott. Marco Jesi, il Dott. Alfredo Malguzzi ed il Dott. Marco Mangiagalli, che con la loro professionalità, competenza e dedizione hanno contribuito in maniera fattiva alla storia di successi della Società e del Gruppo Autogrill.

Il Presidente dunque passa alla trattazione del *terzo punto all'ordine del giorno* e:

- propone, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento delle Assemblee di Autogrill S.p.A., di omettere la lettura della Relazione degli Amministratori sul presente punto all'ordine del giorno e passare direttamente alla discussione. L'Assemblea unanime acconsente;

- apre la discussione.

Nessun Azionista chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;

- dà lettura della deliberazione *infra* trascritta;

- comunica che sono presenti in proprio o per delega n. 179.713.511 azioni ordinarie, pari al 70,642% del capitale avente diritto di voto;

- invita i Signori Azionisti a non assentarsi dalla sala durante la votazione e prega, se qualcuno desidera allontanarsi, di farlo ora, prima che la votazione abbia inizio;

- pone quindi in votazione (ore 11,22) per alzata di mano la delibera di cui è stata data lettura e qui trascritta:

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

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

- preso atto che, alla data della suddetta relazione, la Società deteneva n. 1.004.934 azioni in portafoglio acquistate in esecuzione di precedenti autorizzazioni rilasciate dall'Assemblea dei Soci e nessuna società da questa controllata detiene azioni Autogrill S.p.A.,

- visto il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, approvato dall'odierna Assemblea ordinaria,

- preso atto dell'ammontare complessivo delle riserve disponibili risultanti dal bilancio di esercizio di Autogrill S.p.A. al 31 dicembre 2013, approvato in data odierna, pari ad Euro 305.394.685 (trecentocinquemilioneitrecento- novantaquattromilaseicentottantacinque);
- preso atto dell'entità della riserva azioni proprie quale iscritta nel bilancio di esercizio di Autogrill S.p.A. al 31 dicembre 2013, approvato in data odierna, per Euro 3.982.364 (tremilioninovecentottantaduemilatrecento- sessantaquattro);
- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale,

delibera

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

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

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

per operazioni in relazione alle quali si renda necessario o opportuno procedere allo scambio o alla cessione di pacchetti azionari, anche mediante permuta o conferimento, oppure in occasione di operazioni sul capitale che implicino l'assegnazione o disposizione e/o utilizzo di azioni proprie (quali, a titolo esemplificativo, fusioni, scissioni, emissione di obbligazioni convertibili o warrant con azioni proprie di compendio), in tutti i casi a termini e condizioni determinati dal Consiglio di Amministrazione, restando inteso che in relazione a qualunque atto di alienazione, disposizione e/o utilizzo di azioni proprie gli eventuali proventi rivenienti potranno essere utilizzati per ulteriori acquisti, fino allo spirare del termine dell'autorizzazione assembleare, fermi restando i limiti quantitativi e di spesa, nonché le condizioni stabilite dall'Assemblea con la presente autorizzazione, il tutto nel rispetto della applicabile disciplina, inclusi, a titolo meramente esemplificativo, il regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., il D.Lgs. 58/98, il regolamento concernente la disciplina degli emittenti emanato da Consob in attuazione del D.Lgs. 58/98, le norme di cui alla Direttiva 2003/6/CE e le relative norme di esecuzione e prassi ammesse, comunitarie e nazionali;

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

L'Assemblea approva a maggioranza.

Azioni Favorevoli n. 177.221.344

Azioni Contrarie n. 84.167

Azioni Astenute n. 470.000

Azioni non votanti n. 1.938.000

Il tutto come da dettaglio allegato (“Votazione 6”).

Il Presidente proclama il risultato della votazione.

Il Presidente dunque passa alla trattazione del *quarto punto all’ordine del giorno* e:

- propone, ai sensi dell’art. 8 del Regolamento delle Assemblee di Autogrill S.p.A., di omettere la lettura della Relazione degli Amministratori sul presente punto all’ordine del giorno e passare direttamente alla discussione. L’Assemblea unanime acconsente;
- apre la discussione.

Nessun Azionista chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà lettura della deliberazione *infra* trascritta;
- comunica che i presenti sono invariati;
- invita i Signori Azionisti a non assentarsi dalla sala durante la votazione e prega, se qualcuno desidera allontanarsi, di farlo ora, prima che la votazione abbia inizio;
- pone quindi in votazione (ore 11,30) per alzata di mano la delibera di cui è stata data lettura e qui trascritta:

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

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

delibera

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

L’Assemblea approva a maggioranza.

Azioni Favorevoli n. 171.039.641

Azioni Contrarie n. 5.876.907

Azioni Astenute n. 856.148

Azioni non votanti n. 1.940.815

Il tutto come da dettaglio allegato (“Votazione 7”).

Il Presidente proclama il risultato della votazione.

Il Presidente passa infine alla trattazione del *quinto punto all'ordine del giorno* e:

- propone, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento delle Assemblee di Autogrill S.p.A., di omettere la lettura della Relazione degli Amministratori sul presente punto all'ordine del giorno e passare direttamente alla discussione. L'Assemblea unanime acconsente;
- apre la discussione.

Nessun Azionista chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà lettura della deliberazione *infra* trascritta;
- comunica che le azioni presenti sono 179.579.622 pari al 70,589% del capitale sociale;
- invita i Signori Azionisti a non assentarsi dalla sala durante la votazione e prega, se qualcuno desidera allontanarsi, di farlo ora, prima che la votazione abbia inizio;
- pone quindi in votazione (ore 11,32) per alzata di mano la delibera di cui è stata data lettura e qui trascritta:

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

- *esaminata la Relazione del Consiglio di Amministrazione ed i relativi allegati (ivi incluso il documento informativo redatto ai sensi dell'art. 114-bis del TUF e dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti e il regolamento del piano),*
- *preso atto della proposta del Comitato Risorse Umane e del parere favorevole del Collegio Sindacale anche ai sensi dell'art. 2389 del Codice Civile,*
- *visti l'art. 114-bis del TUF e la normativa regolamentare emanata dalla Consob,*

delibera

- a) *di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del TUF, l'adozione di un piano di incentivazione basato su phantom stock option denominato “Piano di Phantom Stock Option 2014”, rivolto a taluni dipendenti e/o ad amministratori investiti di particolari cariche della Società e delle Controllate, i cui termini, condizioni e modalità di attuazione sono descritti nel documento informativo allegato alla Relazione del Consiglio di Amministrazione, e nel regolamento del Piano allegato al documento informativo;*
- b) *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 Phantom Stock Option 2014”, ivi compreso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il potere di:*

- *individuare (con l'astensione, di volta in volta, degli eventuali interessati) i beneficiari del Piano e determinare il numero di opzioni da assegnare a ciascuno di essi;*
- *esercitare tutti i poteri e le funzioni attribuite al Consiglio di Amministrazione dal regolamento del Piano e assumere le relative determinazioni;*
- *apportare al regolamento del Piano le modifiche e/o le integrazioni ritenute necessarie e/o opportune in ipotesi di operazioni straordinarie sul capitale della Società, al fine di mantenerne invariati, nei limiti consentiti dalla normativa di tempo in tempo applicabile, i contenuti sostanziali ed economici del Piano; e*
- *provvedere all'informativa al mercato, alla redazione e/o alla finalizzazione di ogni documento necessario od opportuno in relazione al Piano, ai sensi delle applicabili disposizioni legislative e regolamentari, nonché, in generale, all'esecuzione delle presenti delibere."*

L'Assemblea approva a maggioranza.

