



Comunicato

(ai sensi dell'art. 66 del regolamento Consob, adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999)

Piano di compensi basato su strumenti finanziari

Documento informativo relativo ai piani di compensi basati su strumenti finanziari

(redatto ai sensi dell'art. 84-bis del regolamento Consob approvato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 come successivamente modificato e integrato)

Milano, 17 settembre 2007 - Autogrill S.p.A. (Milano, AGL IM) comunica, ai sensi dell'art. 66 del regolamento Consob, adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato (il "Regolamento Emittenti") le informazioni relative al piano di compensi basato, in parte, su strumenti finanziari, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 19 dicembre 2006.

Il suddetto piano è da considerarsi di particolare rilevanza, ai sensi dell'art. 114-bis comma 3 del D.lgs n. 58 del 1998 (il "TUF") e dell'art. 84-bis, comma 2 del Regolamento Emittenti, in quanto rivolto anche all'Amministratore Delegato di Autogrill S.p.A.

Il presente documento informativo è redatto in conformità alla struttura e alla progressione numerica dello Schema n. 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti.

Definizioni

"Autogrill": Autogrill S.p.A. con sede a Novara, Via Luigi Giulietti, 9;

"Collegio Sindacale": il collegio sindacale di Autogrill;

"Comitato per la Remunerazione": il comitato per la remunerazione di Autogrill;

"Consiglio di Amministrazione": il consiglio di amministrazione di Autogrill;

"Gruppo Autogrill": Autogrill e le Società Controllate;

"Partecipanti":

a) l'Amministratore Delegato, Dr. Gianmario Tondato da Ruos (di seguito "Amministratore Delegato"), sentito il Comitato per la Remunerazione e con il consenso del Collegio sindacale, ai sensi dell'art. 2389 cod. civ., 3 comma; b) dipendenti del Gruppo Autogrill con la qualifica di dirigente o assimilabile, individuati dal Consiglio di Amministrazione su proposta dell'Amministratore Delegato sentito il Comitato per la Remunerazione (di seguito "Dipendenti");

"Piano": piano di incentivazione monetaria 2007-2009, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 19 dicembre 2006;

"Performance del titolo Autogrill": variazione del Prezzo del titolo Autogrill rispetto alla variazione del Valore dell'indice Mibtel nel Periodo di riferimento;

"Periodo di riferimento": dal 1 gennaio 2007 al 31 dicembre 2009;

"Prezzo Iniziale del titolo Autogrill": media aritmetica semplice nel periodo settembre-dicembre 2006 (4 mesi) del prezzo ufficiale giornaliero di Borsa del titolo Autogrill (prezzo medio ponderato per i volumi giornalieri di transazioni);

"Prezzo Finale del titolo Autogrill": media aritmetica semplice nel periodo gennaio-aprile 2010 (4 mesi) del prezzo ufficiale giornaliero di Borsa del titolo Autogrill (prezzo medio ponderato per i volumi

giornalieri di transazioni), rettificato per gli eventuali scostamenti rispetto ad un dividend pay-out pari al 50% dell'utile consolidato;

“RALM”: retribuzione media annua lorda percepita da ogni Partecipante nel Periodo di riferimento;

“Regolamento”: regolamento contenente i termini e le condizioni del Piano, nonché la lettera di adesione al Piano dei Partecipanti e la scheda di definizione dei parametri obiettivo allegati;

“Rendimento totale del titolo Autogrill”: somma della differenza fra Prezzo Finale e Prezzo Iniziale del titolo Autogrill e dei dividendi unitari distribuiti nel Periodo di riferimento;

“ROI Cumulato 2007-2009”: somma algebrica dei ROI calcolati per gli esercizi 2007, 2008 e 2009;

“Società”: Autogrill

“Società Controllate”: società controllate da Autogrill, ai sensi dell'art. 2359 cod. civ.;

“Valore Iniziale Indice Mibtel”: media aritmetica semplice nel periodo settembre-dicembre 2006 (4 mesi) del valore giornaliero dell'indice Mibtel;

“Valore Finale Indice Mibtel”: media aritmetica semplice nel periodo gennaio-aprile 2010 (4 mesi) del valore giornaliero dell'indice Mibtel;

“Valore Portafoglio Contratti al 31 dicembre 2009”: il valore dei contratti misurato in relazione al potenziale fatturato sino alle relative scadenze.

