

## VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DELLA SOCIETA' "AUTOGRILL S.p.A."

Con sede Legale in Novara, Via Luigi Giulietti n. 9 e sede secondaria in Rozzano (Milano), Centro Direzionale Milanofiori - Palazzo Z - Strada 5 - Capitale sociale Euro 132.288.000 int. vers. - Registro delle Imprese di Novara - codice fiscale n. 03091940266

---oOo---

Il giorno ventisette aprile duemila sei

27 APRILE 2006

alle ore dieci e quaranta

In Milano, Corso di Porta Vittoria n.16, presso il Centro Congressi Benetton.

Si è riunita l'assemblea ordinaria della società.

Assume la presidenza dell'Assemblea a norma dell'articolo 9 dello Statuto sociale il signor Gilberto Benetton il quale propone di nominare il Notaio Prof. Enrico Bellezza a fungere da Segretario dell'Assemblea.

Mette ai voti la proposta ed accerta l'esito della votazione che avviene per alzata di mano:

L'Assemblea approva all'unanimità

Proseguendo comunica:

che l'odierna Assemblea è stata regolarmente convocata mediante avviso pubblicato ai sensi dell'art. 7 dello Statuto sociale nella Gazzetta Ufficiale, parte seconda, n.70 del 20 marzo 2006, pagina 10 e sui seguenti quotidiani:

- Il Sole 24 Ore del 25 Marzo 2005, a pagina n. 34
- MF - Milano Finanza del 25 Marzo 2005, a pagina n. 2
- Finanza e Mercati del 25 Marzo 2005, a pagina n. 9

che i signori Azionisti sono qui chiamati a 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.
  - che del Consiglio di Amministrazione sono presenti oltre al sottoscritto, Presidente, i Consiglieri Signori:

Dr. Gianmario Tondato da Ruos, Amministratore Delegato

Prof. Giorgio Brunetti

Dr. Antonio Bulgheroni

Rag. Marco Desiderato

Dr. Sergio De Simoi

Avv. Gaetano Morazzoni

Dr. Alfredo Malguzzi

- che del Collegio Sindacale sono presenti i Signori:

Dr. Gianluca Ponzellini, Presidente

Dr. Ettore Maria Tosi, Sindaco effettivo

assente giustificato il sindaco Dr. Marco Reboa.

Sono assenti giustificati i Consiglieri Alessandro Benetton, Avv. Sergio Erede e Dott. Gianni Mion.

E' invitato a partecipare all'assemblea il Segretario del Consiglio di Amministrazione, Diego Salvador.

Ai sensi della legislazione relativa alla tutela delle persone fisiche e di altri soggetti rispetto al trattamento dei dati personali, comunica che Autogrill S.p.A. è titolare del

trattamento degli stessi e che i dati personali (nome, cognome e gli eventuali altri dati, quali luogo di nascita, residenza e qualifiche professionali) dei partecipanti all'Assemblea sono stati e saranno chiesti nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti e alle finalità previsti dalla vigente normativa; detti dati saranno inseriti nel verbale dell'Assemblea, previo trattamento in via manuale ed elettronica e potranno essere oggetto di comunicazione e diffusione anche all'estero, anche al di fuori dell'Unione Europea, nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti ed alle finalità previsti dalla vigente normativa.

Sono presenti, in proprio o per delega n. 7 persone fisiche che rappresentano azionisti rappresentanti n. 168.214.759 azioni, pari al 66,122% delle 254.400.000 azioni costituenti il capitale sociale.

Il Presidente informa che ai fini dell'intervento dell'odierna riunione, per le azioni sopra indicate sono state presentate le certificazioni previste dall'art. 34 del regolamento adottato con delibera Consob n. 11768 del 23 dicembre 1998, e di aver constatato la rispondenza alle norme di legge delle deleghe rilasciate.

Dichiara pertanto validamente costituita l'odierna Assemblea in prima convocazione. Comunica che:

l'elenco nominativo dei soci che partecipano all'Assemblea in proprio o per delega con l'indicazione del numero delle azioni rappresentate, dei soci deleganti nonché dei soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori e usufruttuari, verrà allegato al verbale della riunione sotto la lettera "A".

Sono presenti, in separata sala mediante collegamento (audiovisivo) giornalisti, esperti ed analisti finanziari.

Per far fronte alle esigenze tecniche dei lavori assistono alla riunione alcuni dirigenti e dipendenti della società.

Il Presidente invita coloro che lasceranno l'Assemblea prima delle votazioni di darne comunicazione al Segretario e all'ufficio posto all'entrata della sala.

Comunica, sulla base delle informazioni disponibili e ai sensi delle vigenti disposizioni emanate dalla Consob, che l'elenco nominativo degli azionisti che possiedono azioni con diritto di voto in misura superiore al 2% del capitale sociale, con indicazione del numero di azioni ordinarie da ciascuno possedute e della percentuale di possesso del capitale sociale, è il seguente:

AZIONISTA	NUMERO AZIONI	%
Edizione Holding S.p.A.	145.244.557	57,093
Assicurazioni Generali S.p.A., <i>direttamente</i>	12.963.635	5,10%
<i>e indirettamente tramite seguenti società partecipate:</i>	500.000	0,197%
Agricola San Giorgio	5.000	0,002%
Alleanza Assicurazioni	3.845.226	1,511%
Assitalia- Le Ass. di Italia S.p.A.	2.000.000	0,786
Banca Generali S.p.A.	140.000	0,055
Fata - Fondo Ass.vo	470.000	0,185
Genagricola S.p.A.	5.000	0,002
Generali Vita S.p.A.	2.744.269	1,079
Genertel S.p.A.	200.000	0,079
INA Vita S.p.A.	2.053.800	0,807
INF Agricola S.p.A.	5.000	0,002
Intesa Vita S.p.A.	590.174	0,232
La Venezia Ass.ni S.p.A.	385.166	0,151
Risparmio Ass.ni S.p.A.	10.000	0,004
UMS Generali Marine S.p.A.	10.000	0,004

Il Presidente chiede ai presenti se sussistano eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi delle leggi vigenti.