Azioni Favorevoli n. 150.863.680

Azioni Contrarie n. 25.907.117

Azioni Astenute n. 870.825

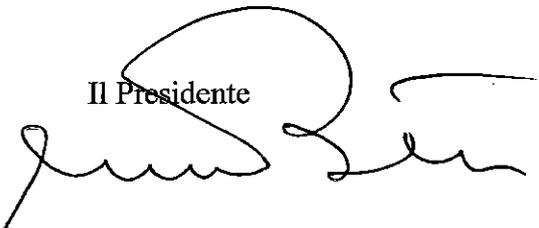
Azioni non votanti n. 1.938.000

Il tutto come da dettaglio allegato ("Votazione 8").

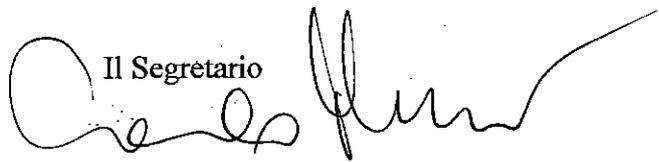
Il Presidente proclama il risultato della votazione.

Esauriti gli argomenti posti all'ordine del giorno, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 11,35.

Il Presidente



Il Segretario



AUTOGRILL S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 28 maggio 2014

Elenco partecipanti / azionisti

Delegato Cognome / Ragione sociale	Nome	179.713.511 Quantità	9 252 P
SANDRO SACCARDI			
1	SCHEMATRENTAQUATTRO S.P.A.	127.454.400	1
		127.454.400	1 -
CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI			
2	INVESCO FUNDS	6.138.894	1
3	GOVERNMENT OF NORWAY	2.783.685	1
4	INVESCO PERPETUAL EUROPEAN EQUITY FD	2.665.768	1
5	T. ROWE PRICE INTERNATIONAL DISCOVERY FU	692.383	1
6	EGEPARGNE CROISSANCE	600.000	1
7	METROPOLE GESTION	500.000	1
8	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	496.023	1
9	AQR STYLE PREMIA MASTER ACCOUNT LP	495.629	1
10	INVESCO ACTIONS EUROPE	493.696	1
11	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	445.862	1
12	PRIVAT CLIENT GLOBAL SMALL CAP PORTFOLIO	358.192	1
13	AXA ROSENBERG EUROBLOC	274.000	1
14	FRIENDS LIFE LIMITED	222.000	1
15	LOMBARD ODIER FUNDS	207.500	1
16	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	177.488	1
17	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	151.231	1
18	AQR FUNDS- AQR STYLE PREMIA ALTERNATIVE FUND	137.163	1
19	FIDUCIE GLOB DES REGIMES DE RETR DE LA SOC TRANSPORT MONTREAL	120.292	1
20	COSMIC INVESTMENT FUND	118.643	1
21	AXA ROSENBERG EUROPEAN FUND	110.000	1
22	FCP CNP ACTIONS EUROPE SCHRODER	101.161	1
23	SCHRODER INSTITUTIONAL POOLED FUNDS-EUROPEAN EQUITY FUND	98.565	1
24	FRIENDS LIFE LIMITED	96.000	
25	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO	91.422	1
26	EAST RIDING PENSION FUND	87.933	1
27	AQR FUNDS- AQR MULTI-STRATEGY ALTERNATIV	87.265	1
28	FRIENDS LIFE COMPANY LIMITED	77.000	1
29	AMADABLUM PAN EUROPEAN EQUITY FUND	75.504	1
30	LOCKHEED MARTIN CORP MASTER TRUST	71.267	1
31	T ROWE INTL SMALL CAP EQUITY TRUST	64.144	1
32	ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	63.765	1
33	JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BU	63.649	1
34	ROCKEFELLER & CO., INC	60.011	1
35	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	58.000	1
36	NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST	55.311	1
37	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	55.133	1
38	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND	54.785	1
39	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	50.177	1
40	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	52.750	
41	GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F	48.385	1
42	FRIENDS LIFE LIMITED	48.000	
43	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	43.169	
44	BP PENSION FUND	42.900	1
45	SSGA EMU SMALL CAP ALPHA EQUITY FUND	42.749	1
46	BARYUM QUANT FCP	40.000	1
47	STICHTING DEPOSITARY APG DEVELOPED MARKETS EQUITY POOL	38.300	1
48	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	32.418	
49	VICTORY CAPITAL SERIES LLC SERIES C, INTERNAT. SMALL CAP PORTFOLIO	30.459	1
50	AXA ROSENBERG GLOBAL FUND	30.000	1
51	FOOD AND AGRICULTURE ORGANISATION UN	28.806	1
52	LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	28.641	1
53	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	27.959	1
54	AXA IRELAND PENSION FUND	27.000	1
55	PEERLESS INSURANCE COMPANY	25.527	1
56	STG PFDS V.D. GRAFISCHE	25.465	1
57	VAUXHALL & ASSOCIATED COMPANIES PENSION FUND	24.000	1

