



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Vittor Pisani, 25
20124 MILANO MI

Telefono 02 6763.1
Telefax 02 67632445
e-mail it-fmauditaly@kpmg.it

Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 156 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58

Agli Azionisti della
Autogrill S.p.A.

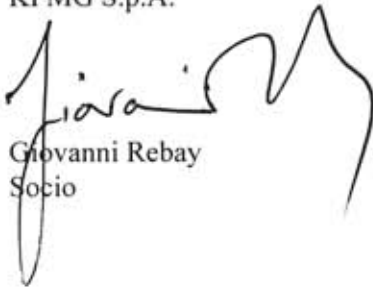
- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto dei movimenti del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note esplicative, del Gruppo Autogrill chiuso al 31 dicembre 2006. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della Autogrill S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio consolidato sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio consolidato dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione emessa da altro revisore in data 3 aprile 2006.

- 3 A nostro giudizio, il bilancio consolidato del Gruppo Autogrill al 31 dicembre 2006 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38 del 28 febbraio 2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, le variazioni del patrimonio netto ed i flussi di cassa del Gruppo Autogrill per l'esercizio chiuso a tale data.

Milano, 5 aprile 2007

KPMG S.p.A.



Giovanni Rebay
Socio



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Vittor Pisani, 25
20124 MILANO MI

Telefono 02 6763.1
Telefax 02 67632445
e-mail it-fmauditaly@kpmg.it

Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 156 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58

Agli Azionisti della
Autogrill S.p.A.

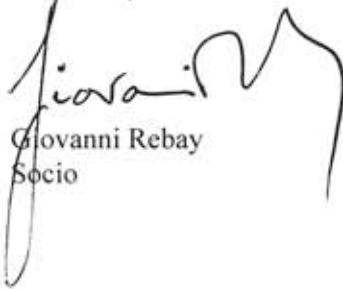
- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto dei movimenti del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note esplicative, della Autogrill S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2006. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della Autogrill S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile. Il suddetto bilancio d'esercizio è stato preparato per la prima volta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Il bilancio d'esercizio presenta a fini comparativi i dati corrispondenti dell'esercizio precedente predisposti in conformità ai medesimi principi contabili. Inoltre, la nota esplicativa n. 12 illustra gli effetti della transizione agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea ed include le informazioni relative ai prospetti di riconciliazione previsti dal principio contabile internazionale IFRS 1, precedentemente approvati dal Consiglio di Amministrazione e pubblicati con la relazione semestrale al 30 giugno 2006, assoggettati a revisione contabile da parte di altro revisore, per i quali si fa riferimento alla relazione di revisione da questi emessa in data 11 settembre 2006.

- 3 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Autogrill S.p.A. al 31 dicembre 2006 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38 del 28 febbraio 2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, le variazioni del patrimonio netto ed i flussi di cassa della Autogrill S.p.A. per l'esercizio chiuso a tale data.

Milano, 5 aprile 2007

KPMG S.p.A.



Giovanni Rebay
Socio

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

Proposte di delibera assembleare

Parte ordinaria

1. Approvazione bilancio e destinazione dell'utile di esercizio

Signori Azionisti,

l'esercizio al 31 dicembre 2006 chiude con un utile di Euro 95.258.505,00.

Il Consiglio di Amministrazione Vi propone la distribuzione di un dividendo, al lordo delle eventuali ritenute di legge, di Euro 0,40 per ciascuna azione.

