



Comunicato stampa ai sensi dell'art. 84-bis, comma 3, delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche in merito all'adozione di un Piano di Phantom Stock Option

Milano, 13 marzo 2014 – In data odierna il Consiglio di Amministrazione di Autogrill S.p.A. (la "Società"), su proposta del Comitato Risorse Umane nonché, anche ai sensi dell'art. 2389 c.c., con il parere favorevole del Collegio Sindacale, ha approvato le linee generali e lo schema di regolamento di un piano di Phantom Stock Option riservato a dipendenti e amministratori investiti di particolari cariche, della Società e/o delle società dalla stessa controllate ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile (le "Controllate" e, congiuntamente alla Società, il "Gruppo") denominato "Piano di Phantom Stock Option 2014" (il "Phantom SOP 2014") - da sottoporre all'approvazione della convocanda Assemblea dei soci di Autogrill.

In particolare, ai sensi dell'art. 84-bis, comma 3 del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il "Regolamento Emittenti" o "RE"), si specifica quanto segue.

Ragioni del Piano

Il Phantom SOP 2014 è volto a favorire la permanenza nell'ambito della Società e del Gruppo di soggetti con funzioni rilevanti per il conseguimento degli obiettivi aziendali, incentivandoli alla valorizzazione della Società ed al contempo creando uno strumento di fidelizzazione degli stessi.

Beneficiari

Il Phantom SOP 2014 è riservato a dipendenti e amministratori investiti di particolari cariche della Società e delle Controllate, individuati ad insindacabile giudizio dal Consiglio di Amministrazione tra i soggetti investiti delle funzioni rilevanti per la Società e le Controllate, avuto riguardo alla rispettiva posizione ricoperta nell'ambito della Società o delle Controllate (i "Beneficiari").

L'indicazione nominativa degli stessi e le altre informazioni previste dal paragrafo 1 dello Schema 7 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti, saranno fornite al momento dell'assegnazione secondo le modalità di cui all'art. 84-bis, comma 5, lett. a), del RE.

Caratteristiche delle Opzioni

Il Phantom SOP 2014 prevede l'attribuzione a titolo gratuito ai Beneficiari di Phantom Stock Option (le "Opzioni") che conferiscono il diritto alla corresponsione di un importo lordo in denaro (il "Bonus") calcolato sulla base dell'eventuale incremento di valore delle azioni ordinarie della Società (le "Azioni") inclusivo dei dividendi erogati nel periodo di riferimento. Le Opzioni verranno assegnate nel corso di tre cicli di attribuzione. Le Opzioni eventualmente attribuite matureranno e saranno esercitabili, in funzione del conseguimento di obiettivi di performance, a termini e condizioni specificati nel Regolamento Phantom SOP 2014. Il numero di Opzioni esercitabili sarà, in ogni caso, calcolato ai sensi delle applicabili disposizioni del Regolamento Phantom SOP 2014.

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



Comunicato stampa

Group Corporate Communications
Centro Direzionale Milanofiori
Palazzo Z, Strada 5
20089 Rozzano MI Italia

tel + 39 02.4826.3250
e-mail dir.com@autogrill.com
www.autogrill.com

Trattandosi di un piano di remunerazione basato su Phantom Stock Option, e che pertanto non comporta l'assegnazione o l'acquisto di Azioni, il Regolamento Phantom SOP 2014 prevede a carico degli "amministratori esecutivi" ai sensi e per gli effetti dell'art. 6 del Codice di Autodisciplina delle società quotate approvato dal Comitato per la Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A. ("Codice di Autodisciplina"), come individuati dal Consiglio di Amministrazione, un meccanismo di *share retention* in base al quale una quota pari al 20% del Bonus netto da essi ricevuto dovrà essere reinvestita in Azioni, che dovranno essere continuativamente detenute (c.d. *minimum holding period*) sino alla data di cessazione del rapporto.

La relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ed il documento informativo relativi al Phantom SOP 2014 verranno messi a disposizione del pubblico entro il termine di pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea con le modalità, ai sensi e per gli effetti degli artt. 114-bis e 125-ter, comma 1, D. Lgs. 24 febbraio 1998 n.58 e successive modificazioni e 84-bis e 84-ter Regolamento Emittenti.