AUTOGRILL S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 28 maggio 2014

Elenco partecipanti / azionisti

Delegato	Cognome / Ragione sociale	Nome	179.713.511 Quantità	<u>9 252</u> P
58	ASSOCIATED BRITISH FOODS PENSION SCHEME		22.000	1
59	INTEL CORPORATION RETIREE MEDICAL PLAN TRUST		21.290	1
60	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		20.528	1
61	IBM 401K PLUS PLAN		19.660	1
62	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		19.223	1
63	CC&L GLOBAL EQUITY FUND		19.100	1
64	AXA GLOBAL DISTRIBUTION FUND		18.000	1
65	AQR DELTA MASTER ACCOUNT LP COOGIER FIDUCIARY SERVICES (CAYMAN) LTD		17.206	1
66	FRIENDS LIFE ASSURANCE SOCIETY PLC		16.000	1
67	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		14.862	1
68	CHARITABLE INTERNATIONAL EQUITYFUND		14.318	1
69	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS		14.207	1
70	VICTORY INTERNATIONAL SMALL CAP COLLECTIVE FUND		13.992	1
71	GLOBAL ALPHA EAFE SMALL CAP EQUITY FUND		13.245	1
72	AXA LUXEMBOURG FUND		12.157	1
73	STANLIB FUNDS LIMITED STANDARD BANK HOUSE		12.153	1
74	T. ROWE PRICE FUNDS SICAV		10.727	1
75	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUNDCOMMISSION		10.506	1
76	AXA SWISS INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL EX SWITZERLAND		10.420	1
77	CC & L ARROWSTREET EAFE EQUITY FUND		10.400	1
78	CC&L Q GROUP GLOBAL EQUITY FUND		10.300	1
79	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND		10.230	1
80	AXA ROSENBERGER INTERNATIONAL		10.000	1
81	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND		9.865	1
82	PRINCIPAL FUNDS INC GLOBAL MULTI STRATEGY FUND		9.730	1
83	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO		9.260	1
84	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		9.005	1
85	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		8.922	
86	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F		8.565	1
87	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		8.392	
88	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		8.298	
89	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA		8.000	1
90	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		7.827	
91	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND		7.254	1
92	BNS CONNOR CLARK AND LUNN WHOLESALE FINANCIAL INC		7.094	1
93	FRIENDS LIFE LIMITED		6.668	
94	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		6.611	
95	AXA INVESTMENT MANAGERS DEUTSCHLAND GMBH FOR AXA EUROPA		6.600	1
96	LJR LIMITED PARTNERSHIP		6.438	1
97	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST		6.380	
98	SPDR MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF		6.107	1
99	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS		6.006	
100	AXA IM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, LLC		6.000	1
101	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.		5.982	1
102	ABU DHABI RETIREMENT PENSION FUND		5.711	1
103	AQR MULTI-STRATEGY FUND VI, L.P.		5.619	1
104	AXA INVESTMENT MANAGERS DEUTSCHLAND GMBH FOR AXA WELT		5.210	1
105	CITITRUST LTD AS TRUSTEE FOR AXA UNIT TRUSTS - GLOBAL FUND		5.210	1
106	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		5.190	
107	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED		5.057	1
108	PACIFIC GAS AND ELECTRIC QUALIFIED CPUC DECOMMISSIONING TRUST		4.908	1
109	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND		4.692	1
110	ADVANCED SERIES TRUST AST GOLDMAN SACHS MULTI ASSET PORTFOLIO		4.597	1
111	PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE MASTER FUND LTD		4.582	1
112	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST		4.538	1
113	ING DIRECT		4.463	1
114	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON NUCLEAR FACILITIES CPUC DECOMMISSIONI		4.258	1
115	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		3.683	
116	AXA LUXEMBOURG FUND		3.473	1
117	LJR LIMITED PARTNERSHIP		3.381	
118	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		3.321	1
119	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		3.294	

AUTOGRILL S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 28 maggio 2014

Elenco partecipanti / azionisti

Delegato	Cognome / Ragione sociale	Nome	179.713.511 Quantità	9 252 P
120	KEY TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND		3.044	1
121	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE		2.900	1
122	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		2.645	
123	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		2.628	1
124	ASPIRIANT RISK MANAGED GLOBAL EQUITY FUND		2.353	1
125	AXA INSURANCE LIMITED		2.000	1
126	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA		1.959	1
127	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		1.767	
128	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND		1.716	1
129	AQR ABSOLUTE RETURN MASTER ACCOUNT L.P.		1.669	1
130	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		1.550	1
131	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND		1.311	1
132	POINT BEACH UNIT 1 AND UNIT 2 NQ TRUST-ACCOUNTING MECHANISM		1.307	1
133	AQR DELTA SAPPHIRE FUND LP		1.224	1
134	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORP. SERVICE COMPANY		1.192	1
135	AQR GLOBAL STOCK SELEC. MASTER ACC. L.P. COOGIER FIDUCIARY SERV.(CAYM.		1.135	1
136	LAS OLAS EQUITY PARTNERS LP		981	1
137	SPDR S+P INTERNATIONAL MIDCAP ETF		959	1
138	ADVANCED SERIES TRUST AST ROWE PRICE GROWTH OPPORTUNITIES PORTFO		612	1
139	CCA AGGRESSIVE RETURN FUND		531	1
140	T ROWE PRICE GLOBAL ALLOCATION FUND INC		481	1
141	GOLDMAN SACHS FUNDS		470	1
142	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST		458	
143	WISDOMTREE INTERNATIONAL MIDCAP DIVIDEND FUND		369	1
144	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		222	1
145	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST		180	
146	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		173	1
147	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST		140	
148	PANAGORA ASSET MANAG. INC C/O PANAGORA ASSET MANAG.INC		92	1
149	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST		53	
150	ADVANCED SERIES TRUST-AST T.ROWE PRICE DIVERSIFIED REAL GROWTH		31	1
151	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		1	1
			<u>19.752.927</u>	<u>1</u>
				-
CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI				
152	MORGAN STANLEY INST F INC - INTERNATIONAL SMALL CAP PTF		186.107	1
153	MORGAN STANLEY INSTITUTIONAL FUND, INC- GLOBAL INSIGHT PTF		2.925	1
154	AK STEEL CORPORATION MASTER PENSION TRUST		645	1
			<u>189.677</u>	<u>1</u>
				-1
CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI				
155	FIDELITY FUNDS SICAV		8.124.651	1
156	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND		3.849.158	1
157	FIDELITY FUNDS SICAV		2.451.900	
158	FIDELITY INSTITUTIONAL GLOBAL FOCUS FUND		940.500	1
159	BNY MELLON TR+DEP ATF ST. JAMES'S PLACE MNGD GROWTH UNIT TR		862.894	1
160	SHROEDER INSTITUTIONAL EUROPEAN FUND		797.234	
161	CITIBANK KOREA INC		450.892	1
162	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND		253.796	
163	FCP HSBC MIDDLE CAP EURO		227.912	1
164	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND		202.067	
165	SIEFOREBANAMEXBASICA4SADECV		93.250	
166	SIEFOREBANAMEXBASICA3SADECV		85.792	
167	SIEFOREBANAMEXBASICA2SADECV		74.600	1
168	ARCHITAS MULTI-MANAGER GLOBAL FUNDS UNIT TRUST		59.218	1
169	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD		13.067	1
170	FIL LIMITED		4.088	1
171	PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY		230	1
			<u>18.491.249</u>	<u>1</u>
				-1

AUTOGRILL S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 28 maggio 2014

Elenco partecipanti / azionisti

Delegato Cognome / Ragione sociale	Nome	179.713.511 Quantità	9 252 P
CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI			
172	NOTTINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND	294.532	1
173	BRIDGEWATER EQUITY FUND LLC.	178.751	1
174	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	120.685	1
175	FQ ESSENTIAL BETA FUND LTD	96.000	1
176	ERSEL ASSET MANAGEMENT S.G.R. - ERSEL AM FONDERSEL PMI	50.000	1
177	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	16.315	1
178	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	11.400	1
179	ONTARIO TEACHERS PENSION PLAN BOARD	8.412	1
180	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	3.449	1
181	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	2.360	1
182	COLORADO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT	78	1
183	COLORADO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT	2	
		<u>781.984</u>	<u>1</u>
			<u>-1</u>
CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI			
184	DNCA VALUE EUROPE	1.600.000	1
185	DNCA INVEST	1.150.000	
186	DNCA INVEST	520.000	1
187	EMPLOYEE RETIREMENT INCOME PLANTRUST OF 3M COM	5.142	1
188	FRESNO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOC	3.674	1
		<u>3.278.816</u>	<u>1</u>
			<u>-1</u>
CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI			
189	ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	573.424	1
190	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	299.847	1
191	RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST	298.167	1
192	STICHTING RABOBANK PENSIOENFONDS	238.911	1
193	BNP PARIBAS IP	200.829	1
194	ISHARES VII PLC	142.697	1
195	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	126.474	1
196	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	120.514	
197	ISHARES VII PLC	103.255	
198	MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC	55.000	1
199	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	53.634	
200	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	47.577	1
201	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	33.391	1
202	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	28.083	
203	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	19.417	1
204	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOL	12.022	1
205	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	11.385	
206	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	10.037	
207	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	8.264	1
208	ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	7.330	1
209	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	2.612	
210	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	2.565	1
211	WYOMING RETIREMENT SYSTEM	2.518	1
212	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE-LABOR PENSION FUND 13.F. NC	1.980	1
213	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	1.628	1
214	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	871	1
215	INTERNATIONAL MONETARY FUND	781	1
216	RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B	742	1
217	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	667	1
218	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	664	1
219	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	109	1
		<u>2.405.396</u>	<u>1</u>
			<u>-1</u>
CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI			
220	INTERNATIONAL EQUITY FUND	9.305	1
221	TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO	7.979	1