Proposta di deliberazione

Signori Azionisti,

se siete d'accordo con la nostra proposta, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti:

- preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione KPMG S.p.A.;
- esaminato il bilancio al 31 dicembre 2006 che chiude con un utile netto di Euro 95.258.505,00.

delibera

- di approvare
 - (i) la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;
 - (ii) lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, le Note illustrative dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006 che evidenziano un utile di Euro 95.258.505,00;
- di approvare la proposta di destinazione dell'utile netto di Euro 95.258.505,00 come segue:
 - (i) Euro 4.762.925,00, pari al 5% degli utili netti, a riserva legale;
 - (ii) Euro 90.495.580,00 a dividendi;
- di distribuire un dividendo complessivo di Euro 101.760.000,00 (di cui Euro 90.495.580,00 da utili dell'esercizio ed Euro 11.264.420,00 da riserve di utili disponibili) per un dividendo di Euro 0,40 per azione;
- di stabilire la data di pagamento del dividendo a partire dal 24 maggio 2007 con stacco della cedola, la n. 07, il 21 maggio 2007.

2. Proposta di acquisto azioni proprie

Signori Azionisti,

Vi informiamo che in esecuzione delle delibera assunta dall'Assemblea ordinaria del 27 aprile 2006 non sono stati effettuati acquisti e alienazioni di azioni proprie.

Sottoponiamo alla Vostra approvazione (i) la revoca della predetta deliberazione e (ii) l'autorizzazione all'acquisto e alienazione di azioni proprie, ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile e dell'art. 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 144-bis del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971/1999 e successive modificazioni ("Regolamento Consob") e Vi illustriamo qui di seguito modalità e termini dell'operazione, ai sensi degli articoli 73 e dell'allegato 3A del Regolamento Consob.

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

Continuare a disporre di una facoltà che potrebbe rivelarsi utile anche per intervenire nell'eventualità di oscillazione delle quotazioni delle azioni al di fuori delle normali variazioni legate all'andamento del mercato azionario nonché supportare la liquidità del titolo.

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

Il numero massimo delle azioni che si propone di acquistare e successivamente rivendere, in una o più volte, è complessivamente pari a n. 2.000.000 (duemilioni) - e comunque entro il termine di legge - di azioni ordinarie della Società del valore nominale di Euro 0,52 (cinquantadue centesimi) ciascuna.

3) Ogni utile informazione ai fini di una compiuta valutazione del rispetto della disposizione prevista dall'articolo 2357, comma 3, del Codice Civile.

L'ammontare massimo delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione in discussione è pari allo 0,8% circa delle n. 254.400.000 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale e, pertanto, risulta ampiamente nell'osservanza di quanto disposto dal terzo comma dell'articolo 2357 del Codice Civile. Alla data odierna né la Società né le società controllate dalla Società possiedono azioni ordinarie della Società. Per la realizzazione dell'operazione proposta, nel bilancio della società al 31 dicembre 2006 (l'ultimo approvato), risultano iscritte un ammontare di riserve disponibili di Euro 323.791.712,00 (trecentoventitremilionisettecentonovantunomilasettecentododici/00). A tal fine, sarà stanziata nel bilancio stesso una riserva denominata "riserva acquisto azioni proprie" di Euro 35.000.000,00 (trentacinquemilioni/00).

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

La durata dell'autorizzazione richiesta è di 18 (diciotto) mesi a far tempo dalla data in cui l'Assemblea adotterà la corrispondente deliberazione, durante i quali si procederà alle operazioni qui previste sulle azioni proprie in una o più volte.

5) *Corrispettivi minimo e massimo nonché valutazioni di mercato sulla base delle quali saranno determinati.*

Il corrispettivo, comprensivo degli oneri di acquisto, al quale si propone di poter procedere all'acquisto delle azioni sarà non inferiore nel minimo del 15% e non superiore nel massimo del 15% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione. Per quanto riguarda invece il corrispettivo al quale procedere alle operazioni di vendita delle azioni, le stesse potranno avvenire a un corrispettivo non inferiore nel minimo del 10% e non superiore nel massimo del 10% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione.

6) *Modalità attraverso le quali gli acquisti e le alienazioni saranno effettuati.*

Le operazioni di acquisto e di alienazione saranno effettuate sui mercati regolamentati secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita, ai sensi dell'art. 144-bis comma 1 lettera b) del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 e successive modificazioni.

