



**RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLE
PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL
GIORNO (EX ARTICOLO 3 DEL DECRETO DEL MINISTERO DI
GRAZIA E GIUSTIZIA 5 NOVEMBRE 1998, N. 437)**

1° CONVOCAZIONE: 27 APRILE 2006

2° CONVOCAZIONE: 2 MAGGIO 2006

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

(Avviso pubblicato in (i) Gazzetta Ufficiale n.70, parte seconda del 20 Marzo 2006, pag. 10; (ii) Il Sole 24 Ore del 25 marzo 2006, pag.34; (iii) MF - Milano Finanza del 25 marzo 2006, pag.2; (iv) Finanza e Mercati del 25 marzo 2006, pag. 9)

I Signori Azionisti sono convocati in Assemblea ordinaria per il giorno 27 Aprile 2006 alle ore 10,30 in Milano, Corso di Porta Vittoria n. 16 (Centro Congressi) in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 2 maggio 2006 (stessa ora e stesso luogo) in seconda convocazione per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio al 31 Dicembre 2005 e relazione sull'andamento della gestione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 Dicembre 2005.
2. Nomina del Collegio Sindacale:
 - Nomina dei sindaci effettivi e supplenti
 - Nomina del Presidente del Collegio Sindacale
 - Determinazione dei compensi dei componenti il Collegio Sindacale.
3. Conferimento di incarico a Società di Revisione per il sessennio 2006-2011.
4. Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla proposta di autorizzazione ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357 c.c., 132 del D.lgs n. 58/1998 e 144-bis del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971/99 e successive modifiche per l'acquisto e l'alienazione fino ad un massimo di n. 2.000.000 azioni proprie, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 27 aprile 2005. Relativa autorizzazione al Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e

conseguenti.

Ai sensi dell'art. 126-bis del D.lgs. n. 58/1998 gli Azionisti che, da soli o insieme ad altri Azionisti, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale con diritto di voto possono chiedere, entro 5 (cinque) giorni dalla pubblicazione del presente avviso, l'integrazione delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti proposti. Si ricorda che l'integrazione dell'ordine del giorno non è ammessa per gli argomenti sui quali l'assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o una relazione da loro predisposta.

Le eventuali richieste dovranno essere presentate e/o recapitate, entro il termine sopra indicato, per posta presso la Direzione Affari Legali e Societari della Società (Centro Direzionale Milanofiori, Palazzo Z, Strada 5, 20089 Rozzano -MI-), anche in copia via fax al n. 02 48266805.

L'elenco integrato delle materie da trattare in assemblea sarà eventualmente pubblicato secondo le modalità previste dalla legge.

LEGITTIMAZIONE ALL'INTERVENTO

Hanno diritto di partecipare gli Azionisti che presenteranno le certificazioni rilasciate dagli intermediari, ai sensi della normativa vigente, almeno 2 (due) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea. Gli Azionisti titolari di azioni non ancora dematerializzate dovranno previamente consegnare le stesse ad un intermediario autorizzato, in tempo utile rispetto ai termini sopra indicati, per la loro immissione nel sistema di gestione accentrata in regime di dematerializzazione, e chiedere il rilascio della citata certificazione.

PRESENTAZIONE DI LISTE PER LA NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE

Ai sensi dell'art. 19 dello statuto sociale, che prevede che i Sindaci siano nominati sulla base di liste, ogni Azionista, o gruppo di Azionisti, rappresentante almeno il 3% delle azioni aventi diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, potrà presentare una lista di candidati.

Dovranno essere presentate e/o recapitate per posta presso la Direzione Affari Legali e Societari della Società (Centro Direzionale Milanofiori, Palazzo Z, Strada 5, 20089 Rozzano -MI-), anche in copia via fax al n. 02 48266805:

a) da parte degli Azionisti e degli altri titolari del diritto di voto:

a1) le liste, composte di due sezioni, una per i candidati a sindaco effettivo e l'altra per i candidati a sindaco supplente, almeno 15 (quindici) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione;

a2) copia delle certificazioni rilasciate dai rispettivi intermediari, al fine di comprovare la legittimità alla presentazione delle liste, almeno 2 (due) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione;

b) da parte dei candidati sindaci, le dichiarazioni con le quali accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa e dallo statuto sociale vigente per ricoprire la carica nonché il curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali, con l'indicazione degli incarichi di amministrazione e di controllo da essi ricoperti presso altre società, ai sensi dell'art. 2400 cod. civ. come modificato dalla L. n. 262/2005, almeno 2 (due) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione.