Prima di passare alla trattazione dei punti all'ordine del giorno, invita gli Azionisti presenti a voler comunicare l'eventuale esistenza di patti parasociali previsti dall'articolo 122 del Decreto legislativo 24 Febbraio 1998, n. 58 e, in caso di dichiarazione di esistenza, la specificazione della percentuale di partecipazione complessivamente vincolata, il nominativo degli Azionisti aderenti al patto e la

percentuale di partecipazione che ciascuno di questi ha vincolato allo stesso, in quanto tali notizie saranno inserite nel verbale.

Per quanto a conoscenza del Consiglio di Amministrazione, il Presidente dichiara che lo stesso non è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali.

Comunica che lo svolgimento di lavori dell'odierna Assemblea avverrà secondo quanto previsto dal regolamento assembleare. A tal fine ricorda che in sede di discussione la durata di ciascun intervento non potrà superare i 15 minuti;

che la richiesta di intervento può essere presentata all'ufficio di Presidenza fino a quando il Presidente dell'Assemblea non abbia aperto la discussione sull'argomento all'ordine del giorno;

che non sono consentite repliche, essendo invece consentite soltanto dichiarazioni di voto, naturalmente ristrette nei limiti che ad esse sono congrui.

Comunica inoltre che le votazioni sui singoli argomenti verranno effettuate per voto palese mentre quelle relative alla nomina del Collegio Sindacale mediante schede di voto consegnate a ciascun azionista all'atto dell'ammissione in assemblea.

Il Presidente informa i presenti che i documenti qui di seguito elencati sono stati resi disponibili al pubblico presso la sede legale, presso gli uffici della società in Rozzano (Milano), Centro Direzionale Milanofiori - Palazzo Z - Strada 5, e presso la sede della società di gestione del mercato Borsa Italiana S.p.A.:

1°. il progetto di bilancio al 31 Dicembre 2005 ed il bilancio consolidato alla stessa data, approvati dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 15 Marzo 2006, il 31 marzo 2006

2°. la relazione annuale del Consiglio di Amministrazione sull'adesione alle raccomandazioni contenute nel Codice di Autodisciplina delle società quotate ai sensi delle Istruzioni al Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti dalla società di gestione del mercato Borsa Italiana S.p.A. il 20 marzo 2006,

3°. le relazioni degli Amministratori sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno in conformità all'articolo 3 del Decreto del Ministero di Grazia e Giustizia 5 Novembre 1998, n. 437, il 12 aprile 2006,

4°. le relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. sono state depositate ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile durante i quindici giorni che hanno preceduto codesta Assemblea, e pertanto dal 12 aprile 2006;

5°. la relazione illustrativa degli Amministratori relativa alla proposta di acquisto ed alienazione di azioni proprie è stata trasmessa alla CONSOB, ai sensi dell'articolo 93 del Regolamento Emittenti, il 10 aprile 2006;

Il Presidente informa inoltre:

6° che le ore impiegate dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. ammontano a 1.105 ore per la revisione e la certificazione del bilancio civilistico al 31 Dicembre 2005;

- a 164 ore per la revisione e certificazione del bilancio consolidato alla stessa data.

I corrispettivi dovuti alla società Deloitte & Touche S.p.A., sono stati rispettivamente di Euro 97.000,00 (oltre spese e rivalutazione ISTAT) per il bilancio civilistico e di Euro 17.000,00 (oltre spese e rivalutazione ISTAT) per il bilancio consolidato e pertanto di complessivi Euro 114.000,00 (oltre spese e rivalutazione ISTAT).

Essi corrispondono alle originarie condizioni contrattuali.

Il Presidente comunica inoltre che a seguito dell'adozione da parte di Autogrill, a partire dalla situazione trimestrale consolidata al 31.3.2005, dei principi contabili IAS/IFRS, la società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. ha prestato servizi aggiuntivi per un corrispettivo complessivo di Euro 54.120,00.

A seguito dell'entrata di un nuovo soggetto alle ore 10,45 sono presenti, in proprio o per delega n. 8 persone fisiche che rappresentano azionisti rappresentanti n. 168.214.769 azioni, pari al 66,122% delle 254.400.000 azioni costituenti il capitale sociale.

Il Foglio delle presenze aggiornato viene quindi allegato al verbale della riunione sotto la lettera "B".

Il Presidente passa pertanto alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea che è così formulato:

1. Bilancio al 31 Dicembre 2005 e relazione sull'andamento della gestione;

deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 Dicembre 2005.

Poiché tutti i documenti previsti nell'ordine del giorno come precedentemente dichiarato sono stati depositati presso la sede sociale ed inviati alla società di gestione del mercato Borsa Italiana S.p.A. nei termini di legge e che inoltre è stato messo a disposizione di tutti i presenti all'ingresso dell'Assemblea un fascicolo a stampa, il Presidente propone di omettere la lettura dei seguenti documenti:

- le relazioni del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione dell'esercizio 2005;
- il bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato al 31 Dicembre 2005;
- le relazioni di certificazione rilasciate dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.;
- le relazioni del Collegio sindacale.

Il Presidente mette quindi ai voti la proposta invitando il Segretario a identificare nominativamente gli Azionisti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si saranno allontanati, con l'indicazione delle azioni dagli stessi detenute.

Il Presidente accerta l'esito della votazione:

L'Assemblea approva all'unanimità.

A questo punto il Presidente apre la discussione sul primo punto all'ordine del giorno e invita il Segretario a consegnargli eventuali richieste di intervento in modo da fissare l'ordine di intervento.

A questo punto chiede la parola la signora Maria Luisa Anelli, in rappresentanza dei soci Efin e Caradonna Gianfranco Maria la quale, dopo aver sottolineato il positivo andamento degli indicatori economici nell'esercizio concluso, chiede lumi sull'andamento del primo trimestre di quest'anno.