Per ulteriori informazioni:

Rosalba Benedetto
Group Corporate Communications Manager
T: +39 02 4826 3209
rosalba.benedetto@autogrill.net

Antonella Pinto
Corporate Communications Specialist
T: +39 02 4826 3499
antonella.pinto@autogrill.net

Elisabetta Cugnasca
Investor Relations Manager
T: +39 02 4826 3246
elisabetta.cugnasca@autogrill.net



Press release

Group Corporate Communications
Centro Direzionale Milanofiori
Palazzo Z, Strada 5
20089 Rozzano MI Italia

tel + 39 02.4826.3250
e-mail dir.com@autogrill.com
www.autogrill.com

Press release in accordance with art. 84-bis, clause 3, Consob resolution 11971, 14 May 1999 as subsequently amended regarding the adoption of a Phantom Stock Option Plan

Milan 13 March 2014 - Today, following a proposal by the Human Resources Committee (also in accordance with art. 2389, c.c.) and with the favourable opinion of the Board of Statutory Auditors, the Board of Directors of Autogrill S.p.A. (the "Company") approved general guidelines and rules for a Phantom Stock Option plan for employees and executive directors of the Company and/or its Subsidiaries as defined by art. 2359, Civil Code (the "Subsidiaries" and, jointly with the Company, the "Group") called the "2014 Phantom Stock Option Plan" (the "2014 Phantom SOP") to be submitted to the approval of the upcoming general meeting of Autogrill's shareholders.

In particular, the following information is provided in accordance with art. 84-bis, clause 3 of the regulation adopted by Consob under resolution 11971 dated 14 May 1999, as subsequently amended (the "Issuers' Regulations or "RE").

Scope of Plan

The 2014 Phantom SOP is designed to retain within the Company and the Group people performing important functions for the achievement of business objectives by providing incentives to create value for the Company and at the same time a system for loyalizing such people.

Beneficiaries

The 2014 Phantom SOP is reserved for employees and executive directors of the Company and its Subsidiaries identified at the total discretion of the Board of Directors from amongst persons performing important functions for the Company and its Subsidiaries and taking into account their respective positions in the Company or Subsidiaries (the "Beneficiaries").

Identity of such people and other information required under clause 1, Schedule 7, Annex 3A to the Issuers' Regulations will be provided at the time of allocation in accordance with the requirements of art. 84-bis, clause 5 a), RE.

Characteristics of the Options

The 2014 Phantom SOP provides for the free-of-charge grant to the Beneficiaries of Phantom Stock Options (the "Options") conferring entitlement to the payment of a gross cash amount (the "Bonus") calculated on the basis of the possible increase in the value of the Company's ordinary shares (the "Shares") including dividend payouts in the reference period. The Options will be allocated in the course of three granting cycles. Any allocated Options will mature and be exercisable depending on achievement of performance targets under the terms and conditions specified in the 2014 Phantom SOP 2014. The number of Options exercisable will in any case be calculated in accordance with the applicable provisions of the 2014 Phantom SOP Rules.

Options will be attributed to Beneficiaries on a personal basis and may not be transferred *inter vivos* or be subject to restraints or constitute the subject of any other acts of disposition of any kind.

The remuneration plan being based on Phantom Stock Options and therefore not entailing the allocation or acquisition of Shares, the 2014 Phantom SOP Rules provide for a share retention mechanism for "executive



Press release

Group Corporate Communications
Centro Direzionale Milanofiori
Palazzo Z, Strada 5
20089 Rozzano MI Italia

tel + 39 02.4826.3250
e-mail dir.com@autogrill.com
www.autogrill.com

directors" in compliance to art. 6, Borsa Italiana S.p.A. Listed Companies Code of Corporate Governance ("Corporate Governance Code") and as identified by the Board of Directors on the basis of which 20% of the net Bonus received by them will have to be reinvested in Shares which must be held on a continuous basis (for the so-called minimum holding period) as long as they remain in office.

The Board of Directors' report and the information document on the 2014 Phantom SOP will be made available to the public within the term of publication of the notice of Shareholders' meeting in accordance to art. 114-bis and 125-ter, clause 1, D. Lgs. 58, 24 February 1998, as subsequently amended, and 84-bis and 84-ter, Issuers' Regulation.

Per ulteriori informazioni:

Rosalba Benedetto
Group Corporate Communications Manager
T: +39 02 4826 3209
rosalba.benedetto@autogrill.net

Antonella Pinto
Corporate Communications Specialist
T: +39 02 4826 3499
antonella.pinto@autogrill.net

Elisabetta Cugnasca
Investor Relations Manager
T: +39 02 4826 3246
elisabetta.cugnasca@autogrill.net