Si avvisa che, in ottemperanza all'art. 148 del D.lgs n. 58/1998, come modificato

dalla L. n. 262/2005, che dispone che il Presidente del Collegio Sindacale sia nominato dall'assemblea tra i sindaci eletti dalla minoranza (*rectius* tra i sindaci effettivi tratti dalle liste di minoranza), non troverà applicazione la previsione dell'art. 19 dello statuto sociale secondo la quale la presidenza del Collegio Sindacale spetta al primo candidato della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

DOCUMENTAZIONE

La seguente documentazione sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale e la sede secondaria della Società e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A. in Milano, Piazza degli Affari n. 6:

◆ dal 31 marzo 2006:

- il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato, ai sensi dell'articolo 82, comma 2, del Regolamento Consob 14 Maggio 1999, n. 11971 e successive modificazioni;
- l'apposita informativa degli Amministratori sull'adesione della società alle raccomandazioni contenute nel Codice di Autodisciplina delle società quotate, ai sensi del comma 2 della sezione IA.2.14 delle Istruzioni al Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.;

◆ dal 12 Aprile 2006:

- la relazione illustrativa degli Amministratori sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno dell'Assemblea, ai sensi dell'articolo 3 del Decreto del Ministero di Grazia e Giustizia 5 Novembre 1998, n. 437;
- le relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., ai sensi dell'articolo 2429 del Codice civile;

- la relazione illustrativa degli amministratori sulla proposta di autorizzazione all'acquisto e alienazione di azioni proprie.

I Signori Azionisti hanno la facoltà di ottenerne copia.

La documentazione assembleare è altresì oggetto di pubblicazione sul sito internet della società www.autogrill.net

Il Consiglio di Amministrazione

PUNTO 1) ALL'ORDINE DEL GIORNO

1) Bilancio al 31 Dicembre 2005 e relazione sull'andamento della gestione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 Dicembre 2005.

Signori Azionisti

l'esercizio al 31 dicembre 2005 chiude con un utile di Euro 90.007.974,00.

Il Consiglio di Amministrazione Vi propone la distribuzione di un dividendo, al lordo delle eventuali ritenute di legge, di Euro 0,24 per ciascuna azione.

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 Deloitte & Touche S.p.A.;
- esaminato il bilancio al 31 dicembre 2005 che chiude con un utile netto di Euro 90.007.974,00.

Delibera

a) di approvare

- la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;
- lo stato patrimoniale, il conto economico, la nota integrativa dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2005 che evidenziano un utile di Euro 90.007.974,00;

b) di destinare l'utile di esercizio di Euro 90.007.974,00 come segue

- 5% a riserva legale Euro 4.500.399,00;
- Euro 0,24 alle n. 254.400.000 azioni, per complessivi Euro 61.056.000,00;
- ad altre riserve di utili Euro 24.451.575,00;

c) di stabilire la data di pagamento del dividendo a partire dal 25 maggio 2006 con stacco della cedola il 22 maggio.

Il Consiglio di Amministrazione

PUNTO 2) ALL'ORDINE DEL GIORNO

2. Nomina del Collegio Sindacale:

- **Nomina dei sindaci effettivi e supplenti**
- **Nomina del Presidente del Collegio Sindacale**
- **Determinazione dei compensi dei componenti il Collegio Sindacale.**

Signori Azionisti,

Vi ricordiamo che con l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2005 scade il mandato del Collegio Sindacale e pertanto siete chiamati a eleggere il Collegio Sindacale della Società per il triennio 2005/2007.

L'Assemblea è specificatamente chiamata a nominare i sindaci effettivi e supplenti, nominare il Presidente del Collegio Sindacale e determinare i compensi dei componenti il Collegio Sindacale.

Il Consiglio di Amministrazione invita i soci ad eleggere il Collegio sindacale secondo i meccanismi del voto di lista previsti dall'art. 19 dello Statuto sociale.