Risponde, su invito del Presidente, l'Amministratore Delegato e informa i soci sul fatto che i dati alla fine di febbraio sono migliori di quelli dell'anno precedente.

La rappresentante degli azionisti ringrazia.

Nessuna altro azionista chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul primo punto all'ordine del giorno.

Il Presidente dà lettura e sottopone all'approvazione dei soci le seguenti proposte di deliberazione inerenti al primo punto all'ordine del giorno invitando il Segretario a identificare nominativamente gli Azionisti che esprimeranno voto contrario o si asterranno.

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 2006."

Il Presidente mette quindi ai voti la proposta invitando il Segretario a identificare nominativamente gli Azionisti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si saranno allontanati, con l'indicazione delle azioni dagli stessi detenute.

Il Presidente accerta l'esito della votazione:

Presenti n. 8 per n. 168.214.769 azioni

Astenuti n. 1 Azionisti per n. 981.062 voti

Favorevoli tutti gli altri Azionisti

Il Foglio contenente il dettaglio analitico della votazione viene allegato al verbale della riunione sotto la lettera "C".

Il Presidente passa ora alla trattazione del secondo punto dell'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.

Ricorda che con l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2005 è scaduto il mandato del Collegio Sindacale in carica e pertanto, invita l'Assemblea a voler procedere alle deliberazioni inerenti il rinnovo del Collegio Sindacale e precisamente:

1) nomina dei sindaci effettivi e supplenti;

2) nomina del presidente del Collegio Sindacale;

3) determinazione dei compensi dei componenti il Collegio Sindacale.

Ricorda che:

- le votazioni su quest'ultimo argomento avverranno mediante alzata di mano;

- la votazioni per la nomina dei sindaci, avverranno, ai sensi dell'art. 19 dello Statuto sociale, con l'utilizzo di schede, sulla base di liste, con scrutinio palese.

Informa 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.

- entro la data prevista del 12 aprile 2006 sono state presentate presso la sede sociale n. 2 liste di candidati:

1) la lista di Edizione Holding S.p.A., rappresentante il 57,093% del capitale della società con indicazione dei seguenti candidati:

Candidati sindaci effettivi:

1. Gianluca PONZELLINI

2. Ettore Maria TOSI

3. Marco REBOA

Candidati sindaci supplenti:

1. Graziano Gianmichele VISENTIN

2. Giovanni Pietro CUNIAL

2) la lista di Assicurazioni Generali S.p.A. rappresentante il 5,244% del capitale della società con indicazione dei seguenti candidati:

Candidati sindaci effettivi:

1. Luigi BISCOZZI

Candidati sindaci supplenti:

1. Giorgio SILVA

Entrambe le liste sono state messe a disposizione degli Azionisti congiuntamente alle dichiarazioni di accettazione della candidatura, di insussistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità a ricoprire la carica di Sindaco della società e di possesso, al medesimo fine, dei requisiti di legge e di statuto, nonché i rispettivi curricula con allegato l'elenco delle cariche di amministrazione e controllo ricoperte in altre società.

Il Presidente apre la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno e invita il Segretario a consegnarmi eventuali richieste di intervento in modo da fissare l'ordine di intervento.

Chiede la parola il Dr. Carlo Bertazzo in rappresentanza dell'Azionista Edizione Holding S.p.A. che legge la proposta relativa alla determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale.

"Signor Presidente,

il Dr. Carlo Bertazzo in rappresentanza dell'Azionista Edizione Holding S.p.A.

propone

- di determinare il compenso dei Sindaci nominati per ciascuno degli esercizi 2006-2007-2008 nella misura minima prevista dalla tariffa professionale dei Dottori Commercialisti”.

Chiede la parola la signora Maria Luisa Anelli, in rappresentanza dei soci Efin e Caradonna Gianfranco Maria, la quale sottolinea la propria approvazione e soddisfazione per la trasparenza che la società dimostra nel concedere, nonostante la previsione statutaria, alla lista di minoranza la nomina del Presidente del Collegio Sindacale. Si complimenta.

Il Signor Amadio, in rappresentanza del socio Signora Elisabetta Melchiorson, chiede se i compensi minimi proposti per il Collegio Sindacale siano comprensivi del lavoro da svolgersi in merito al bilancio consolidato.

Su invito del Presidente, il presidente del Collegio Sindacale Dott. Ponzellini, risponde che i compensi sono sempre stati regolati con il vecchio testo proposto dall'Ordine dei Dottori Commercialisti e che pertanto non sono stati adeguati alla proposta di legge.

Il Signor Amadio ricorda che la proposta di legge prevede aumenti in favore dei Sindaci.

Il Dott. Ponzellini ringrazia per la preoccupazione nei loro confronti ma risponde che ritiene questo il modo migliore di trattare il compenso di un opera non più legata al controllo contabile e che peraltro in questa società si è sempre utilizzato il "tetto" prima ricordato.

Il Presidente mette quindi ai voti la proposta invitando il Segretario a identificare nominativamente gli Azionisti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si saranno allontanati, con l'indicazione delle azioni dagli stessi detenute.

Il Presidente accerta l'esito della votazione:

L'Assemblea approva all'unanimità .

Il Presidente invita quindi a consegnare le schede di votazione relative alle due liste di candidati e chiede al Segretario di verificare i voti espressi e comunicarglieli.

Il Presidente accerta che:

la lista n. 1 ha ottenuto n. 152.372.320 voti;

la lista n. 2 ha ottenuto n. 15.841.449 voti

- che pertanto per il triennio 2006-2008 sino all'assemblea di approvazione del bilancio di quest'ultimo esercizio risultano eletti i signori:

Sindaci Effettivi

Luigi Biscozzi - Gianluca Ponzellini - Ettore Maria Tosi

Sindaci Supplenti

Graziano Gianmichele Visentin - Giorgio Silva

e che Presidente del Collegio Sindacale viene pertanto eletto, ai sensi dell'art. 148 del D.lgs n.58/1998, come modificato dal l. 262/2005, il Sig. Luigi Biscozzi

Il Foglio contenente il dettaglio analitico della votazione viene allegato al verbale della riunione sotto la lettera "D".