AUTOGRILL S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 28 maggio 2014

Elenco partecipanti / azionisti

Delegato	Cognome / Ragione sociale	Nome	179.713.511 Quantità	9.252 P
222	PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		4.891	1
223	1975 IRREVOCABLE TRUST OF CD WEYERHAUSER		2.371	
224	PARAMETRIC STRUCTURED ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO		1.425	1
225	WBW TRUST NUMBER ONE		887	1
226	1973 IRREVOCABLE TRUST OF CD WEYERHAUSER		491	1
227	SEQUOIA FOUNDATION		98	1
228	FOREST FOUNDATION		87	1
229	ROMAN CATHOLIC BISHOP OF SPRINGFIELD A CORPORATION SOLE		57	1
			<u>27.591</u>	<u>1</u> -1
CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI				
230	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		400.764	1
231	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		97.584	
232	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		5.302	
233	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		3.879	
			<u>507.629</u>	<u>1</u> -1
CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI				
234	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		76.554	1
235	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		2.763	
			<u>79.307</u>	<u>1</u> -1
CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI				
236	METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 415		67.000	1
237	UNIVERSAL INVEST BAYVK A1 FONDS		7.400	1
			<u>74.400</u>	<u>1</u> -1
CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI				
238	VALIC COMPANY II INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND		319.907	1
			<u>319.907</u>	<u>1</u> -1
CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI				
239	UBS ETF		5.422	1
240	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL		2.417	1
241	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE		1.526	1
242	UBS FUND MANAGEMENT(LUXEMBOURG) SA		402	1
			<u>9.767</u>	<u>1</u> -1
CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI				
243	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		147.266	1
			<u>147.266</u>	<u>1</u> -1
CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI				
244	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX		724.554	1
245	VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND F.		145.331	1
246	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		88.485	1
247	PANAGORA DYNAMIC INTERNATIONAL EQUITY EXTENDED ALPHA FUND LLC		60.765	1
248	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC		16.440	1
249	MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		15.460	1
250	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND		13.384	1
251	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN		10.587	1
252	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I		8.112	1
253	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		3.345	
254	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD		3.037	1
255	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		2.655	1
256	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND		1.179	1
257	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FL		270	1

AUTOGRILL S.p.A.
Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 28 maggio 2014

Elenco partecipanti / azionisti

Delegato	Cognome / Ragione sociale	Nome	179.713.511 Quantità	9 252 P
			<u>1.093.504</u>	<u>1</u> <u>-1</u>
CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI				
258	ANIMA SGR SPA - FONDO ANIMA STAR EUROPA ALTO POTENZIALE		100.000	1
259	CAMGESTION EXPERT PATRIMOINE		75.000	1
			<u>175.000</u>	<u>1</u> <u>-1</u>
CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI				
260	PETERCAM B FUND		1.340.000	1
261	PETERCAM B FUND		384.000	
262	PETERCAM B FUND		255.000	
263	PETERCAM B FUND		31.500	
264	PETERCAM HORIZON B		19.510	1
265	PETERCAM B FUND		18.182	
			<u>2.028.192</u>	<u>1</u> <u>-1</u>
CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI				
266	ANIMA SGR SPA - FONDO ANIMA GEO ITALIA		120.000	1
267	CAMGESTION AVENIR INVES.		100.000	1
268	ANIMA SGR SPA - FONDO ANIMA ITALIA		80.000	1
			<u>300.000</u>	<u>1</u> <u>-1</u>
CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI				
269	ARCA SGR FONDO ARCA AZIONI ITALIA		150.000	1
270	ARCA SGR FONDO ARCA BB		20.000	1
			<u>170.000</u>	<u>1</u> <u>-1</u>
CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI				
271	UBI PRAMERICA SGR SPA		780.000	1
272	UBI PRAMERICA SGR SPA		380.000	
273	MEDIOLANUM FLESSIBILE ITALIA		200.000	1
274	UBI PRAMERICA SGR SPA		140.000	1
275	CHALLENGE FUNDS		115.000	1
276	WEST YORKSHIRE PENSION FUND		50.000	1
			<u>1.665.000</u>	<u>1</u> <u>-1</u>
CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI				
277	EURIZONCAPITAL SGR S.P.A. - EURIZON AZIONI ITALIA		150.394	1
278	EURIZON EASYFUND - EQUITY ITALY		51.035	1
279	EURIZON EASYFUND - EQUITY ITALY LTE		9.719	
			<u>211.148</u>	<u>1</u> <u>-1</u>
CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI				
280	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY		180.000	1
281	INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY		60.000	1
282	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY		25.000	
283	AXA INTERNATIONAL ACTIONS		8.000	1
			<u>273.000</u>	<u>1</u> <u>-1</u>
CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI				
284	PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRPA / AZIONARIO CRESCITA		84.565	1
285	PIONEER ASSET MANAGEMENT		49.324	1
			<u>133.889</u>	<u>1</u> <u>-1</u>
CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI				
286	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED		2.815	1

AUTOGRILL S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 28 maggio 2014

Elenco partecipanti / azionisti

Delegato	Cognome / Ragione sociale	Nome	179.713.511 Quantità 2.815	9 252 P 1 -1
CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI				
287	HIGHMARK LIMITED-HIGHMARK LONG/SHORT EQUITY 1		90.090	1
288	BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND II LTD CO CITI HEDGE FUND SERVICES LTC		16.558	1
289	BOGLE WORLD OFFSHORE FUND LTD CO CITI HEDGE FUND SERVICES LTD		7.288	1
290	BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND II SRI, LTD		6.177	1
291	BOGLE OPPORTUNITY FUND II, L.P		4.083	1
292	BOGLE OPPORTUNITY FUND II SRI, L.P		2.992	1
293	COMPASS SAV II, LLC		1.632	1
294	COMPASS OFFSHORE SAV II PCC LIMITED		1.337	1
			<u>130.157</u>	<u>1</u> <u>-1</u>
CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI				
295	CALAMOS OPIS LLC		9.800	1
			<u>9.800</u>	<u>1</u> <u>-1</u>
GERMANA LOIZZI				
311	LOIZZI	GERMANA	3	1
			<u>3</u>	<u>1</u> <u>-</u>
WALTER RODINO'				
312	RODINO'	WALTER	3	1
			<u>3</u>	<u>1</u> <u>-</u>
DAVIDE REALE				
319	REALE	DAVIDE GIORG	1	1
			<u>1</u>	<u>1</u> <u>-</u>
AUGUSTO VISCARDI				
300	VISCARDI	AUGUSTO	438	1
			<u>438</u>	<u>1</u> <u>-</u>
ROI GRANDI				
304	GRANDI	STEFANO	24	1
302	GRANDI	ROI	105	1
			<u>129</u>	<u>1</u>
ARMANDO VILLA				
303	VILLA	ARMANDO	100	1
			<u>100</u>	<u>1</u>
GIANFRANCO CARADONNA				
308	CARADONNA	GIANFRANCO	17	1
			<u>17</u>	<u>1</u> <u>-</u>