SI ricorda peraltro che, in ottemperanza all'art. 148 del D.lgs n. 58/1998, come modificato dalla L. n. 262/2005, che dispone che il Presidente del Collegio Sindacale sia nominato dall'assemblea tra i sindaci eletti dalla minoranza (*rectius* tra i sindaci effettivi tratti dalle liste di minoranza), non troverà applicazione la previsione dell'art. 19 dello statuto sociale secondo la quale la presidenza del Collegio Sindacale spetta al primo candidato della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

Si rammenta inoltre che, ai sensi dell'art. 2400 cod. civ., come modificato dalla L. n. 262/2005, al momento della nomina e prima dell'accettazione dell'incarico dovranno essere resi noti all'Assemblea gli incarichi di amministrazione e di controllo ricoperti dai sindaci presso altre società: a tale riguardo si invitano i

neoeletti sindaci a confermare o aggiornare quanto dichiarato nel curriculum vitae già depositato presso la Società.

.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione, preso atto di quanto previsto dalla legge e dallo Statuto sociale in materia di composizione, durata, modalità di nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente

invita l'Assemblea

- a) a votare le liste di candidati alla carica di sindaci effettivi e sindaci supplenti della Società, presentate ai sensi dell'art. 19 dello Statuto sociale;
- b) a nominare il Presidente del Collegio Sindacale;
- c) a determinare i compensi dei componenti il Collegio Sindacale.

Il Consiglio di Amministrazione

PUNTO 3) ALL'ORDINE DEL GIORNO

3. Conferimento di incarico a Società di Revisione per il sessennio 2006-2011

Signori Azionisti,

con la revisione del bilancio e del bilancio consolidato di Gruppo per l'esercizio 2005 è scaduto l'incarico di revisione per gli anni 2003, 2004 e 2005 conferito alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. dall'Assemblea degli Azionisti del 20 marzo 2003 di Autogrill S.p.A.

Al fine di individuare la società di revisione alla quale conferire l'incarico per il sessennio 2006 – 2011 e di creare le condizioni per addivenire ad una scelta ottimale sotto il profilo tecnico, organizzativo ed economico, sono state interpellate 3 primarie società di revisione, ossia PricewaterhouseCoopers con sede in Milano (di seguito “ PricewaterhouseCoopers”) , KPMG con sede in Milano (di seguito “KPMG”) ed Ernst & Young con sede in Milano (di seguito “ Ernst & Young”). Inoltre è stata invitata a presentare un'offerta l'attuale società di revisione Deloitte & Touche con sede in Milano (di seguito “Deloitte & Touche”) per una eventuale proroga dell'incarico per ulteriori 3 anni, se ed in quanto la proroga fosse ammessa da apposite norme di legge o regolamentari.

La società Ernst & Young ha preferito non presentare un'offerta per i servizi audit e di continuare, invece, la propria consulenza con la società nell'ambito di attività diverse dalla revisione contabile.

Le proposte pervenute sono state esaminate, in via consultiva, anche dal Comitato per il Controllo Interno.

*** **

Sulla base di quanto Vi abbiamo sopra esposto e della valutazione da noi effettuata, Vi proponiamo di conferire l'incarico per il sessennio 2006 – 2011 alla società KPMG S.p.A., la cui proposta giudichiamo complessivamente più adeguata sotto il profilo tecnico, organizzativo ed economico.

La proposta di servizi professionali della KPMG S.p.A., che qui di seguito si allega sub lettera A), si riassume come segue:

| | <u>Ore</u> | <u>Onorari (Euro)</u> |
|---|------------|-----------------------|
| a) revisione contabile del bilancio di Autogrill S.p.A. e del bilancio consolidato del Gruppo Autogrill; | 1.900 | 177.500 |
| b) revisione contabile limitata della relazione semestrale Autogrill; | 400 | 37.500 |
| c) revisione contabile bilancio delle società controllate, in seguito ad autonomo incarico | 7.928 | 89.400 |
| La proposta include anche i seguenti servizi aggiuntivi: | | |
| d) la identificazione degli aspetti di miglioramento del Sistema di Controllo Interno | 900 | 120.000 |
| e) l'esame del Report di Sostenibilità di Gruppo; | 700 | 80.000 |
| f) la revisione dei corrispettivi spettanti ai concedenti (landlord), | | |
| • per Autogrill S.p.A. | 200 | 15.000 |
| • per le società controllate statunitensi di Autogrill S.p.A. | 7.750 | 916.667 |
| g) revisione benefit plans controllate statunitensi di Autogrill S.p.A | 550 | 94.167 |

Le ore e gli onorari sopra indicati, calcolati in base alle tariffe attualmente in

vigore, si riferiscono ad ognuno dei sei esercizi ed al lavoro svolto per Autogrill S.p.A. e per le società controllate. Ad essi vanno aggiunti i rimborsi per le spese sostenute per l'espletamento dell'incarico quali le spese per la permanenza fuori sede e i trasferimenti, le spese accessorie relative alla tecnologia ed ai servizi di segreteria e comunicazione entro il limite forfetario massimo del 10% dei corrispettivi relativi ai servizi sopra indicati (ad eccezione dei servizi di revisione dei benefit plans di cui alla lettera g) che precede, per i quali è previsto un limite forfetario massimo pari al 5% dei corrispettivi) il contributo di vigilanza dovuto alla Consob e l'IVA.