Il Presidente passa alla trattazione del terzo punto all'Ordine del Giorno:

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

Propone di omettere la lettura della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla proposta di conferimento dell'incarico alla società di revisione precisando che tale documento è stato depositato in Consob e presso la sede sociale ed inviato alla società di gestione del mercato Borsa Italiana S.p.A. nei termini di legge. E' stato inoltre messo a disposizione in copia a tutti i presenti all'ingresso della sala.

Il Presidente mette quindi ai voti la proposta invitando il Segretario a identificare nominativamente gli Azionisti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si saranno allontanati, con l'indicazione delle azioni dagli stessi detenute.

Il Presidente accerta l'esito della votazione:

L'Assemblea approva all'unanimità .

Il Presidente apre la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno e invita il Segretario a consegnargli eventuali richieste di intervento in modo da fissare l'ordine di intervento.

Nessun Azionista chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul terzo punto dell'ordine del giorno.

Dà quindi lettura e sottopone all'approvazione le seguenti proposte di deliberazione

inerenti al terzo punto all'ordine del giorno invitando il Segretario a identificare nominativamente gli Azionisti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si saranno allontanati, con l'indicazione delle azioni dagli stessi detenute.

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 "E"); 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 (novecentosedicimilaseicentossessantasette) per le società controllate statunitensi di Autogrill S.p.A.

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

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 Presidente accerta quindi l'esito della votazione:

Presenti n. 8 per n. 168.214.769 azioni

Astenuti n. 1 per n. 3.214 voti

Favorevoli tutti gli altri Azionisti

Il Foglio contenente il dettaglio analitico della votazione viene allegato al verbale della riunione sotto la lettera "F".

A seguito dell'uscita dalla sala della signor Anelli, in rappresentanza degli azionisti Efin - Cardonna e Caradonna alle ore 11,43 sono presenti, in proprio o per delega n. 7 persone fisiche che rappresentano azionisti rappresentanti n. 168.214.730 azioni, pari al 66,122% delle 254.400.000 azioni costituenti il capitale sociale.

Il Foglio delle presenze aggiornato viene quindi allegato al verbale della riunione sotto la lettera "G".

Il Presidente passa quindi alla trattazione del quarto punto dell'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. Propone di omettere la lettura della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla proposta di acquisto e l'alienazione di azioni proprie precisando che tale documento è stato depositato in Consob e presso la sede sociale ed inviato alla società di gestione del mercato Borsa Italiana S.p.A. nei termini di legge. E' stato inoltre messo a disposizione in copia a tutti i presenti all'ingresso della sala.

Mette ai voti la proposta invitando il Segretario a identificare nominativamente gli Azionisti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si saranno allontanati, con l'indicazione delle azioni dagli stessi detenute.

Il Presidente accerta l'esito della votazione:

L'Assemblea approva all'unanimità .

Il Presidente apre quindi la discussione sul quarto punto all'ordine del giorno e invita il Segretario a consegnargli eventuali richieste di intervento in modo da fissare l'ordine di intervento.

Nessun Azionista chiedendo la parola, dichiara chiusa la discussione sul quarto punto dell'ordine del giorno.

Dà quindi lettura e sottopone all'approvazione le seguenti proposte di deliberazione inerenti al quarto punto all'ordine del giorno invitando il Segretario a identificare nominativamente gli Azionisti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si saranno allontanati, con l'indicazione delle azioni dagli stessi detenute.

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 Presidente accerta l'esito della votazione:

Presenti n. 7 per n. 168.214.730 azioni

L'Assemblea approva all'unanimità.

Esauriti gli argomenti posti all'ordine del giorno, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore undici e trenta.

Il Segretario  
(Enrico Bellezza)

Il Presidente  
(Gilberto Benetton)

## AUTOGRILL S.p.A.

Capitale Sociale Euro 132.288.000 diviso in 254.400.000 azioni  
Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2006  
(1ª CONVOCAZIONE)

Elenco nominativo degli Azionisti partecipanti all'Assemblea in proprio e/o per delega

