

# **Assemblea ordinaria degli Azionisti**

## **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: 21 Aprile 2005**

**2° convocazione: 27 Aprile 2005**

## **1. CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA**

*(Avviso pubblicato su Il Sole 24 Ore del 22 Marzo 2005, ai sensi dell'art. 7 dello statuto sociale e delle disposizioni normative vigenti,)*

I Signori Azionisti sono convocati in Assemblea ordinaria per il giorno 21 Aprile 2005 alle ore 10,30 in Milano, Corso di Porta Vittoria n. 16 (Centro Congressi) in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno

27 Aprile 2005 (stessa ora e stesso luogo) in seconda convocazione per discutere e deliberare sul seguente

### **2. ORDINE DEL GIORNO**

1. Bilancio al 31 Dicembre 2004 e relazione sull'andamento della gestione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 Dicembre 2004.

2. Nomina degli Amministratori ai sensi dell'art. 10 dello Statuto sociale, previa determinazione del numero e della durata di carica. Determinazione dei compensi.

3. Relazione del Consiglio di Amministrazione su proposta di autorizzazione al Consiglio di Amministrazione

ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 c.c., per l'acquisto e l'alienazione fino ad un massimo di n. 2.000.000

azioni proprie. Relativa autorizzazione al Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Hanno diritto di partecipare i Signori Azionisti che presenteranno le certificazioni rilasciate dagli intermediari, ai sensi della normativa vigente, almeno 2 (due) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea.

I Signori 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.

Con riferimento al punto 1 all'ordine del giorno, si avvisa che 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 30 marzo 2005:

- 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 6 Aprile 2005:

- 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.

I Signori Azionisti hanno la facoltà di ottenerne copia.

Con riferimento al punto 2 all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 10 dello statuto sociale, che prevede che gli Amministratori 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. Le liste devono essere depositate presso la Direzione Affari Legali e Societari della Società (Centro Direzionale Milanofiori, Palazzo Z, Strada 5, 20089 Rozzano –MI-) almeno 15 (quindici) giorni

prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione unitamente alle 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, l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica nonché, in conformità al Codice di Autodisciplina delle società quotate, al curriculum vitae con l'indicazione dell'eventuale idoneità a qualificarsi come amministratore indipendente. Al fine di comprovare la legittimità alla presentazione delle liste, i Signori Azionisti e gli altri titolari del diritto di voto dovranno presentare e/o recapitare per posta presso la Direzione Affari Legali e Societari della Società (Centro Direzionale Milanofiori, Palazzo Z, Strada 5, 20089 Rozzano –MI-), anche in copia o via fax al n. 02 48266805, con almeno 2 (due) giorni di anticipo rispetto a quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, copia delle certificazioni rilasciate dai rispettivi intermediari. Con riferimento al punto 3 all'ordine del giorno, si avvisa che la relazione illustrativa degli amministratori sulla proposta di acquisto e alienazione di azioni proprie sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale, la sede secondaria della Società e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A. in Milano a partire dal 6 Aprile 2005. I Signori Azionisti hanno la facoltà di ottenerne copia. 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.

## **PUNTO 1) ALL'ORDINE DEL GIORNO**

**1. Bilancio al 31 Dicembre 2004 e relazione sull'andamento della gestione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 Dicembre 2004.**

L'esercizio al 31 dicembre 2004 chiude con un utile di Euro 77.165.000.

Il Consiglio di Amministrazione Vi propone la distribuzione di un dividendo, al lordo delle eventuali ritenute di legge, di Euro 0,20 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;
- esaminato il bilancio al 31 dicembre 2004 che chiude con un utile netto di Euro 77.165.000.

### **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 2004

che evidenziano un utile di Euro 77.165.000;

b) di destinare l'utile di esercizio di Euro 70.165.000 come segue:

- 5% a riserva legale Euro 3.858.250.
- Euro 0,20 alle n. 254.400.000. azioni, per complessivi Euro 50.880.000.
- A altre riserve di utili Euro 22.426.750.

## **Il Consiglio di Amministrazione**

### **PUNTO 2) ALL'ORDINE DEL GIORNO**

#### **2. Nomina degli Amministratori ai sensi dell'art. 10 dello Statuto sociale, previa determinazione del**

#### **numero e della durata di carica. Determinazione dei compensi.**

Signori Azionisti,

Vi ricordiamo che con l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2004, scade il nostro mandato e pertanto

oggi siete chiamati a nominare il nuovo Consiglio di Amministrazione.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci.