7) *Informazioni nel caso in cui l'operazione di acquisto sia strumentale alla riduzione del capitale.*

L'operazione di acquisto non è strumentale alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate.

Proposta di deliberazione

Signori Azionisti,

se siete d'accordo sulla proposta che Vi abbiamo formulato sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente deliberazione:

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

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,
- visto il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006, approvato dall'odierna Assemblea ordinaria degli Azionisti;
- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale,

delibera

- di revocare, a far tempo dalla data della delibera assembleare, la delibera di autorizzazione per l'acquisto e l'alienazione di azioni proprie adottata dall'Assemblea ordinaria del 27 aprile 2006;
- di autorizzare, ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357 e segg. del Codice Civile nonché dell'art. 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, per un periodo di 18 (diciotto) mesi a decorrere dalla data della presente deliberazione assembleare, l'acquisto e la successiva eventuale alienazione, in una o più volte e in qualsiasi momento, di azioni ordinarie Autogrill S.p.A. del valore nominale unitario di Euro 0,52 (cinquantadue centesimi) nel numero massimo di n. 2.000.000 (duemilioni). Il corrispettivo, comprensivo degli oneri di acquisto, al quale si propone di poter procedere all'acquisto delle azioni sarà non inferiore nel minimo del 15% e non superiore nel massimo del 15% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione. Per quanto riguarda invece il corrispettivo al quale procedere alle operazioni di vendita delle azioni, le stesse potranno avvenire a un corrispettivo non inferiore nel minimo del 10% e non superiore nel massimo del 10%

rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione. L'acquisto delle azioni proprie avverrà nei limiti dello stanziamento massimo della riserva acquisto azioni proprie di Euro 35.000.000,00 (trentacinquemilioni/00) e comunque nei limiti di legge e quindi delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato. Le operazioni di acquisto e di alienazione saranno effettuate sui mercati regolamentati secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita, ai sensi dell'art. 144-bis comma 1 lettera b) del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 e successive modificazioni;

- di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione affinché provveda a individuare, osservate le prescrizioni di legge ai fini della piena disponibilità delle riserve esistenti, i fondi di riserva da utilizzare per la costituzione, con riferimento a ogni operazione di acquisto di azioni proprie, della riserva indisponibile di cui all'ultimo comma dell'art. 2357-ter del Codice Civile;
- di stabilire che, in caso di cessione di azioni proprie, la riserva costituita ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter ultimo comma del Codice Civile, sia proporzionalmente ridotta affinché le riserve rese così disponibili possano essere nuovamente utilizzate per ulteriori acquisti nei limiti e condizioni previsti nella presente delibera;
- di conferire mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato affinché, disgiuntamente fra loro e anche a mezzo di speciali procuratori, diano attuazione alle operazioni oggetto della presente deliberazione, operando a tal fine le opportune valutazioni e verifiche e provvedendo alla stipula dei relativi contratti e a tutte le connesse incombenze, adempimenti e formalità, nulla escluso."

Parte straordinaria

1. Proposta di modifica Statuto Sociale

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea straordinaria per discutere e deliberare in merito alle proposte di modifica degli articoli dello Statuto Sociale indicati nell'Ordine del Giorno.

Le modificazioni che sottoponiamo alla Vostra determinazione sono dirette principalmente ad adeguare l'attuale formulazione delle disposizioni statutarie ai contenuti della Legge 28 dicembre 2005, n. 262 ("Legge sul risparmio"), come modificata dal D.lgs. 29 dicembre 2006, n. 303 ("Decreto di coordinamento").

Lo Statuto Sociale, che è allegato alla presente relazione, mette a raffronto il testo oggi vigente e il testo contenente le proposte di modifica evidenziate in grassetto.