AUTOGRILL S.p.A.
Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 28 maggio 2014

Elenco partecipanti / azionisti

Delegato	Cognome / Ragione sociale	Nome	Quantità	Vot. 1		Vot. 2		Vot. 3		Vot. 4 - Lista		Vot. 5		Vot. 6		Vot. 7		Vot. 8				
				F	C/A	P	F	C/A	P	F	C/A	P	F	C/A	P	F	C/A	P	F	C/A	P	F
GERMANA LOIZZI			3	X		X		X		X		X		X		X		X		X		
				X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X
WALTER RODINO'			3	X		X		X		X		X		X		X		X		X		
				X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X
DAVIDE REALE			1	X		X		X		X		X		X		X		X		X		
				X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X
AUGUSTO VISCARDI			438	X		X		X		X		X		X		X		X		X		
				X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X
ROI GRANDI			24	X		X		X		X		X		X		X		X		X		
				X		X		X		X		X		X		X		X		X		X
ARMANDO VILLA			100	X		X		X		X		X		X		X		X		X		
				X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X
GIANFRANCO CARADONNA			17	X		X		X		X		X		X		X		X		X		
				X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X	0 0	X
			179.713.511																			

ENTE F=FAVOREVOLE C= CONTRAR9990 A=ASTENUTO #

AUTOGRILL S.p.A.**RISPOSTE ALLE DOMANDE DEL SOCIO MARCO BAVA PER ASSEMBLEA ORDINARIA
AUTOGRILL DEL 28 MAGGIO 2014**

Art. 127-ter (D. Lgs n. 58/1998)

(Diritto di porre domande prima dell'assemblea)

1. I soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea. Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa. La società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.
2. Non è dovuta una risposta quando le informazioni richieste siano già disponibili in formato "domanda e risposta" in apposita sezione del sito Internet della società.

Certificazione Unicredito n: 1407718

- 1) *Come e' variato l'indebitamento e per cosa ?*

Risposta:

Il Debito Finanziario Netto è passato da Euro 1.494,7 milioni al 31 dicembre 2012 ad Euro 672,7 milioni al 31 dicembre 2013. La riduzione è dovuta principalmente all'effetto della scissione del Travel Retail & Duty Free (per Euro 561,5 milioni) nonché alla distribuzione di un dividendo da parte della società spagnola WDFG SAU al proprio unico azionista Autogrill S.p.A. per un importo pari a 220 milioni di Euro (pagamento eseguito prima dell'efficacia all'1 ottobre 2013 della scissione parziale proporzionale di Autogrill S.p.A.) e ad una generazione di cassa positiva pari a circa Euro 21 milioni.

L'indebolimento del dollaro USA (passato da 1,3194 di fine 2012 a 1,3791 di fine 2013) ha portato ad un ulteriore miglioramento del Debito Finanziario Netto in considerazione della componente in dollari USA dell'indebitamento del Gruppo.

- 2) *A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità?*

Risposta:

La Società e il Gruppo non hanno incassato incentivi.

- 3) *Da chi e' composto l'odv con nome e cognome e quanto ci costa ?*

Risposta:

Come illustrato nella Relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari relativa all'esercizio 2013, l'Organismo di Vigilanza istituito dal Consiglio di Amministrazione ai

sensi del D.Lgs. 231/2001 è attualmente composto da Giorgio Brunetti, già Lead Independent Director della Società, da Silvio de Girolamo, Direttore Internal Audit & CSR di Gruppo e da Marco Rigotti, Presidente del Collegio Sindacale di Autogrill S.p.A..

Con delibera in data 7 marzo 2013 il Consiglio di Amministrazione ha determinato per l'esercizio 2013 uno stanziamento di fondi per Euro 40.000 per il funzionamento dell'Organismo di Vigilanza, somma da intendersi comprensiva dei compensi pari ad Euro 20.000 per il Coordinatore ed Euro 5.000 per ciascuno degli altri componenti dell'Organismo di Vigilanza.

4) *Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di CI? Per quanto?*

Risposta:

La domanda non è ritenuta pertinente alle materie all'ordine del giorno.

Comunque, si precisa che la Società non ha sponsorizzato il Meeting di Rimini di CL

5) *POTETE FORNIRMI L'ELENCO DEI VERSAMENTI e dei crediti AI PARTITI, ALLE FONDAZIONI POLITICHE, AI POLITICI ITALIANI ED ESTERI*

Risposta:

Non ci sono stati versamenti a partiti, fondazioni politiche o politici né italiani né esteri.

6) *AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI ?*

Risposta:

No.

7) *QUAL'E' STATO l' investimento nei titoli di stato ?*

Risposta:

La Società e il Gruppo non hanno investimenti in titoli di stato.

8) *Quanto e' costato lo scorso esercizio il servizio titoli ? e chi lo fa ?*

Risposta:

Il servizio titoli è svolto dalla società Autostrade Meridionali S.p.A. per un corrispettivo che per il 2013 è stato di circa 74.000 Euro.

9) *Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni ? delocalizzazioni ?*

Risposta:

Sono in corso le normali attività di apertura e chiusura di locali, che in taluni casi possono comportare la risoluzione del rapporto di lavoro con alcuni dipendenti.

Non sono in corso attività di delocalizzazione.

10) *C'è un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo ? come viene contabilizzato?*

Risposta:

Non ci sono impegni di riacquisto di prodotti da clienti.

11) *Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali O ALTRI che riguardano la società ? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA' ?*

Risposta:

La Società non ha notizia di alcuna indagine avviata dalla magistratura nei confronti degli Amministratori né per reati ambientali né per reati di altra natura che possano causare danni alla Società.

12) *Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.*

Risposta:

Si fa rinvio alle informazioni contenute nella Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari e nella Relazione sulla Remunerazione, messe a disposizione del pubblico nell'ambito della documentazione preparatoria dell'Assemblea, per le informazioni che la Società è tenuta a rendere pubbliche in materia.

13) *Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico ?*

Risposta:

Non esistono incarichi stabili per la valutazione degli immobili.

Autogrill S.p.A., salvo limitate eccezioni, opera sulla base di contratti che conferiscono il mero diritto di godimento su immobili di terzi (es. locazione, affitto di ramo d'azienda, concessione ecc). In alcuni casi è titolare di diritti di superficie con riferimento agli immobili che costruisce in esecuzione di contratti di concessione. In questi casi la proprietà superficaria dell'immobile viene devoluta al concedente alla scadenza contrattuale a titolo gratuito in virtù di specifiche pattuizioni contrattuali.