1. I soggetti destinatari

Le categorie dei Partecipanti al Piano sono:

1.1 l'Amministratore Delegato;

1.2 i Dipendenti individuati sulla base dei seguenti criteri:

a) dipendenti di primo riporto gerarchico o funzionale all'Amministratore Delegato;

b) dipendenti ritenuti aver un ruolo “chiave” nell'ambito del Gruppo Autogrill.

Gli attuali Partecipanti, oltre all'Amministratore Delegato, sono 40 Dipendenti; il numero potrà variare con l'inserimento di nuovi soggetti appartenenti alle categorie sopra menzionate.

1.3 Non applicabile, in quanto non rientrano nel Piano soggetti appartenenti alle categorie indicate.

1.4 Non applicabile, in quanto non rientrano nel Piano soggetti appartenenti alle categorie indicate.

2. Ragioni che motivano l'adozione del piano

2.1 Il Piano persegue le seguenti finalità:

a) incoraggiare il top management a incrementare il valore economico della relativa Società Controllata datrice di lavoro e del Gruppo Autogrill nel medio – lungo termine, perseguendo il miglioramento delle performance economiche e finanziarie e del titolo azionario della Società;

b) promuovere e diffondere la cultura della creazione del valore in tutte le decisioni strategiche e operative;

c) salvaguardare la competitività sul mercato delle remunerazioni nel medio – lungo periodo;

d) favorire la fidelizzazione del management, incentivando la permanenza nel Gruppo Autogrill dei manager di maggior rilievo.

2.2 L'attribuzione dell'incentivo monetario ai Partecipanti è subordinata al raggiungimento di un punteggio minimo determinato in base al grado di raggiungimento dei seguenti parametri-obiettivo:

- a) ROI consolidato cumulato nel periodo 2007-2009;
- b) Valore consolidato del portafoglio contratti al 31 dicembre 2009;
- c) Performance del titolo Autogrill.

Per ciascuno degli indicatori suddetti sono stabiliti valori-obiettivo minimi e massimi e il corrispondente contributo al punteggio totale.

La totalizzazione del punteggio relativo al terzo parametro obiettivo è subordinata al raggiungimento di un Rendimento totale del titolo Autogrill pari al 15% nel Periodo di riferimento.

2.2.1 Le ragioni sono espresse nel punto 2.1. precedente. La condivisione degli obiettivi da parte di tutti i Partecipanti è ritenuto fattore chiave per raggiungere le finalità ivi espresse.

2.3 L'incentivo previsto dal Piano si basa sulla RALM dei Partecipanti che riflette il peso organizzativo delle loro posizioni ricoperte nell'ambito del Gruppo Autogrill. L'entità dell'incentivo invece è legato ad un punteggio direttamente collegato al raggiungimento degli obiettivi indicati al punto 2.2. precedente e precisamente:

- a) raggiungimento del punteggio obiettivo (soglia convenzionale 70 punti): 1,5 volte la RALM;
- b) raggiungimento o superamento del punteggio massimo (soglia convenzionale 150 punti): 3 volte la RALM.

Il diritto a percepire l'incentivo è subordinato al mantenimento del rapporto di lavoro per quanto riguarda i Dipendenti, o dell'incarico relativamente all'Amministratore Delegato, per tutto il Periodo del Piano.