Le proposte di modifica, nessuna delle quali comporta il diritto di recesso per gli Azionisti, riguardano, oltre a talune precisazioni di carattere lessicale nella formulazione di alcuni articoli, i seguenti punti:

Articolo 7 - Convocazione, diritto di intervento e di rappresentanza in assemblea

- Vi proponiamo, in applicazione delle nuove disposizioni di legge, di disciplinare la facoltà degli Azionisti di integrare le materie all'ordine del giorno dell'Assemblea e di meglio specificare i termini per la presentazione delle certificazioni richieste per partecipare in Assemblea.

Articolo 9 - Presidenza dell'Assemblea

- Per maggiore chiarezza espositiva, è stata riformulata la disposizione sulla scelta del Segretario in seno all'ufficio di presidenza dell'Assemblea.

Articolo 10 - Consiglio di Amministrazione

- Al fine di consentire a un maggior numero di Azionisti di minoranza di partecipare alla nomina degli organi societari della Società, riteniamo opportuno ridurre al di sotto della soglia minima richiesta dalla legge la quota di capitale richiesta per presentare le liste dei candidati alla carica di Amministratore;
- Vi proponiamo una semplificazione del procedimento di elezione degli Amministratori che verranno scelti dalle due liste che avranno ottenuto il maggior numero di voti in Assemblea; alla lista di minoranza è riservata la nomina di due Amministratori. Inoltre, Vi proponiamo di introdurre nei casi di cessazione di Amministratori eletti dalle liste di minoranza, un meccanismo di cooptazione (da parte del Consiglio) e di sostituzione (da parte dell'Assemblea) che consenta agli Azionisti di minoranza di mantenere inalterata la loro presenza nel Consiglio di Amministrazione.

Articolo 13 - Riunioni del Consiglio di Amministrazione

- Vi proponiamo di attribuire a ciascun Sindaco il potere di convocazione del Consiglio di Amministrazione, in adeguamento alle nuove disposizioni di legge.

Articolo 15 - Poteri del Consiglio di Amministrazione

- Vi proponiamo di semplificare l'articolo relativo alle attribuzioni riservate al Consiglio di Amministrazione eliminandone l'elenco fisso per favorire una maggiore flessibilità delle materie riservate al Consiglio stesso in relazione alla dinamica dell'attività sociale, nonché per poter costantemente essere in sintonia con le raccomandazioni sul punto contenute nel Codice di Autodisciplina delle società quotate, al quale la Vostra Società aderisce.

Articolo 18 - Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

- Vi proponiamo di introdurre una nuova previsione statutaria che contempli la figura del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e ne determini le modalità di nomina e i requisiti di professionalità.

Articolo 20 - Sindaci

- Oltre ad adeguare alla novella legislativa la disposizione statutaria sul limite degli incarichi in altre società, Vi proponiamo di allineare la disciplina del sistema elettivo dei Sindaci a quella proposta per gli Amministratori. In tal modo saranno tra l'altro ampliati i diritti degli Azionisti di minoranza attribuendo a un maggior numero di essi la facoltà di concorrere all'elezione dell'organo di controllo della Società.

Proposta di deliberazione

Signori Azionisti,

se siete d'accordo con la nostra proposta,

Vi invitiamo a pronunciarVi sul seguente testo di deliberazione:

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

- vista la Relazione del Consiglio di Amministrazione;

- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale;

delibera

- di adottare per gli articoli 4, 7, 9, 10, 13, 15, 18 (di nuova introduzione) e 19 dello Statuto Sociale il nuovo testo riportato nella relazione del Consiglio di Amministrazione;
- di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente fra loro, ciascuno con facoltà di sostituire a sé speciali procuratori, tutti i poteri necessari nessuno eccettuato o escluso per dare esecuzione alle deliberazioni assunte, con espressa facoltà di compiere tutto quanto richiesto, necessario e utile per ottenere le approvazioni di legge alle predette deliberazioni e per le comunicazioni previste dalla vigente normativa, ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle competenti Autorità, nonché precisare, ed eventualmente adeguare ad eventuali modifiche normative, la relazione illustrativa e le disposizioni statutarie da presentare all'Assemblea straordinaria degli Azionisti".