Si precisa che le società controllate di Autogrill S.p.A. conferiranno in modo autonomo specifico incarico alle rispettive società di revisione.

Il numero di ore e quindi gli onorari sopra indicati sono riferiti alla situazione attuale e, pertanto, sono suscettibili di variazioni in funzione dei mutamenti nella struttura aziendale e del Gruppo, nell'organizzazione interna e nella dimensione dell'attività svolta, che comportino un maggiore o minore impegno rispetto alla situazione attuale.

Gli onorari indicati nella proposta saranno adeguati a consuntivo dall'Assemblea degli Azionisti di Autogrill S.p.A. solo qualora, nel corso dell'incarico, si dovessero verificare circostanze eccezionali o imprevedibili rispetto al momento della pattuizione tali da rendere necessario un adeguamento dei corrispettivi inizialmente previsti.

Inoltre gli onorari sopra esposti dovranno essere adeguati per tenere conto delle variazioni delle tariffe nel tempo e potranno aumentare il primo luglio di ogni anno, ad iniziare dal primo luglio del 2007, nei limiti dell'aumento dell'indice Istat relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente.

* * *

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 della Autogrill S.p.A.,

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;
- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale,

delibera

- 1) di conferire alla società di revisione KPMG S.p.A., con sede in Milano, per il sessennio 2006 – 2011:
 - a) l'incarico di cui all'articolo 159 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 per la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Autogrill S.p.A. per gli esercizi 2006, 2007, 2008, 2009, 2010, 2011, nonché per la verifica periodica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, determinando il corrispettivo spettante per ciascuno dei suddetti esercizi nell'importo di Euro 160.000 (centosessantamila);
 - b) l'incarico di cui all'articolo 159 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 per la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo Autogrill per gli esercizi 2006, 2007, 2008, 2009, 2010, 2011, incluso il coordinamento del lavoro di revisione del bilancio consolidato e la verifica del procedimento di consolidamento, determinando il corrispettivo spettante per ciascuno dei suddetti esercizi nell'importo di Euro 17.500 (diciassettemilacinquecento);

- c) l'incarico per la revisione contabile limitata delle relazioni semestrali consolidate al 30 giugno di ciascun esercizio a valere sulla durata dell'incarico, così come raccomandato dalla Comunicazione CONSOB n. 97001574 del 20 febbraio 1997, determinando il corrispettivo spettante per ciascuno dei suddetti esercizi nell'importo di Euro 37.500 (trentasettemilacinquecento);
- 2) di determinare in Euro 889.400,00 (ottocentottantanovemilaquattrocento) il corrispettivo complessivo di ciascun esercizio del sessennio 2006-2011 per la revisione contabile del bilancio delle società controllate da Autogrill S.p.A., indicate nell'allegato 1 della proposta di revisione contabile di KPMG (allegata sub lettera A);

L'incarico include anche i seguenti servizi aggiuntivi:

- d) la identificazione degli aspetti di miglioramento del Sistema di Controllo Interno e del sistema amministrativo, organizzativo e dei supporti informatici, determinando il corrispettivo spettante per ciascuno dei suddetti esercizi nell'importo di Euro 120.000 (centoventimila);
- e) l'esame del Report di Sostenibilità di Gruppo determinando il corrispettivo spettante per ciascuno dei suddetti esercizi nell'importo di Euro 80.000 (ottantamila);
- f) la revisione dei corrispettivi spettanti ai concedenti (landlord) sulla base dei contratti in essere, previo eventuale incarico della società interessata, determinando sin d'ora il corrispettivo in Euro 15.000 (quindicimila), per Autogrill S.p.A. ed in Euro 916.667 (novecentosedicimilaseicentosessantasette) per le società controllate

statunitensi di Autogrill S.p.A.