2.3.1 I fattori considerati per la determinazione dell'incentivo da attribuire ai Partecipanti sono indicati ai punti 2.2 e 2.3 che precedono. La novità rispetto al piano del precedente triennio 2003-2006, ha riguardato l'introduzione dell'indicatore relativo alla Performance del titolo Autogrill con lo scopo di meglio allineare gli obiettivi del management con quelli degli azionisti.

2.4 Non applicabile.

2.5 Non applicabile.

2.6 Non applicabile.

3. Iter di approvazione e tempistica di assegnazione degli strumenti

3.1 Non applicabile.

3.2 Il Piano è costituito da un Regolamento.

Le eventuali modifiche del Piano e del Regolamento saranno effettuate con le stesse modalità della sua approvazione e adozione. La gestione amministrativa dello stesso è invece affidata a due dirigenti del gruppo responsabili delle risorse umane.

3.3 Il Piano e gli obiettivi possono essere modificati in caso di operazioni di acquisizione, operazioni straordinarie o altri eventi eccezionali che abbiano impatto significativo sugli obiettivi del Piano e sui relativi indicatori menzionati nei paragrafi precedenti. Inoltre tra gli eventi possibili è considerato il cambio di controllo rispetto agli attuali azionisti di maggioranza, che comporta l'estinzione parziale o totale del Piano a seconda che il fatto riguardi una Società Controllata o Autogrill. In tale evenienza è previsto un pagamento parziale dell'incentivo (2 volte la RALM) ai Partecipanti interessati.

3.4 Non applicabile.

3.5 Il comportamento dell'Amministratore Delegato nelle delibere del Consiglio di Amministrazione che lo interessavano è stato conforme alle norme di legge: astenuto per la parte che lo riguardava.

3.6 Non applicabile.

3.7 Il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato il Piano e il Regolamento in data 19 dicembre 2006. L'accertamento del raggiungimento dei parametri obiettivo indicati al punto 2.2 sarà eseguito da un Consiglio di Amministrazione della Società che si terrà nella prima metà del 2010.

3.8 Ai fini della determinazione della Performance del titolo Autogrill rilevante per la determinazione dell'incentivo ai Partecipanti, si rinvia a quanto indicato al punto 2.2 che precede¹.

3.9 Non applicabile in quanto il Piano non prevede l'assegnazione di strumenti finanziari ai Partecipanti, ma l'erogazione di un incentivo monetario al raggiungimento dei parametri obiettivo elencati al punto 2.2, nella misura indicata al punto 2.3.

4. Le caratteristiche degli strumenti attribuiti

4.1 Non applicabile, si rinvia al paragrafo 3.9 precedente.

4.2 Il Piano è stato attribuito ai Partecipanti nei primi mesi del 2007. L'erogazione dell'incentivo monetario ai Partecipanti avverrà in seguito all'accertamento del raggiungimento dei parametri obiettivo e del punteggio indicati rispettivamente ai punti 2.2 e 2.3. da parte di un Consiglio di Amministrazione che si terrà nella prima metà del 2010.

4.3 Il Piano avrà termine il 31 dicembre 2009.

4.4 Non applicabile.

4.5 Non applicabile.

4.7 Non applicabile.

4.8 Il Regolamento disciplina gli effetti della cessazione del rapporto con il Partecipante prevedendo una diversa disciplina a seconda della causa di cessazione.

In sintesi, il Partecipante perderà ogni diritto se la risoluzione del rapporto avviene per giusta causa, per giustificati motivi in conformità al contratto di lavoro applicabile o per dimissioni o rinuncia all'incarico di amministratore. In altre ipotesi di cessazione, come meglio specificate nel Regolamento e sostanzialmente riconducibili a revoca o licenziamento non sostenute da giusta causa o casi di risoluzione consensuale del rapporto, il Partecipante a condizione che si verifichino le condizioni previste dal Piano, mantiene il diritto a percepire l'incentivo pro-rata temporis.

