

Assemblea ordinaria degli Azionisti



Relazione degli Amministratori sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno

(a norma dell'articolo 3 del Decreto del Ministro di Grazia e Giustizia 5 novembre 1998, n. 437)

1° convocazione: 21 aprile 2008

2° convocazione: 28 aprile 2008

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

(Avviso pubblicato in (i) Gazzetta ufficiale della Repubblica italiana, Parte seconda, n. 32 del 19 marzo 2009; (ii) Il Sole 24 Ore del 21 marzo 2009; (iii) MF - Milano Finanza del 21 marzo 2009; (iv) Finanza e Mercati del 21 marzo 2009)

AUTOGRILL S.p.A.

Sede legale: Novara, Via Luigi Giulietti n. 9 - Sede secondaria: Rozzano (Milano), Centro Direzionale Milanofiori, Strada 5, Palazzo Z - Capitale sociale: Euro 132.288.000 interamente versato - Registro Imprese di Novara e codice fiscale: 03091940266; partita I.V.A. 01630730032

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA

Gli Azionisti sono convocati in Assemblea ordinaria per il giorno 21 aprile 2009 alle ore 10.30 in Milano, Corso di Porta Vittoria n. 16 (Centro Congressi) in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 28 aprile 2009 (stessa ora e stesso luogo) in seconda convocazione per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio al 31 dicembre 2008 e relazione sulla gestione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2008.
2. Nomina del Collegio Sindacale:
 - Nomina dei sindaci effettivi e supplenti
 - Nomina del Presidente del Collegio Sindacale
 - Determinazione dei compensi dei componenti del Collegio Sindacale
3. Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla proposta di autorizzazione al Consiglio di Amministrazione ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357 e seguenti cod. civ. e 132 del D.lgs. n. 58/1998, per l'acquisto e l'alienazione fino ad un massimo di n. 12.720.000 azioni proprie. Relativa autorizzazione al Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

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 non festivi prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione. 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.

DOCUMENTAZIONE

La seguente documentazione sarà messa a disposizione del pubblico, entro i termini previsti dalle disposizioni normative rispettivamente applicabili, presso la sede legale e la sede secondaria della Società nonché Borsa Italiana S.p.A. in Milano e sul sito internet della società www.autogrill.com:

- il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31.12.2008;
- le relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione KPMG S.p.A.;
- la relazione degli Amministratori sulla proposta di autorizzazione all'acquisto e alienazione di azioni proprie;
- la relazione degli Amministratori sull'adesione della società al Codice di

Autodisciplina delle società quotate.
Gli Azionisti hanno la facoltà di ottenerne copia.

PRESENTAZIONE DELLE LISTE

Con riferimento al punto 2 all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 20 dello Statuto sociale, che prevede che i Sindaci siano nominati sulla base di liste, gli Azionisti che, da soli o insieme ad altri Azionisti, rappresentino almeno l'1,5% del capitale sociale potranno presentare una lista di candidati. Ogni Azionista potrà presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista e ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena d'ineleggibilità. Le liste, nelle quali è contenuto un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere elencati mediante un numero progressivo, si compongono di due sezioni, una per i candidati a sindaco effettivo e l'altra per i candidati a sindaco supplente. Esse devono essere depositate presso la Direzione Affari Societari di Gruppo della Società (Centro Direzionale Milanofiori, Palazzo Z, Strada 5, 20089 Rozzano -MI) entro il 6 aprile, corredate:

- delle informazioni relative all'identità degli Azionisti che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta e di una certificazione, rilasciata dal rispettivo intermediario autorizzato, dalla quale risulti la titolarità di tale partecipazione;
- di una dichiarazione degli Azionisti diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, previsti dall'art. 144-quinquies del regolamento approvato con delibera Consob 14 maggio 1999, n. 11971, con questi ultimi; si invitano i soci tenuti al rilascio di tale dichiarazione a conformarsi altresì alle raccomandazioni formulate dalla Consob con comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009;
- delle dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità e l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa e dallo statuto sociale vigente per ricoprire la carica, nonché di un *curriculum vitae* di ciascun candidato riguardante le caratteristiche personali e professionali.

La lista per la quale non sono osservate le statuizioni sopra indicate è considerata come non presentata.

In adesione al Codice di Autodisciplina delle società quotate, il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 12 dicembre 2007, ha adottato i requisiti di indipendenza dei sindaci individuati dal medesimo Codice di Autodisciplina, ad eccezione del requisito di permanenza in carica per oltre 9 anni negli ultimi 12 anni.