## **Il Consiglio di Amministrazione**

### **PUNTO 3) ALL'ORDINE DEL GIORNO**

#### **3. Relazione del Consiglio di Amministrazione su proposta di autorizzazione al Consiglio di Amministrazione ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 c.c., per l'acquisto e l'alienazione fino ad un massimo di n. 2.000.000 azioni proprie. Relativa autorizzazione al Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione la richiesta di autorizzazione all'acquisto e alienazione di azioni proprie. Ai sensi degli articoli 73 e 93 del Regolamento Consob 14 Maggio 1999, n. 11971 come successivamente modificato, Vi illustriamo qui di seguito modalità e termini dell'operazione.

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

Tale richiesta, essendosi venute a creare riserve disponibili a tal fine e seguendo la politica già adottata dalla Vostra società nel recente passato, è finalizzata anche alla migliore protezione del valore della Vostra società e consente agli Amministratori di intervenire a supporto dei titoli, anche in relazione a contingenti situazioni di mercato, favorendone gli scambi e l'andamento regolare delle contrattazioni e permettendo al consiglio di svolgere un'opportuna azione stabilizzatrice sul mercato.

#### ***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) 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 2004 (l'ultimo approvato), risultano iscritte un ammontare di riserve disponibili di Euro 29.352.281 (ventinovemilionitrecentocintuataduemiladuecentoottantuno/00). A tal fine, sarà stanziata nel bilancio stesso una riserva denominata "riserva acquisto azioni proprie" di Euro 28.000.000,00 (ventottomilioni/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 è pari, quanto al minimo, a Euro 0,52 (corrispondente al valore nominale delle azioni) e, quanto al massimo, ad un valore non superiore alla media dei prezzi ufficiali di borsa delle 3 (tre) sedute precedenti all'acquisto, aumentata del 5% (cinque per cento).

Per quanto riguarda invece il corrispettivo al quale procedere alle operazioni di vendita delle azioni, le stesse potranno avvenire ad un corrispettivo minimo non inferiore alla media ponderata dei prezzi ai quali le azioni proprie di volta in volta in portafoglio saranno state acquistate dalla Società.

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

Gli acquisti e le alienazioni saranno effettuati sul mercato, secondo modalità, concordate con la società di gestione del mercato, che consentano il rispetto della parità di trattamento degli Azionisti, ai sensi dell'articolo 132 del Decreto Legislativo 24 Febbraio 1998, n. 58.

**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 2004, approvato dall' odierna Assemblea ordinaria

degli Azionisti,;

- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale,

**delibera**

- di autorizzare, ai sensi dell'articolo 2357 del Codice Civile, 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 (duemilioni). Il corrispettivo per l'acquisto delle azioni, comprensivo degli oneri di acquisto, è compreso fra un minimo di Euro 0,52 (valore nominale delle azioni) ed un massimo pari ad un valore non superiore alla media dei prezzi ufficiali di borsa delle 3 (tre) sedute precedenti all'acquisto, aumentata del 5% (cinque percento).

Per quanto riguarda invece il corrispettivo al quale procedere alle operazioni di vendita delle azioni, le stesse potranno avvenire ad un corrispettivo minimo non inferiore alla media ponderata dei prezzi ai quali le azioni proprie di volta in volta in portafoglio saranno state acquistate dalla Società. L'acquisto delle azioni proprie avverrà nei limiti dello stanziamento massimo della riserva acquisto azioni proprie di Euro 28.000.000,00 (ventottomilioni/00) e comunque nei limiti di legge e quindi delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato. Gli acquisti e le alienazioni saranno effettuati sul



mercato, secondo modalità, concordate con la società di gestione del mercato, che consentano il rispetto della parità di trattamento degli Azionisti, ai sensi dell'articolo 132 del Decreto Legislativo 24 Febbraio 1998, n. 58;

- 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 resesi 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, 21 Marzo 2005

# **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 +390248263444*

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

*Fax +390248263464*

Sito Internet: *[www.autogrill.com](http://www.autogrill.com)*