4.9 Non sono previste cause di annullamento del Piano.

4.10 Non applicabile.

4.11 Non applicabile.

4.12 Le informazioni contenute in questo paragrafo tengono conto della specificità del Piano di Autogrill. Infatti la Performance del titolo Autogrill è uno dei parametri per misurare, congiuntamente ad altri, il raggiungimento del punteggio previsto da Piano stesso dal quale deriva il diritto dei Partecipanti a percepire l'incentivo ivi previsto. Considerato inoltre che il costo eventuale del Gruppo

¹ In data 19 dicembre 2006 il prezzo ufficiale del titolo Autogrill è stato di Euro 13,80.

Autogrill è riferito alla RALM del triennio 2007-2009, si stima che l'onere connesso all'applicazione del solo parametro basato sulla Performance del titolo Autogrill possa stimarsi, sulla base della situazione attuale dei Partecipanti, a complessivi Euro 8.000.000 circa, di cui Euro 600.000 circa riferibili all'Amministratore Delegato ed Euro 7.400.000 circa ai Dipendenti. Qualora invece si considerino tutti e tre i parametri obiettivo e fossero tutti conseguiti, l'onere massimo complessivo può stimarsi in circa Euro 36.000.000, di cui circa Euro 2.700.000 riferibili all'Amministratore Delegato e circa Euro 33.300.000 ai Dipendenti.]

4.13 Non applicabile.

4.14 Non applicabile.

4.15 Non applicabile.

4.16 Non applicabile.

4.17 Non applicabile.

4.18 Non applicabile.

4.19 Non applicabile.

4.20 Non applicabile.

4.21 Non applicabile.

4.23 Non applicabile.

4.24 Si allega Tabella n. 1.

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

Data: 17/09/2007

Nominativo o categoria	Qualifica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle opzioni (es. stock grant)						
		Sezione2 Strumenti di nuova assegnazione in base alla decisione: <input type="checkbox"/> del c.d.a. di proposta per l'assemblea <input type="checkbox"/> dell'organo competente per l'attuazione della delibera dell'assemblea Nota: il Piano è stato deliberato in data 19 dicembre 2006 e integralmente attribuito ai partecipanti nei primi 3 mesi del 2007, mediante consegna del Regolamento e sua accettazione da parte degli stessi.						
		Data della relativa delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero strumenti finanziari assegnati per ogni soggetto o categoria da parte del c.d.a. o dell'organo competente	Data della assegnazione da parte del c.d.a. o dell'organo competente	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Termine della restrizione di vendita degli strumenti
Gianmario Tondato da Ruos	Amministratore Delegato	Non applicabile	Non applicabile (a)	€ 600.000 (b1) € 2.700.000 (c1)	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile
Dipendenti di primo riporto gerarchico o funzionale all'AD della Società e altri dipendenti ritenuti aver un ruolo "chiave" nell'ambito del gruppo Autogrill		Non applicabile	Non applicabile (a)	€ 7.400.000 (b2) € 33.300.000 (c2)	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile

Note

- a): il Piano non prevede l'assegnazione di strumenti finanziari ai Partecipanti, ma l'erogazione di un incentivo monetario al raggiungimento di parametri obiettivo, uno dei quali connesso all'andamento del titolo Autogrill
 b1): onere stimato dalla Società per l'incentivo riferibile all'AD, calcolato sulla base del solo parametro obiettivo connesso alla Performance del titolo Autogrill.
 b2): onere stimato dalla Società per l'incentivo riferibile ai Dipendenti, calcolato sulla base del solo parametro obiettivo connesso alla Performance del titolo Autogrill.
 c1): onere stimato dalla Società per l'incentivo riferibile all'AD, calcolato sulla base dei 3 parametri obiettivo previsti nel Piano
 c2) onere stimato dalla Società per l'incentivo riferibile ai Dipendenti, calcolato sulla base dei 3 parametri obiettivo previsti nel Piano