N° PARTECIPANTI ALLA ASSEMBLEA	N° AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NOMINATIVI DEGLI AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NUMERO AZIONI
1	1	Carlo Bertazzo in rappresentanza di EDIZIONI HOLDING SPA	145.244.557
		Amadio in rappr. di MELCHIORSEN ELISABETTA	
		SAN PAOLO AZIONI ITALIA	
		SAN PAOLO ITALIAN EQUITY	
		SAN PAOLO OPPORTUNITA'	
		SAN PAOLO SOLUZIONE 2	
		SAN PAOLO SOLUZIONE 3	
		SAN PAOLO SOLUZIONE 4	
		SAN PAOLO SOLUZIONE 5	
		SAN PAOLO SOLUZIONE 6	
		SAN PAOLO SOLUZIONE 7	
		ECONOMIA E FINANZA SRL	
1	1	BANCA AKROS S.P.A.	2.600.000
1	1	Roberto Crespi in rapp. di ADVANCED INTERNAT. SHARES INDEX FUND	1.174
	1	ALASKA PERMANENT FUND CORP.	21.106
1	1	Mirco Perelli in rapp. di ALLEANZA ASSICURAZIONI	3.845.226
	1	AON INVESTMENT COMPANY PLC	53.412
	1	ARAB FUND FOR ECONOMIC AND SOCIAL DEVELOPMENT	605
	1	ASSICURAZIONI GENERALI	460.000
	1	ASSITALIA LE ASSICURAZIONI D'ITALIA	2.000.000
		BANK OF NEW YORK	
	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	11.252
	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	6.000
	1	BARCLAYS INTERNATIONAL FUNDS EUROPE EX UK EQUITY FUND	62.364
		BERGAMINI VINCENZO	
	1	BGI AUSTRALIA LTD RESPONS.ENTITY FOR THE BARCLAYS EUROPE EX	10.139
	1	BNY/WF MASTER TRINTL INDEX PORT	1.722
		BORGHEZIO MARIO	
		BRECCIA GIUSEPPINA	
	1	BUONVINO LUIGIA	1.000
	1	CAAM INDEX EUROPE	19.642
		CABONI ROBERTO MASSIMO	
		CAMERINI BRUNO	
		CAMERINI BRUNO	
		CANDIANI PIETRO	
		CHIGNOLI GIORGIO	
	1	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	3.700
	1	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	200
	1	DORSET COUNTY SUPERANNUATION FUND	45.400
		VISCARDI AUGUSTO	
	1	EXEL PENSIONS INVESTMENT FUND LTD EXEL TRUSTEES LTD THE ME	51.313
	1	F.A.T.A. SPA FONDO ASSICURATIVO TRA AGRICOLTORI	180.000
	1	F.A.T.A. SPA FONDO ASSICURATIVO TRA AGRICOLTORI	250.000
	1	F.A.T.A. SPA FONDO ASSICURATIVO TRA AGRICOLTORI	180.000
		FABRIS CARLO	
		FERRERO ARMANDO	
	1	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES FRR	500.000
	1	FORTIS BANK LUXEMBOURG	9
	1	FORTIS BANK LUXEMBOURG	32.677
	1	FORTIS BANK LUXEMBOURG	6.318
		FRANCI FRANCO	
	1	GE PENSIONS LIMITED	1.504
	1	GE PENSIONS LIMITED	2.921
	1	GE PENSIONS LIMITED	8.183
	1	GENERALI VITA	1.000.000
	1	GENERALI VITA	850.000

N°. PARTECIPANTI ALLA ASSEMBLEA	N°. AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NOMINATIVI DEGLI AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NUMERO AZIONI
	1	GENERALI VITA	400.000
	1	GENERALI VITA	65.000
	1	GENERALI VITA	150.000
	1	GENERALI VITA	248.000
	1	GENERALI VITA	100.000
	1	GENERALI VITA	55.000
	1	GENERALI VITA	1.269
		GIRONI LOREDANA	
	1	HERMES ASSURED LIMITED	28.259
	1	HSBC BANK	17.950
	1	HSBC EUROPEAN INDEX FUND	5.000
	1	HSBC SECURITIES SERVICES (LUXEMBOURG) SA	14.355
	1	I.N.A.VITA	600.000
	1	I.N.A.VITA	1.100.000
	1	I.N.A.VITA	600.000
	1	I.N.A.VITA	1.204
	1	I.N.A.VITA	110.000
	1	I.N.A.VITA	30.000
	1	INTESA VITA	590.174
	1	LA VENEZIA ASSICURAZIONI	380.090
	1	LA VENEZIA ASSICURAZIONI	5.076
		LAUDI GIULIANO	
		M.ST. INTERNATIONAL FUND ADVISOR HARBORSIDE FINANCIAL	
		MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR P.A.	
	1	MERCHANT INVESTORS ASSURANCE CO. LTD	16.688
		MICHELI STEFANO	
		MOLINARI GIOVANNI	
	1	MORGAN STANLEY INSTITUTIONAL FUNDS INC ACTIVE INTERNATIONAL	283
	1	NEW STAR INVESTMENTS EUROPEAN GROWTH FUND	697.172
	1	NEW STAR INVESTMENTS EUROPEAN GROWTH FUND	50.000
	1	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	2.639
	1	NUCLEAR LIABILITIES FUND LIMITED	2.810
		PADULANO GASTONE	
	1	PICTET & CIE BANQUIERS	24.831
	1	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF NEVADA	9.555
		REALE DAVIDE GIORGIO	
	1	SAS TRUSTEE CORPORATION	5.249
	1	STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	1.667
		STRAZZERA ANNA	
	1	THE SUBSIDIZED SCHOOLS PROVIDENT FUND CARE OFF THE TREASURY	2.527
	1	TIAA CREF INSTITUTIONAL MUTUAL FUNDS INSTITUTIONAL INTERNATIONAL	300
		TORNOTTI SILVIO	
	1	TRUSTEES OF THE BT PENSION SCHEME	13.518
		VANZELLI UMBERTO	
		VARENNA ERCOLE	
1	1	VISCARDI AUGUSTO	272
		ZANGARI GIUSEPPE	
		ZOLA PIER LUIGI	
	1	NEW STAR INVESTMENTS EUROPEAN GROWTH FUND	150.000
	1	BANCA GENERALI S.P.A.	40.000
		DWS ITALIA LC	
		DWS ITALIA LC	
1	1	GRANDI SILVIO	400
		GRANDI SILVIO	
		ABBONDIO ANGELO	
		COGLIATI GIORGIO	
		BERTUZZI MAURIZIO	
		RODINO' WALTER	
		PASQUALI MARIA LUISA	
		ZOLA PIER LUIGI	
		ZOLA UMBERTO CARLO	