Nel caso in cui alla data del 6 aprile sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci che risultino collegati tra loro ai sensi del citato articolo 144-quinquies del regolamento approvato con delibera Consob 14 maggio 1999, n. 11971, possono essere presentate liste sino all'11 aprile da parte di Azionisti che, da soli o insieme ad altri Azionisti, rappresentino almeno lo 0,75% del capitale sociale.

Per ogni altra prescrizione in ordine alla presentazione delle liste si rinvia alle disposizioni normative applicabili e al citato articolo 20 dello Statuto sociale, consultabile sul sito internet della società.

ALTRE DISPOSIZIONI

Gli Azionisti che, anche congiuntamente, rappresentino almeno il 2,5% del capitale sociale possono chiedere, entro cinque giorni dalla prima delle pubblicazioni del presente avviso di convocazione, l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti. Unitamente a tale domanda, al fine di comprovare la legittimazione alla stessa, gli Azionisti dovranno presentare e/o recapitare per posta presso la Direzione Affari Societari di Gruppo della Società (Centro Direzionale Milanofiori, Palazzo Z, Strada 5, 20089 Rozzano -MI), anche via fax al n. 02 48266805, copia delle

certificazioni rilasciate dai rispettivi intermediari.

Lo svolgimento dell'Assemblea è disciplinato dal Regolamento delle Assemblee approvato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti in data 27 aprile 2004 e disponibile sul sito web della Società.

Milano, 12 marzo 2009

p. il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Gilberto Benetton

PUNTO 1) ALL'ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio al 31 dicembre 2008 e relazione sulla gestione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2008.

Signori Azionisti,

l'esercizio al 31 dicembre 2008 chiude con un utile netto di Euro 18.305.168,00.

Il Consiglio di Amministrazione Vi propone di destinare il risultato d'esercizio come segue:

- i) Euro 915.259,00, pari al 5% degli utili netti, a riserva legale;
- ii) Euro 17.589.909,00 a utili portati a nuovo.

Tutto ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente

proposta di deliberazione

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti:

- esaminato il bilancio al 31 dicembre 2008 che chiude con un utile netto di Euro 18.305.168,00;
- preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione KPMG S.p.A.;

delibera

a) di approvare

- i) la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;
- ii) lo stato patrimoniale, il conto economico, la nota integrativa dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008, che evidenziano un utile netto di Euro 18.305.168,00;

b) di approvare la proposta di destinazione del risultato di esercizio come segue:

- i) Euro 915.259,00, pari al 5% degli utili netti, a riserva legale;
- ii) Euro 17.589.909,00 a utili portati a nuovo."

Milano, 12 marzo 2009

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 del Collegio Sindacale**

Signori Azionisti,

Vi ricordiamo che con l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2008 scade il mandato del Collegio Sindacale conferito dall'Assemblea del 27 aprile 2006 e pertanto oggi siete chiamati a nominare il nuovo Collegio Sindacale.

L'Assemblea è in particolare chiamata a nominare, mediante voto di lista, 3 Sindaci effettivi e 2 Sindaci supplenti, a nominare il Presidente del Collegio Sindacale e a determinare i relativi compensi.

Il Consiglio di Amministrazione invita dunque gli Azionisti a presentare liste di candidati, con le modalità e nei termini di cui all'art. 20 dello Statuto sociale e della disciplina normativa applicabile.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione

invita l'Assemblea

ad assumere le deliberazioni di competenza per la nomina del Collegio Sindacale e del Presidente del Collegio Sindacale e per la determinazione dei compensi del Collegio Sindacale, ai sensi della disciplina normativa applicabile e dello Statuto sociale vigente.

Milano, 12 marzo 2009

Il Consiglio di Amministrazione

PUNTO 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO

3. Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla proposta di autorizzazione al Consiglio di Amministrazione ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357 e seguenti cod. civ. e 132 del D.lgs. n. 58/1998, per l'acquisto e l'alienazione fino ad un massimo di n. 12.720.000 azioni proprie. Relativa autorizzazione al Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

Vi informiamo che in esecuzione delle delibera assunta dall'Assemblea ordinaria del 23 aprile 2008 sono stati effettuati acquisti per un totale, alla data della presente relazione, di n. 125.141 azioni proprie, pari a circa lo 0,049% del capitale sociale.

Sottoponiamo alla Vostra approvazione (i) la revoca della predetta deliberazione e (ii) l'autorizzazione all'acquisto e alienazione di azioni proprie, ai sensi degli artt. 2357 e seguenti del codice civile, 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 dell'articolo 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.

