

Relazione del Collegio Sindacale

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale, raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, tenuto conto delle raccomandazioni fornite dalla Consob con le proprie comunicazioni e, in particolare, la n. 1025564 del 6 aprile 2001 e successive modificazioni.

Al proposito diamo atto di avere:

- partecipato all'Assemblea dei Soci e a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione tenutesi nel corso dell'anno ed ottenuto dagli Amministratori periodiche informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla Società e dalle Società controllate;
- espresso parere favorevole all'affidamento dell'incarico di revisione, per gli esercizi 2006-2011 alla Società KPMG S.p.A., consistente nel controllare, nel corso dell'esercizio, la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta registrazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, nonché nella verifica che il Bilancio d'esercizio ed il Bilancio consolidato degli esercizi 2006-2011 corrispondano alle risultanze delle scritture contabili e degli accertamenti eseguiti e che siano conformi alle norme che li disciplinano;
- acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'attività del Gruppo. Le conoscenze in parola sono state raccolte mediante verifiche dirette, informazioni fornite dall'Amministratore Delegato e dai responsabili delle funzioni interessate, partecipazione a tutte le riunioni del Comitato per il Controllo Interno, scambi di dati e informazioni con la Società di revisione KPMG S.p.A.;
- promosso incontri con i principali esponenti delle varie funzioni aziendali per assicurarci che le iniziative in corso fossero intese, oltre al perseguimento dei prioritari obiettivi di natura aziendale, anche al rafforzamento del sistema di controllo interno;
- vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo – contabile nonché sulla sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione, anche sulla base dell'esame dei risultati del lavoro svolto dai Revisori esterni, che ci hanno comunicato nel corso dell'esercizio l'esito dei loro controlli trimestrali sulla regolare tenuta della contabilità sociale, senza evidenziare alcun fatto censurabile;
- verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione del bilancio d'impresa, di quello consolidato di Gruppo e delle Relazioni sulla gestione, mediante verifiche dirette nonché specifiche notizie assunte dalla Società di Revisione.

Inoltre, nel rispetto delle citate comunicazioni della Consob, Vi forniamo le seguenti informazioni.

1. Le operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società e dalle sue controllate sono state compiute in conformità alla legge ed allo statuto sociale. Sulla base delle informazioni acquisite abbiamo potuto accertare come esse non fossero manifestamente imprudenti, azzardate o comunque tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
2. Non abbiamo riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali, compiute in corso d'anno con terzi, parti correlate o infragruppo meritevoli di essere segnalate. Gli Amministratori, nella Relazione sulla gestione e nelle Note integrative, indicano e illustrano le principali operazioni con terzi, con parti correlate e infragruppo, descrivendone le caratteristiche ed i loro effetti economici. Abbiamo, inoltre, accertato che le ordinarie procedure operative in vigore presso il Gruppo siano ordinate a garantire che tutte le operazioni con le parti correlate siano concluse secondo condizioni di mercato.

3. Riteniamo che le informazioni rese dagli Amministratori nella Relazione sulla gestione e nella Nota integrativa in merito alle operazioni di cui al precedente punto 2 siano adeguate.
 4. Abbiamo accertato che le procedure operative della Società e quelle delle società controllate garantiscono il regolare flusso di comunicazione delle notizie necessarie per adempiere agli obblighi di legge.
 5. La relazione della società di revisione KPMG S.p.A. sul bilancio consolidato al 31.12.2006 del gruppo Autogrill S.p.A., rilasciata il 5 aprile scorso, non contiene rilievi. Parimenti, anche la relazione della KPMG S.p.A. sul bilancio al 31.12.2006 di Autogrill S.p.A., emessa in pari data, non contiene rilievi.
 6. Nel corso dell'esercizio 2006 non sono state presentate al Collegio Sindacale denunce ex art. 2408 Codice Civile.
 7. Nel corso dell'esercizio 2006 non sono stati presentati al Collegio Sindacale esposti.
 8. Non sono emersi aspetti rilevanti da segnalare nell'ambito dei contatti avuti con i corrispondenti organi delle controllate.
 9. Nel corso dell'esercizio 2006, i Revisori di KPMG S.p.A. hanno assistito la Società nelle attività di progetto per l'adeguamento alla Legge 28 dicembre 2005, n. 262. " Disposizioni per la tutela del risparmio e la disciplina dei mercati finanziari", ricavando un compenso di duecentottomila euro, nonché nelle attività di Certificazione del Bilancio di Sostenibilità, percependo un compenso di ottantottomila euro.
- Si da, inoltre, atto che le controllate di Autogrill S.p.A. hanno conferito a soggetti "legati a KPMG S.p.A. da rapporti continuativi" alcuni incarichi, di natura diversa da quelli della revisione contabile dei bilanci, nel seguito sinteticamente descritti:

Società interessata	Tipologia dell'incarico, descrizione dei lavori	Onorari maturati nel 2006 (k€)
Autogrill Europe Nord-Ouest S.A.	Assistenza fiscale	5,6
Autogrill Finance S.A.	Assistenza fiscale	6,0
Autogrill Schweiz AG, Olten	Assistenza fiscale	0,9
Autogrill België NV	Assistenza fiscale	9,0
Autogrill Group Inc.	Pianificazione dati econ./finanz. CARA	26,5
	Verifiche per enti concedenti	16,4

- Si da atto che non sono emerse evidenze o situazioni tali da compromettere l'indipendenza della società di revisione.
10. Nel corso dell'esercizio 2006 si sono svolte n. 13 riunioni del Consiglio di Amministrazione e n. 7 riunioni del Comitato per il Controllo Interno. Si sono inoltre tenute n. 8 riunioni del Collegio Sindacale.
 11. Non abbiamo particolari osservazioni da formulare sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, che appaiono essere stati costantemente osservati ed improntati all'interesse aziendale.
 12. Nel corso del 2006 sono proseguite le attività intese al sistematico adeguamento dell'intera struttura organizzativa sia con riferimento alle posizioni di più elevata responsabilità, sia per far fronte alle nuove esigenze operative; in particolare si è proceduto: alla nomina del Direttore AFC & Sistemi Informativi della Società, alla ridefinizione del presidio dell'area Amministrazione e Controllo Italia, alla creazione di una Direzione Organizzazione & Change Management" (a supporto al management del Gruppo in Europa), alla rivisitazione delle strutture organizzative territoriali in Francia, Belgio, Olanda, Lussemburgo, all'integrazione con nuove risorse della funzione che presidia le attività di consolidamento dei dati di bilancio del Gruppo, alla creazione della Direzione Affari Societari di Gruppo, al rafforzamento dell'assetto amministrativo della divisione HMSHost Europe.
- Il Collegio Sindacale ritiene che il complessivo assetto organizzativo sia adeguato alle dimensioni del Gruppo ed alla complessità delle attività da esso svolte.
13. È proseguita l'attività di controllo e di presidio dei rischi, come meglio precisato nella Relazione sulla Corporate Governance, mediante l'aggiornamento delle procedure, del Modello Organizzativo e di Gestione ai fini del D. Lgs. 231/01 e lo sviluppo degli assetti organizzativi, come dinanzi cennato, nonché attraverso le attività svolte dalla Direzione Internal Auditing di Gruppo.
 14. Nel corso dei sistematici incontri tra il Collegio Sindacale ed i Revisori, ai sensi dell'art. 150, comma 2, D.Lgs. n. 58/1998, non sono emersi aspetti rilevanti da segnalare.

15. È proseguito il processo di adeguamento e l'attuazione delle regole di governo societario in coerenza al nuovo Codice di Autodisciplina emanato da Borsa Italiana nel marzo 2006, al quale la società ha aderito con delibera del Consiglio di Amministrazione del 19 dicembre 2006.
16. In conclusione, Vi attestiamo che dalla nostra attività di vigilanza non sono emerse omissioni, fatti censurabili o irregolarità da segnalare agli Azionisti.

Esprimiamo, inoltre, l'assenso, per quanto di nostra competenza, all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2006 accompagnato dalla Relazione sulla gestione come presentati dal Consiglio di Amministrazione ed alla conseguente proposta di destinazione dell'utile netto formulata dal Consiglio medesimo.

Milano, 6 Aprile 2007
Il Collegio Sindacale