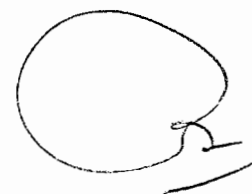
N°. PARTECIPANTI ALLA ASSEMBLEA	N°. AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NOMINATIVI DEGLI AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NUMERO AZIONI
		CEDIS SOC. SEMPL.	
		BERTINI IVO	
		SIMONE GIAN LUIGI	
		REGIS CARLO	
		BAVA MARCO GEREMIA CARLO	
		CIMMINELLI FRANCESCO	
		AGAZZI BRUNO	
		AGAZZI LAURA	
	1	CITIBANK INTERNATIONAL PLC	639.534
	1	BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO.	18.639
	1	EURO GESTION EULER SFAC AM	40.000
	1	RB EURO STYLE	5.000
	1	RB CAPITAL ACTIONS ROCHE BRUNE SAS	63.000
	1	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS FUND	2.996
	1	ACTIVE EUROPE COMMON TRUST FUND	100.184
	1	AEGON/TRAN.S.F.KAMPEN ACT.INTERN.ALL	1.060
	1	AMAS LIMITED MORGAN STANLEY GLOBAL	4.179
	1	AXA EUROPE SMALL CAP	300.000
	1	AXA FRANCE VIE	160.000
	1	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC EUROPE INDEX	4.654
	1	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC ITALY INDEX	74.720
	1	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC CONSUMER DISCR	150
	1	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC EURO INDEX	35.503
	1	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC WORLD INDEX	6.391
	1	BARCLAYS GL INV FUND FOR EMPL BEN TR	5.275
	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	7.778
	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS N.A.TRUSST	23.219
	1	BBH - FOR MT BOJ MTBC400035145	45.001
	1	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	1.887
	1	BELLSOUTH CORP.REPRES.EMP.HEALTH TR.	1.961
	1	BELLSOUTH MASTER PENSION TRUST	12
	1	BGICL DAILY EAFE EQUITY INDEX FUND	7.971
	1	BOSTON COMMON ASSET MANAGEMENT LLC	2.914
	1	BP PENSION FUND	4.111
	1	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREME	1.435
	1	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT	-
	1	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT	12
	1	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT	14.334
	1	CF GLOBAL ALPHA 1 FD MELLON FIN CORP	1.563
	1	CF GLOBAL TACTICAL ASSET ALLOCATION	319
	1	CIBC EUROPEAN INDEX FUND	423
	1	CIBC INTERNATIONAL INDEX FUND	667
	1	CITISTREET FUNDS INC-INTL STOCK FD	12
	1	COMMON MONTHLY INTL EX-JAPAN EQUITY	3.754
	1	COMMON TRUST ITALY FUND	33.652
	1	COMMONWEALTH PENNSYLVANIA PUBLIC SCH	300
	1	DANSKE BANK A/S CLI.NET INVESTOR	6.311
	1	DIAGEO PENSION SCHEME	5.000
	1	DREYFUS INTL STOCK INDEX FUND	2.438
	1	DT INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	12.542
	1	EAFE INTL INDEX PORTF SUMMIT MUTUAL	953
	1	EGEPARGNE CROISSANCE	350.000
	1	EMERALD INTL EQUITY INDEX FUND	4.881
	1	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	1.959
	1	FORD-UAW BENEFITS TRUST	2.156
	1	GENERAL CONF.CORP.OF 7TH DAY ADVENTISTS	7.612
	1	GENERAL MOTORS WELFARE BENEFITS TST	1.666
	1	GM CAN HOURLY EMPL PEN PL UNIT TST	1.572
	1	GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	28.116
	1	GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	95.975
	1	HK MONETARY AUTHORITY	21.192

N°. PARTECIPANTI ALLA ASSEMBLEA	N°. AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NOMINATIVI DEGLI AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NUMERO AZIONI
	1	HONG KONG SPECIAL ADMIN EXCHANGE FD	19.769
	1	IBM SAVINGS PLAN	17.676
	1	ILLINOIS TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	3.099
	1	INDIANA STATE TEACHERS RETIREMENT FD	14.272
	1	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	368
	1	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	1.524
	1	INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND	131
	1	INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND	5.640
	1	INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND B	867
	1	ISHARES MSCI EAFE INDEX FUND	719.300
	1	ISHARES MSCI EMU INDEX FUND	75.035
	1	ISHARES MSCI ITALY INDEX FUND	39.753
	1	JOHN HANCOCK EQUITY INDEX TRUST A	82
	1	JOHN HANCOCK FD II INTL EQUITY INDEX	12
	1	JOHN HANCOCK INTL EQUITY INDEX B	3.714
	1	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	5.389
	1	LUCENT TECHNOLOGIES PENSION TRUST	8.816
	1	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	12
	1	MANVILLE PERSONAL INJURY SETTLEM TST	1.579
	1	MARCH LIMITED	12
	1	MASTER TST HITACHI FOREIGN INDEX MOT	1.613
	1	MELLON BANK EMP COLL INVEST FD	120
	1	MELLON BANK EMP COLL INVEST FD	1.033
	1	MELLON CAP MANAGMNT/JNL INTL INDEX	2.501
	1	EMERALD GLOBAL EQUITY POOLED FD TRUS	1.222
	1	MINISTRY OF FINANCE OF KAZAKHSTAN	100
	1	MOTORS INSURANCE CORPORATION	2.640
	1	MS INVEST ACTIVE INTL ALLOCATION TST	-
	1	MTB INTERNATIONAL EQUITY FUND	7.703
	1	MULTI CURRENCY SOCIAL SCREENED B	9.328
	1	MUTUAL ASS.OF PREFECTUAL GOV.PERSON.	1.856
	1	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMM.	4.100
	1	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMM.	100.856
	1	NEW STAR GLOBAL INVESTMENT FUNDS PLC	27.211
	1	NEW STAR GLOBAL INVESTMENT FUNDS PLC	499.760
	1	NT QUANTITATIVE MANAGEMENT COLL FD	35.785
	1	NT QUANTITATIVE MANAGEMENT COLL FD	13.268
	1	NTUC INCOME INSURANCE CO-OPERATIVE L	12.335
	1	NYNEX CO MASTER PENSION TRUST	80
	1	PENSION FD ASSOCIATION LOCAL GOVERN	5.383
	1	PG&E POST RETIREMENT PLAN TRUST & NON BARGAINING UR	1.429
	1	PROMOTION CORP PRIVATE SCHOOL JAPAN	10.076
	1	PROV OF NS SUPER STATE ST	4.113
	1	PROV OF NS TEACHER STATE ST	5.543
	1	PUBLIC EMPLOYEE RET.SYSTEM OF IDAHO	4.019
	1	SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO NUCLEAR FACILITIES QUALIFIED DECO	1.103
	1	SDA INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	1.740
	1	SEASONS SER.TR.ASSET ALLOC.DIV.GR.PF	23.601
	1	SELECT INDEX EUROP.EQUITY PORTFOLIO	10.897
	1	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	5.259
	1	SISTERS OF ST FRANCIS	3.424
	1	SS SERVICES ATF SSGA EUROPE EQUITIES TRUST	598
	1	SSB ATF NAT PUB SER PERS MUTUAL AID ASS	4.100
	1	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT RET.PLAN	11
	1	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT RET.PLAN	-
	1	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT RET.PLAN	60.340
	1	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT RET.PLAN	5.728
	1	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT RET.PLAN	12.002
	1	SSGA ITALY INDEX FUND	7.518
	1	SSGA MSCI EAFE INDEX FD	3.672
	1	SST ATF POSTAL LIFE INS WELFARE CORPORATION	3.185