Non sono dunque necessarie consulenze per la valutazione degli immobili.

14) *Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando è stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker è stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza) e quanto ci costa ?*

Risposta:

Come per gli esercizi precedenti, la Società ha mantenuto anche nell'esercizio 2013 una copertura "D&O" per *Directors&Officers* del Gruppo, allineata alle prassi di mercato, con scadenza 14 febbraio 2015.

15) *Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)?*

Risposta:

I titoli obbligazionari in essere al 31 dicembre 2013 sono stati collocati privatamente – sul mercato interno americano - senza necessità di pubblicare alcun prospetto informativo.

16) *Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?*

Risposta:

L'importo è indicato a pagina 114 della Relazione Finanziaria 2013 (Nota XXX "Altri costi operativi" delle Note Illustrative del Bilancio Consolidato).

Il programma assicurativo è gestito dalla funzione di *Enterprise Risk Management*, che si avvale della consulenza di una primaria società di brokeraggio assicurativo. I rischi sono assicurati da primarie compagnie assicurative di *standing* internazionale.

17) *VORREI SAPERE Quale è l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità)*

Risposta:

La liquidità sui punti vendita è strutturale e quindi difficilmente comprimibile. Anche la cassa in transito, originata dalla diffusione capillare dell'attività sul territorio, presenta la stessa caratteristica strutturale. Le riserve di liquidità che si originano temporaneamente sono mantenute in conti correnti presso controparti bancarie di relazione, abitualmente banche finanziatrici e in ogni caso primarie nelle aree geografiche in cui il Gruppo opera.

Il Gruppo privilegia impieghi della liquidità non soggetti a vincoli di durata, in quanto la stessa è destinata nel breve termine al rimborso degli utilizzi delle linee di finanziamento *revolving* e/o di denaro caldo. Per questo motivo gran parte della liquidità presso le banche è sempre immediatamente utilizzabile ed il reddito finanziario è minimo.

18) *VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI.*

Risposta:

La Società non effettua abitualmente investimenti per energie rinnovabili.

All'interno degli investimenti per la costruzione di nuovi punti vendita o per l'ammodernamento di quelli esistenti si considera di volta in volta l'opportunità di destinare parte degli stessi alla riduzione dei consumi energetici e idrici o all'utilizzazione di energie alternative.

La valutazione tiene conto dei risparmi attesi e della durata contrattuale, ai fini di garantire un adeguato ritorno sull'investimento.

19) *Vi e' stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni ?*

Risposta:

La Società e il Gruppo non effettuano né beneficiano di retrocessione di investimenti pubblicitari e sponsorizzazioni.

20) *Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori ?*

Risposta:

Autogrill S.p.A. rispetta le normative applicabili ai rapporti di lavoro e, in ogni caso, si avvale unicamente di lavoratori che abbiano raggiunto la maggiore età.

Anche i contratti di appalto prevedono specifiche clausole che impongono il rigoroso rispetto di tutte le normative applicabili in materia di lavoro, pena la risoluzione dei contratti stessi. Inoltre, le Condizioni Generali di Acquisto, applicabili ai contratti di acquisto di merci, prevedono l'obbligo anche per il fornitore di rispettare le normative nazionali che limitano l'utilizzo di manodopera minorile e gli obblighi relativi all'orario di lavoro previsti dalla normativa vigente e dalla SA8000 ENAS.

21) *E' fatta o e' prevista la certificazione etica SA8000 ENAS ?*

Risposta:

La certificazione etica SA8000 è stata ottenuta da Autogrill Italia nel 2009 e viene rinnovata annualmente dall'ente certificatore.

22) *Finanziamo l'industria degli armamenti ?*

Risposta:

La Società non finanzia l'industria degli armamenti.

23) vorrei conoscere *POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI.*

Risposta:

Abbiamo fornito l'informativa sulla situazione finanziaria del Gruppo al 31 marzo 2014 il 13 maggio scorso, in occasione della comunicazione dei dati del 1° trimestre 2014.

L'indebitamento finanziario netto al 31 marzo 2014 è pari a 723,6m€, in aumento di 50,8m€ rispetto ai 672,7m€ del 31 dicembre 2013, per effetto della stagionalità dei flussi di cassa.

24) A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa ?

Risposta:

La Società non è stata sanzionata con alcuna multa dagli organi di controllo dei mercati regolamentati.

25) Vi sono state imposte non pagate ? se si a quanto ammontano? Gli interessi ? le sanzioni?

Risposta:

Non vi sono imposte non pagate.

26) vorrei conoscere: *VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE.*

Risposta:

Successivamente al 31 dicembre 2013 non si segnalano variazioni significative nelle partecipazioni.

27) vorrei conoscere ad oggi *MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE*

Risposta:

La Società non ha investimenti in titoli quotati in Borsa, ad eccezione di quanto segue:

- azioni proprie, per un totale di 905.798 azioni Autogrill ad un valore medio di carico di 3,96 Euro per azione, con una possibile plusvalenza alla data del 27 maggio 2014 di circa Euro 2,9 per azione, per complessivi 2,6 milioni di Euro circa;
- azioni ordinarie di World Duty Free S.p.A., per un totale di 1.025.798 con un valore medio di carico di 10 Euro per azione, con nessuna plusvalenza alla data del 27 maggio 2014.

28) vorrei conoscere da inizio anno ad oggi *L'ANDAMENTO DEL FATTURATO* per settore.

Risposta:

Le vendite alla settimana 18 (inizio Maggio 2014) sono state in linea con il periodo di confronto (-4,4% a cambi correnti) e, se da quest'ultimo si escludono le vendite del Ramo Retail US ceduto nel 2013, sono aumentate del 3,7% (-0,8% a cambi correnti).

29) vorrei conoscere ad oggi *TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', CON INTESAZIONE A BANCA ESTERA NON TENUTA A RIVELARE ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO, CON RIPORTI SUI TITOLI IN PORTAFOGLIO PER UN VALORE SIMBOLICO, CON AZIONI IN PORTAGE.*

Risposta:

Non è stata effettuata nessuna attività di *trading* su azioni proprie o di altre società. Nell'esercizio 2013 non sono state nè acquistate né alienate azioni proprie.

30) vorrei conoscere *PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA*

Risposta:

Nel corso del 2012 e 2013 non sono state acquistate azioni proprie.

Nel 2011 Autogrill ha acquistato n 879.793 azioni proprie ad un prezzo medio di Euro 7,71 per azione.

Nel 2008 la Società ha acquistato n 125.141 azioni proprie ad un prezzo medio di Euro 7,55 per azione.

Gli acquisti sono stati effettuati sulla base dei prezzi correnti di borsa del momento in cui tali acquisti sono stati effettuati.

31) vorrei conoscere *NOMINATIVO DEI PRIMI 20 AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA.*

Risposta:

Le informazioni richieste saranno riportate nel verbale assembleare, che verrà messo a disposizione del pubblico (anche sul sito internet della Società) entro 30 giorni dalla data dell'Assemblea.

32) vorrei conoscere *in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota ?*

Risposta:

Si veda risposta alla domanda precedente.

33) vorrei conoscere *IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRECTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da societa' controllate , collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non e' pertinente" , denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.*

Risposta:

Non esistono incarichi di consulenza di alcun tipo tra i giornalisti accreditati o che seguono l'Assemblea odierna per conto di testate e la Società Autogrill.