L'autorizzazione per l'acquisto oggi proposta è di contenuto analogo rispetto a quello della precedente autorizzazione del 23 aprile 2008, e si rende opportuna al fine di consentire alla Vostra Società, previo reperimento di adeguate risorse finanziarie, di:

- (a) intervenire, nel rispetto delle disposizioni vigenti, direttamente o tramite intermediari, a fronte di eventuali oscillazioni dei corsi del titolo Autogrill, che riflettano andamenti anomali del titolo stesso;
- (b) utilizzare le azioni proprie al servizio di eventuali piani di incentivazione azionaria riservati agli amministratori e/o ai dipendenti e/o ai collaboratori della società, e/o di sue controllate, sia mediante la concessione a titolo gratuito di opzioni di acquisto, sia mediante la attribuzione gratuita di azioni (c.d. piani di *stock option* e di *stock grant*).

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 e comunque entro il termine di legge, è complessivamente non superiore

a n. 12.720.000 (dodicimilionisettecentoventimila) 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 al 5% delle n. 254.400.000 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale e, pertanto, risulta nell'osservanza di quanto disposto dal terzo comma dell'articolo 2357 del codice civile. Alla data odierna la Società possiede n. 125.141 azioni proprie, pari a circa lo 0,049% del capitale sociale; le società da essa controllate non possiedono azioni ordinarie della Società.

Per la realizzazione dell'operazione proposta, nel bilancio della Società al 31 dicembre 2008 (l'ultimo approvato), risultano iscritte riserve disponibili per un ammontare di Euro 377.554.718 (trecentosettantasettemilioni–cinquecentocinquantaquattromila-settecento diciotto/00). A tal fine, Vi proponiamo lo stanziamento di massimi Euro 220.000.000 (duecentoventimilioni) ad una "Riserva acquisto azioni proprie" mediante prelievo dalle "Altre riserve e utili indivisi", da costituire in occasione del primo acquisto e alimentare di volta in volta in funzione degli acquisti effettuati.

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 di deliberazione sulla presente proposta da parte dell'Assemblea, durante i quali si potrà procedere 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.

Gli acquisti dovranno intervenire, previo reperimento di adeguata copertura finanziaria compatibile con i programmi futuri, gli investimenti e i vincoli contrattuali della Vostra Società, se riferiti al perseguimento delle finalità indicate alla lettera (a) del punto 1 che precede, ad un corrispettivo comprensivo degli oneri di acquisto non inferiore nel minimo del 20% e non superiore nel massimo del 20% rispetto al prezzo ufficiale delle azioni Autogrill registrato da Borsa Italiana S.p.A. nella giornata di borsa precedente, ovvero, se riferiti al perseguimento delle finalità indicate nella lettera (b) del punto 1 che precede, ad un corrispettivo comprensivo degli oneri di acquisto non inferiore nel minimo del 20% e non superiore nel massimo del 20% rispetto alla media ponderata dei prezzi ufficiali delle azioni ordinarie Autogrill registrati da Borsa Italiana S.p.A. negli ultimi dieci giorni di

negoziazione prima della data di acquisto o di fissazione del prezzo.

Vi proponiamo altresì di autorizzare l'alienazione, ai sensi dell'art. 2357-ter del Codice Civile, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente proposta, per le finalità sopra indicate ai punti (a) e (b) punto 1 da intendersi, ad ogni buon conto, qui riportati, nonché di autorizzare l'ulteriore utilizzo di tutte le azioni proprie acquistate per operazioni di permuta o conferimento, in tutti i casi a termini e condizioni determinati dal Consiglio di Amministrazione, restando inteso che in qualunque occasione di cessione o utilizzo, gli eventuali proventi rivenienti potranno essere utilizzati per ulteriori acquisti, fino allo spirare del termine dell'autorizzazione assembleare, fermi restando i limiti quantitativi e di spesa, nonché le condizioni stabilite dall'Assemblea con la presente autorizzazione.

Per quanto riguarda l'alienazione e/o l'utilizzo delle azioni proprie, il Consiglio stabilirà di volta in volta i criteri di determinazione del relativo prezzo e/o delle modalità, termini e condizioni di impiego delle azioni proprie in portafoglio, avuto riguardo alle modalità realizzative in concreto impiegate, all'andamento dei prezzi delle azioni nel periodo precedente all'operazione e al migliore interesse della Società.

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

Le operazioni d'acquisto saranno effettuate sul mercato, anche mediante negoziazione di opzioni o strumenti finanziari derivati sul titolo Autogrill, in applicazione della applicabile disciplina di legge, con le modalità previste dal regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. e in conformità dell'art. 144-bis del regolamento concernente la disciplina degli emittenti emanato da Consob in attuazione del D.Lgs. 58/98.