N°. PARTECIPANTI ALLA ASSEMBLEA	N°. AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NOMINATIVI DEGLI AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NUMERO AZIONI
	1	STATE FARM VAR PROD INTL EQ IND FUND	3.779
	1	STATE OF ALASKA PUBLIC EMP RET SYSTE	30.214
	1	STATE OF MINNESOTA/STATE EMPLOYEES R	25.748
	1	STATE STREET ACTIONS EUROPE	201.992
	1	STATE STREET ATF PENSION INVEST.FUND	948
	1	STATE STREET AU LTD WESTPAC INTL SHA	6.470
	1	STATE STREET SRI WORLD INDEX	1.124
	1	STREETTRACKSM MSCI EUROPE CONS.DISCR	3.716
	1	STREETTRACKSSM MSCI PAN EUROSMTF	12.228
	1	SUNAMERICA INTL DIVERS.EQUITY PORTF.	277
	1	TD EUROPEAN INDEX FUND	683
	1	TD INTERNATIONAL INDEX FUND	590
	1	TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	11
	1	THE REGENTS OF UNIVERSITY CALIFORNIA	3.185
	1	TORONTO FIRE DEP SUPER AND BENEFIT P	4.119
	1	UNICO I-TRACKER -> MSCI WORLD	900
	1	UNICO I-TRACKERS->MSCI EUROPE FINAN.	1.769
	1	UNITED NATIONS RELIEF AND WORKS FOR PALESTINIAN REFUGEES IN	682
	1	UNIVERSAL SHIPOWNERS INS.ASS.EQUITY	993
	1	VALIC COMPANY I - INTL EQUITIES FD	785
	1	VANTAGEPOINT OVERSEAS EQUITY INDEX F	999
	1	WALT DISNEY COMPANY RETIREMENT PLAN	2.190
	1	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	9.572
	1	COGENT INVESTMENTOPERATIONS PTY LIMITED	1.100
	1	COLONIAL FIRS STATE INVESTEMENT LIMITED	7.664
	1	PNC/PFPC TRUST	754.156
1	1	Anelli in rappr. di EFIN	22
	1	CARADONNA GINFRANCO MARIA	17
		IACOBONE GENINA	
	1	STATE STREET REGENT OF THE UNIVERSITY MINNESOTA	1.146
	1	NEW STAR INVESTMENT EURP. GROUWTH FUND	50.000
	1	NEW STAR INVESTMENT UROP. GROWTH FUND	150.000
7	214	TOTALE AZIONI	168.214.759
		% SUL CAPITALE SOCIALE	66,122%

L'elenco sopra riportato è vero e reale.

IL PRESIDENTE DELL'ASSEMBLEA




**AUTOGRILL S.p.A.**  
 Capitale Sociale Euro 132.288.000 diviso in 254.400.000 azioni  
 Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2006  
 (1^ CONVOCAZIONE)

Elenco nominativo degli Azionisti partecipanti all'Assemblea in proprio e/o per delega

N°. PARTECIPANTI ALLA ASSEMBLEA	N°. AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NOMINATIVI DEGLI AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NUMERO AZIONI
1	1	Carlo Bertazzo in rappresentanza di EDIZIONI HOLDING SPA	145.244.557
1	1	Amadio in rappr. di MELCHIOSEN ELISABETTA	10
		SAN PAOLO AZIONI ITALIA	
		SAN PAOLO ITALIAN EQUITY	
		SAN PAOLO OPPORTUNITA'	
		SAN PAOLO SOLUZIONE 2	
		SAN PAOLO SOLUZIONE 3	
		SAN PAOLO SOLUZIONE 4	
		SAN PAOLO SOLUZIONE 5	
		SAN PAOLO SOLUZIONE 6	
		SAN PAOLO SOLUZIONE 7	
		ECONOMIA E FINANZA SRL	
1	1	BANCA AKROS S.P.A.	2.600.000
1	1	Roberto Crespi in rapp. di ADVANCED INTERNAT. SHARES INDEX FUND	1.174
		ALASKA PERMANENT FUND CORP.	21.106
1	1	Mirco Perelli in rapp. di ALLEANZA ASSICURAZIONI	3.845.226
		AON INVESTMENT COMPANY PLC	53.412
		ARAB FUND FOR ECONOMIC AND SOCIAL DEVELOPMENT	605
		ASSICURAZIONI GENERALI	460.000
		ASSITALIA LE ASSICURAZIONI D'ITALIA	2.000.000
		BANK OF NEW YORK	
		BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	11.252
		BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	6.000
		BARCLAYS INTERNATIONAL FUNDS EUROPE EX UK EQUITY FUND	62.364
		BERGAMINI VINCENZO	
		BGI AUSTRALIA LTD RESPONS.ENTITY FOR THE BARCLAYS EUROPE EX	10.139
		BNY/WF MASTER TRINTL INDEX PORT	1.722
		BORGHEZIO MARIO	
		BRECCIA GIUSEPPINA	
		BUONVINO LUIGIA	1.000
		CAAM INDEX EUROPE	19.642
		CABONI ROBERTO MASSIMO	
		CAMERINI BRUNO	
		CAMERINI BRUNO	
		CANDIANI PIETRO	
		CHIGNOLI GIORGIO	
		COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	3.700
		COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	200
		DORSET COUNTY SUPERANNUATION FUND	45.400
		VISCARDI AUGUSTO	
		EXEL PENSIONS INVESTMENT FUND LTD EXEL TRUSTEES LTD THE ME	51.313
		F.A.T.A. SPA FONDO ASSICURATIVO TRA AGRICOLTORI	180.000
		F.A.T.A. SPA FONDO ASSICURATIVO TRA AGRICOLTORI	250.000
		F.A.T.A. SPA FONDO ASSICURATIVO TRA AGRICOLTORI	180.000
		FABRIS CARLO	
		FERRERO ARMANDO	
		FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES FRR	500.000
		FORTIS BANK LUXEMBOURG	9
		FORTIS BANK LUXEMBOURG	32.677
		FORTIS BANK LUXEMBOURG	6.318
		FRANCI FRANCO	
		GE PENSIONS LIMITED	1.504
		GE PENSIONS LIMITED	2.921
		GE PENSIONS LIMITED	8.168
		GENERALI VITA	1.000.000
		GENERALI VITA	850.000