La lista relativa ai giornalisti partecipanti all'Assemblea viene resa disponibile contestualmente al loro accredito.

34) vorrei conoscere *Come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza ? VI SONO STATI VERSAMENTI A GIORNALI O TESTATE GIORNALISTICHE ED INTERNET PER STUDI E CONSULENZE?*

Risposta:

Gli investimenti pubblicitari sono effettuati sulle testate ritenute in target rispetto al pubblico che si vuole raggiungere e sulla base di indicazioni provenienti dal centro *media* che si occupa della pianificazione.

Nella pianificazione pubblicitaria si tiene presente il criterio dell'equità rispetto ai diversi gruppi editoriali. In ogni caso, la redazione giornalistica e la struttura commerciale/pubblicitaria all'interno dei gruppi editoriali sono separate e indipendenti l'una dall'altra. Non vi sono stati versamenti a giornali o testate giornalistiche ed internet per studi e consulenze.

35) vorrei conoscere *IL NUMERO DEI SOCI ISCRITTI A LIBRO SOCI, E LORO SUDDIVISIONE IN BASE A FASCE SIGNIFICATIVE DI POSSESSO AZIONARIO, E FRA RESIDENTI IN ITALIA ED ALL'ESTERO*

Risposta:

La domanda non è ritenuta pertinente alle materie all'ordine del giorno.

Gli azionisti iscritti al libro soci alla data della *record date* risultavano essere 25.660.

36) vorrei conoscere se *SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRECTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA*

CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI?

Risposta:

Non sussistono rapporti di consulenza tra i membri del Collegio Sindacale e le società del Gruppo.

Gli importi dei corrispettivi erogati alla società di revisione KPMG S.p.A. e alle società appartenenti a livello mondiale al network di KPMG sono indicati a pagina 146 della Relazione Finanziaria Annuale 2013. In particolare, oltre ai servizi di revisione, sono stati forniti servizi di attestazione per complessivi 1.110.000 Euro e altri servizi vari per 13.000 Euro.

37) vorrei conoscere se VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI **FONDAZIONI POLITICHE** (come ad esempio Italiani nel mondo) , FONDAZIONI ED ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE RICHIESTE DIRETTAMENTE ?

Risposta:

No.

38) vorrei conoscere se VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ? E COME FUNZIONA LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E' ?

Risposta:

No. Anche nei rapporti con i fornitori è richiesto lo stesso rispetto di elevati standard etici di comportamento cui il management si deve attenere in tutti i rapporti con l'esterno.

Se per "retrocessione di fine anno" si intendono i contributi promozionali da fornitori, essi ammontano a circa 57 milioni di Euro nel 2013.

39) vorrei conoscere se Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare CINA, Russia e India ?

Risposta:

Il Gruppo non opera in Cina, marginalmente in India ed ha iniziato ad operare in Russia dal 2013.

In ogni caso nessuna attività nei Paesi emergenti, né attuale né futura, si basa o si baserà sul pagamento di tangenti.

40) vorrei conoscere se SI E' INCASSATO IN NERO ?

Risposta:

No. La Società ed il Gruppo si attengono scrupolosamente al rispetto delle norme nello svolgimento delle proprie attività.

41) vorrei conoscere se *Si e' fatto insider trading ?*

Risposta:

No. La Società ed il Gruppo si attengono scrupolosamente al rispetto delle norme nello svolgimento delle proprie attività.

42) vorrei conoscere se *Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società' fornitrici ? AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI ?*

Risposta:

Nessun possesso diretto o indiretto di interessenze societarie da parte di Amministratori o dirigenti in società' fornitrici è stato segnalato, salvo quanto indicato nel paragrafo "Rapporti con parti correlate" (pagina 141 e seguenti della Relazione Finanziaria Annuale 2013 - Bilancio consolidato).

43) vorrei conoscere se *TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI ?*

Risposta:

Il totale delle erogazioni liberali effettuate dal Gruppo Autogrill nell'esercizio 2013 ammonta a circa 3,7 milioni di Euro, di cui: i) 353.000 Euro (9%) quali contributi diretti, ii) 198.000 Euro (5%) a titolo di contributi indiretti, iii) 3.200.000 Euro (85%) quali erogazioni in beni e servizi.

Ulteriori informazioni sono rinvenibili nel Rapporto di Sostenibilità 2013, all'interno del capitolo dedicato alla "Comunità locale", reso disponibile al pubblico sul sito alla data dell'Assemblea.

44) vorrei conoscere se *CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrari e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano ?*

Risposta:

Non sussistono contratti di consulenza o incarichi di altra natura conferiti da Autogrill S.p.A. a magistrati.

45) vorrei conoscere se *Vi sono cause in corso con varie antitrust ?*

Risposta:

La Società non è a conoscenza di procedimenti o contenziosi avviati da Autorità antitrust nei confronti di società del Gruppo.

46) vorrei conoscere se VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO con indagini sui membri attuali e del passato del cda e o collegio sindacale per fatti che riguardano la società.

Risposta:

Si rinvia alla risposta data sopra alla domanda n. 11.

47) vorrei conoscere se *A quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE –CIBC-)*

Risposta:

Il Gruppo ha in essere unicamente titoli obbligazionari emessi sul mercato interno americano e denominati in Dollari USA, collocati privatamente presso un numero ristretto di investitori istituzionali. Ad oggi sono stati collocati titoli per un importo totale di 500 milioni di Dollari USA, di cui: 150 milioni di Dollari USA emessi nel 2007 (banca agente: Royal Bank of Scotland) e 350 milioni di Dollari USA emessi nel primo trimestre 2013 (banche agenti: Bank of America Merrill Lynch e Banca IMI).

48) vorrei conoscere *DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore.*

Risposta:

Il dettaglio è disponibile a pag. 21 della Relazione sulla gestione consolidata 2013. L'incidenza del Costo del venduto è pari al 33,4% dei ricavi.

49) vorrei conoscere

A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:

- *ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI*
- *RISANAMENTO AMBIENTALE*
- *Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale ?*

Risposta:

Non ci sono state nel 2013 spese per acquisizioni e cessioni di partecipazioni, salvo quanto descritto con riferimento all'operazione di scissione parziale proporzionale di Autogrill S.p.A. a favore di WDF S.p.A. nel documento informativo pubblicato in data 27 settembre 2013.

Una parte degli abituali investimenti per i locali è realizzata con una finalità di tutela ambientale. Ulteriori informazioni sono rinvenibili nel Rapporto di Sostenibilità 2013 messo a disposizione del pubblico alla data dell'Assemblea.

50) vorrei conoscere

a. I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI ?

Risposta:

Relativamente alle modalità di calcolo si rimanda alla Relazione sulla Remunerazione, messa a disposizione del pubblico nell'ambito della documentazione preparatoria dell'Assemblea.

b. QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS, DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?

Risposta:

Si rinvia alla Relazione Finanziaria 2013 e alla Relazione sulla Remunerazione, messe a disposizione del pubblico nell'ambito della documentazione preparatoria dell'Assemblea, per le informazioni che la Società è tenuta a rendere pubbliche in materia.

c. vorrei conoscere RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON.