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 2008, 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 23 aprile 2008;
- di autorizzare, ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357 e seguenti 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, complessivamente, non superiore a numero 12.720.000 (dodicimilionisettecentoventimila).
- di autorizzare, previo reperimento di adeguata copertura finanziaria compatibile con i programmi futuri, gli investimenti e i vincoli contrattuali della Società, l'acquisto in parola, se riferito al perseguimento delle finalità indicate alla lettera (a) punto 1 della relazione illustrativa che precede, ad un corrispettivo comprensivo degli oneri di acquisto non inferiore nel minimo del 20% e non superiore nel massimo del 20% rispetto al prezzo ufficiale delle azioni Autogrill registrato da Borsa Italiana S.p.A. nella giornata di borsa precedente, ovvero, se riferito al perseguimento delle finalità indicate nella lettera (b) punto 1 della relazione illustrativa che precede, ad un corrispettivo comprensivo degli oneri di acquisto non inferiore nel minimo del 20% e non superiore nel massimo del 20% rispetto alla media ponderata dei prezzi ufficiali delle azioni ordinarie Autogrill registrati da Borsa Italiana S.p.A. negli ultimi dieci giorni di negoziazione prima della data di acquisto o di fissazione del prezzo.
Ai sensi dell'art. 2357-ter del codice civile, la Società costituirà, ovvero integrerà la riserva indisponibile denominata "Riserva acquisto azioni proprie" eventualmente già esistente, qualora costituita in esecuzione della precedente autorizzazione, dell'importo delle azioni proprie acquistate in virtù della presente autorizzazione, mediante prelievo di un corrispondente importo dalle "Altre riserve e utili indivisi" risultante dal bilancio al 31 dicembre 2008, posto in approvazione nell'odierna assemblea;
- di stabilire che la "Riserva acquisto azioni proprie" non superi l'ammontare di Euro 220.000.000 (duecentoventimilioni) e comunque i limiti di legge e quindi delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato;
- di stabilire che le operazioni d'acquisto saranno effettuate sul mercato, anche mediante negoziazione di opzioni o strumenti finanziari derivati sul titolo Autogrill,

in applicazione della applicabile disciplina di legge, con le modalità previste dal regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. e in conformità dell'art. 144-*bis* del regolamento concernente la disciplina degli emittenti emanato da Consob in attuazione del D.Lgs. 58/98;

- autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-*ter* del codice civile, l'alienazione e/o l'utilizzo di tutte le azioni proprie in portafoglio, anche prima del completamento degli acquisti nell'importo massimo autorizzato con la presente deliberazione, di tutti o di parte dei titoli acquistati ai sensi della presente delibera, in una o più volte ed in qualsiasi momento, per i fini di cui ai punti (a) e (b) punto 1 della parte illustrativa che precede della presente relazione, da intendersi qui richiamati e, quindi, a titolo esemplificativo e non limitativo anche al servizio di eventuali piani di incentivazione azionaria (sia nelle forme c.d. di *stock option* che nelle forme c.d. di *stock grant*) riservati agli amministratori e/o ai dipendenti e/o ai collaboratori della società, e/o di sue controllate, nonché in operazioni di permuta e di conferimento;
- 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;
- autorizzare il Consiglio di Amministrazione a stabilire i criteri di determinazione di volta in volta del prezzo di cessione e/o delle modalità, termini e condizioni di impiego di tutte le azioni proprie in portafoglio, avuto riguardo alle modalità realizzative in concreto impiegate, all'andamento dei prezzi delle azioni nel periodo precedente all'operazione in questione e al migliore interesse della Società;
- conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente ed all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere occorrente per effettuare gli acquisti, le cessioni e l'utilizzo o l'impiego di tutte le azioni proprie in portafoglio e comunque per dare attuazione alle deliberazioni che precedono, anche a mezzo di propri procuratori, ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle Autorità competenti.”.

Milano, 12 marzo 2009

Il Consiglio di Amministrazione

Autogrill S.p.A.

**Sede legale: 28100 Novara NO, Italia
Via Luigi Giulietti, 9**

**Capitale sociale: Euro 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**

**Direzione Generale Comunicazione e Affari Istituzionali: Telefono (+39) 0248263224
Fax (+39) 0248263614**

**Investor Relations: Telefono (+39) 0248263246
Fax (+39) 02 48263557**

**Direzione Affari Societari di Gruppo: Telefono (+39) 0248263393
Fax (+39) 0248263464
Sito Internet: www.autogrill.com**