g) la revisione dei benefit plans dell controllate statunitensi di Autogrill S.p.A. previo eventuale incarico della società interessata, determinando sin d'ora il corrispettivo in Euro 94.167 (novantaquattromilacentosessantasette);

3) che ai compensi di cui alle lettere precedenti della presente deliberazione, calcolati in base alle tariffe attualmente in vigore, vanno aggiunti i rimborsi per le spese sostenute per l'espletamento dell'incarico quali le spese per la permanenza fuori sede e i trasferimenti, le spese accessorie relative alla tecnologia ed ai servizi di segreteria e comunicazione entro il limite forfetario massimo del 10% dei corrispettivi relativi ai servizi sopra indicati (ad eccezione dei servizi di revisione dei benefit plans di cui alla lettera g) che precede, per i quali è previsto un limite forfetario massimo pari al 5% dei corrispettivi) il contributo di vigilanza dovuto alla Consob e l'IVA.

Il numero di ore e quindi gli onorari sopra indicati sono riferiti alla situazione attuale e, pertanto, sono suscettibili di variazioni in funzione dei mutamenti nella struttura aziendale e del Gruppo, nell'organizzazione interna e nella dimensione dell'attività svolta, che comportino un maggiore o minore impegno rispetto alla situazione attuale. Gli onorari indicati nella proposta saranno adeguati a consuntivo dall'Assemblea della Società conferente solo qualora, nel corso dell'incarico, si dovessero verificare circostanze eccezionali o imprevedibili rispetto al momento della pattuizione tali da rendere necessario un adeguamento dei corrispettivi inizialmente previsti. Inoltre gli onorari sopra esposti dovranno essere adeguati per tenere conto delle variazioni delle tariffe nel tempo;

Gli importi precedentemente indicati potranno aumentare il primo luglio di ogni anno, ad iniziare dal primo luglio del 2007, nei limiti dell'aumento dell'indice Istat

relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente;

4) di conferire ogni opportuno potere e facoltà al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente fra loro ed anche a mezzo di procuratori dai medesimi designati, per formalizzare l'incarico sopra conferito secondo le predette modalità.”

Il Consiglio di Amministrazione

PUNTO 4) ALL'ORDINE DEL GIORNO

4. Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla proposta di autorizzazione ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357 c.c., 132 del D.lgs n. 58/1998 e 144-bis del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971/99 e successive modifiche per l'acquisto e l'alienazione fino ad un massimo di n. 2.000.000 azioni proprie, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 27 aprile 2005. Relativa autorizzazione al Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

Vi informiamo che in esecuzione delle delibera assunta dall'Assemblea ordinaria del 27 aprile 2005 non sono stati effettuati acquisti ed 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, 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 0,24 % 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 2005 (l'ultimo approvato), risultano iscritte un ammontare di riserve disponibili di Euro 34.823.378,00 (trentaquattromilioniottocentoventitremilatrecentosettantotto/00). A tal fine, sarà stanziata nel bilancio stesso una riserva denominata "riserva acquisto azioni proprie" di Euro 30.000.000,00 (trentamila/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) **Corrispettivo minimo e massimo nonché valutazioni di mercato sulla base delle quali gli stessi 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 ad 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 della Autogrill S.p.A.,

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,
- visto il bilancio dell’esercizio chiuso al 31 Dicembre 2005, 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 2005;
- 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 2.000.000. 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 ad 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 30.000.000,00 (trentamiliardi/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 ad 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 ad ogni operazione di acquisto di azioni proprie, della riserva indisponibile di cui all'ultimo comma dell'articolo 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'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;

- di conferire mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato affinché, disgiuntamente fra loro ed 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.”

Il Consiglio di Amministrazione

Milano 15 marzo 2006

Autogrill S.p.A.

**Sede legale: 28100 Novara, Italia
Via Luigi Giulietti, 9**

**Capitale sociale: € 132.288.000 interamente versato
Codice fiscale - Registro Imprese di Novara: 03091940266
CCIAA di Novara: 188902 REA
Partita IVA: 01630730032**

**Sede secondaria, Direzione e Uffici: 20089 Rozzano MI, Italia
Centro Direzionale Milanofiori, Palazzo Z, Strada 5
Relazioni esterne: Telefono +390248263224
Fax +390248263614**

**Rapporti con gli investitori: Telefono +390248263246
Fax +390248263557**

**Segreteria societaria (per richiesta copie): Telefono +390248263393
Fax +390248263464**

Sito Internet: www.autogrill.net