Risposta:

Si rinvia alla Relazione Finanziaria 2013 e alla Relazione sulla Remunerazione, messe a disposizione del pubblico nell'ambito della documentazione preparatoria dell'Assemblea, per le informazioni che la Società è tenuta a rendere pubbliche in materia.

d. vorrei conoscere NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti ? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE

Risposta:

Sono pendenti alcune cause per *mobbing*; nessuna condanna è stata riportata da Autogrill S.p.A. per tale titolo.

Non sono pendenti cause per istigazione al suicidio.

Per ulteriori informazioni circa la composizione dei dipendenti per categoria e circa gli infortuni sul lavoro si rinvia al Rapporto di Sostenibilità 2013, messo a disposizione del pubblico alla data dell'Assemblea.

e. *Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media*

Risposta:

I dipendenti interessati dai provvedimenti in questione sono circa 400. Al riguardo non vengono fatte analisi in base all'età dei dipendenti, per evitare pratiche discriminatorie.

51) *vorrei conoscere se si sono comperate opere d'arte ? da chi e per quale ammontare ?*

Risposta:

La Società non acquista opere d'arte.

52) *vorrei conoscere in quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento.*

Risposta

La Società ed il Gruppo hanno realizzato varie iniziative finalizzate alla riduzione dei costi mediante l'automazione dei processi, l'integrazione con i fornitori, l'ottimizzazione della pianificazione dei turni di lavoro, il perseguimento di economie di scala sugli acquisti.

53) *vorrei conoscere. VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO ?*

Risposta:

Tutte le società controllate sono incluse nel bilancio consolidato.

54) *vorrei conoscere. CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO.*

Risposta:

L'Azienda ha limitati consumi di metano, pari a circa 200.000 Euro/anno.

Il fornitore viene scelto attraverso un processo di "gara privata", nel quale si invitano una serie di aziende a formulare la loro migliore offerta. Nel caso più recente, nello scorso mese di aprile, sono state ricevute sette offerte ed è stata preferita la più economica tra queste, presentata dalla società Suisse Gas.

55) *vorrei conoscere a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr.Bragiotti, avv.Guido Rossi e Berger ?*

Risposta:

Nessun rapporto di consulenza è stato intrattenuto con società facenti capo ai soggetti in questione.

56) vorrei conoscere. A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo ?

Risposta:

La Società sviluppa attività di ricerca sui prodotti e concetti offerti, che tuttavia costituiscono costi ordinari di gestione.

La Società non sostiene costi che abbiano natura di "investimenti di ricerca e sviluppo".

57) VORREI CONOSCERE A QUANTO AMMONTA IL MARGINE **REALE** DA 1 AL 5% DELLA FRANCHIGIA RELATIVA ALL'ART.2622 C.C.

Risposta:

Sulla base del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013 della Società Autogrill Spa, i limiti di cui all'art. 2622, comma 7, cod.civ. ammontano a circa 5,7 milioni di Euro e circa 3,7 milioni di Euro, corrispondenti rispettivamente al 5% del risultato di esercizio al lordo delle imposte e all'1% del patrimonio netto della Società alla stessa data.

58) VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE e per cosa ?

Risposta:

I costi per l'Assemblea degli Azionisti della Società del 28 maggio 2014 ammontano complessivamente a circa 50.000 Euro, includendo ogni genere di costo connesso all'organizzazione.

59) VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI

Risposta:

La domanda non è pertinente alle materie all'ordine del giorno.

60) Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

Risposta:

Di norma la Società non gestisce rifiuti tossici; nel caso si avvarrebbe di smaltitore regolarmente iscritto ai rispettivi albi trasportatori e smaltitori.

61) QUALI auto hanno il Presidente e l'ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione ?

Risposta:

Il riconoscimento di benefici non monetari, quale l'automobile aziendale, viene effettuato in conformità alle prassi di mercato, alle *policy* di Gruppo e nel rispetto della normativa fiscale vigente.

Si specifica che l'Amministratore Delegato è assegnatario di un'auto (Range Rover Evoque), mentre il Presidente non è destinatario di un'automobile aziendale personale fornita da Autogrill S.p.A..

L'Amministratore Delegato, come da *policy*, paga un importo per l'uso privato del mezzo aziendale assegnato (importo definito secondo le tabelle ACI, come previsto dalla normativa); pertanto l'automobile non rappresenta un *benefit* e non rientra nel dettaglio relativo ai *benefit* presente nella Relazione sulla Remunerazione.

62) Dettaglio per utilizzatore dei costi per elicotteri ed aerei aziendali. Quanti sono gli elicotteri di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi ?

se le risposte sono "Le altre domande non sono pertinenti rispetto ai punti all'ordine del giorno " denuncio tale reticenza al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

Risposta:

Nessun utilizzo. La Società non dispone di elicotteri né di altri mezzi di trasporto aereo.

63) A quanto ammontano i crediti in sofferenza?

Risposta:

I crediti in sofferenza (in contenzioso) della Società ammontano a 3,5 milioni di Euro per Autogrill S.p.A. e 3,8 milioni di Euro a livello di Gruppo e sono stati oggetto di accantonamento a fondo svalutazione crediti.

64) CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHI A CHE TITOLO E DI QUANTO?

Risposta:

Non sono stati versati contributi a sindacati e/o sindacalisti.

65) C'e' e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti %?

Risposta:

La domanda non è pertinente alle materie poste all'ordine del giorno.

Si segnala in ogni caso che la Società non effettua cartolarizzazione di crediti.

66) C'e' il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta e': "Il relativo costo non è specificamente enucleabile in quanto rientra in un più ampio insieme di attività correlate all'assemblea degli azionisti." Oltre ad indicare gravi mancanze nel sistema di controllo, la denuncio al collegio sindacale ai sensi dell'art. 2408 cc.

Risposta:

E' stato nominato il Rappresentante Designato, al quale verrà corrisposto un compenso di 2.500 Euro.

67) Da chi e' composto l'ODV e quanto costa alla società ?

Risposta:

Si veda risposta alla domanda n. 3.

68) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici?

Risposta:

La Società non investe in titoli pubblici.

69) Quanto e' l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?

Risposta:

I debiti verso gli istituti di previdenza e fondi pensione di Autogrill S.p.A. ammontano a 14,7 milioni di Euro.

Il debito per imposte sul reddito ammonta a 5,1 milioni di Euro per IRAP, mentre il debito per ritenute fiscali ammonta a 7,2 milioni di Euro:

70) Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote?

Risposta:

Per il triennio 2013-2015 Autogrill S.p.A ha aderito al consolidato fiscale nazionale della controllante indiretta Edizione S.r.l..

Al 31 dicembre 2013 il debito IRES di Autogrill S.p.A. nei confronti di Edizione S.r.l. relativo all'imposta dovuta al netto degli acconti 2013 ammonta a 60.000 Euro.

71) Quanto e' margine di contribuzione dello scorso esercizio?

Risposta:

I principali indicatori utilizzati dal Gruppo sono rappresentati a pag. 20 della Relazione sulla gestione consolidata 2013 e sono:

- Ebitda = 314,0m€ nel 2013
- Risultato Operativo (Ebit) = 88,3m€.