N° PARTECIPANTI ALLA ASSEMBLEA	N° AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NOMINATIVI DEGLI AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NUMERO AZIONI
	1	GENERALI VITA	400.000
	1	GENERALI VITA	65.000
	1	GENERALI VITA	150.000
	1	GENERALI VITA	248.000
	1	GENERALI VITA	100.000
	1	GENERALI VITA	55.000
	1	GENERALI VITA	1.269
		GIRONI LOREDANA	
	1	HERMES ASSURED LIMITED	28.259
	1	HSBC BANK	17.950
	1	HSBC EUROPEAN INDEX FUND	5.000
	1	HSBC SECURITIES SERVICES (LUXEMBOURG) SA	14.355
	1	I.N.A.VITA	600.000
	1	I.N.A.VITA	1.100.000
	1	I.N.A.VITA	600.000
	1	I.N.A.VITA	1.204
	1	I.N.A.VITA	110.000
	1	I.N.A.VITA	30.000
	1	INTESA VITA	590.174
	1	LA VENEZIA ASSICURAZIONI	380.090
	1	LA VENEZIA ASSICURAZIONI	5.076
		LAUDI GIULIANO	
		M.ST. INTERNATIONAL FUND ADVISOR HARBORSIDE FINANCIAL	
		MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR P.A.	
	1	MERCHANT INVESTORS ASSURANCE CO. LTD	16.688
		MICHELI STEFANO	
		MOLINARI GIOVANNI	
	1	MORGAN STANLEY INSTITUTIONAL FUNDS INC ACTIVE INTERNATIONAL	283
	1	NEW STAR INVESTMENTS EUROPEAN GROWTH FUND	697.172
	1	NEW STAR INVESTMENTS EUROPEAN GROWTH FUND	50.000
	1	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	2.639
	1	NUCLEAR LIABILITIES FUND LIMITED	2.810
		PADULANO GASTONE	
	1	PICTET & CIE BANQUIERS	24.831
	1	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF NEVADA	9.555
		REALE DAVIDE GIORGIO	
	1	SAS TRUSTEE CORPORATION	5.249
	1	STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	1.667
		STRAZZERA ANNA	
	1	THE SUBSIDIZED SCHOOLS PROVIDENT FUND CARE OFF THE TREASURY	2.527
	1	TIAA CREF INSTITUTIONAL MUTUAL FUNDS INSTITUTIONAL INTERNATIONAL	300
		TORNOTTI SILVIO	
	1	TRUSTEES OF THE BT PENSION SCHEME	13.516
		VANZELLI UMBERTO	
		VARENNA ERCOLE	
1	1	VISCARDI AUGUSTO	272
		ZANGARI GIUSEPPE	
		ZOLA PIER LUIGI	
	1	NEW STAR INVESTMENTS EUROPEAN GROWTH FUND	150.000
	1	BANCA GENERALI S.P.A.	40.000
		DWS ITALIA LC	
		DWS ITALIA LC	
1	1	GRANDI SILVIO	400
		GRANDI SILVIO	
		ABBONDIO ANGELO	
		COGLIATI GIORGIO	
		BERTUZZI MAURIZIO	
		RODINO' WALTER	
		PASQUALI MARIA LUISA	
		ZOLA PIER LUIGI	
		ZOLA UMBERTO CARLO	

Handwritten signature and initials in the right margin of the table.



N°. PARTECIPANTI ALLA ASSEMBLEA	N°. AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NOMINATIVI DEGLI AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NUMERO AZIONI
		CÉDIS SOC. SEMPL.	
		BERTINI IVO	
		SIMONE GIAN LUIGI	
		REGIS CARLO	
		BAVA MARCO GEREMIA CARLO	
		CIMMINELLI FRANCESCO	
		AGAZZI BRUNO	
		AGAZZI LAURA	
	1	CITIBANK INTERNATIONAL PLC	639.534
	1	BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO.	18.639
	1	EURO GESTION EULER SFAC AM	40.000
	1	RB EURO STYLE	5.000
	1	RB CAPITAL ACTIONS ROCHE BRUNE SAS	63.000
	1	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS FUND	2.996
	1	ACTIVE EUROPE COMMON TRUST FUND	100.184
	1	AEGON/TRAN.S.F.KAMPEN ACT.INTERN.ALL	1.060
	1	AMAS LIMITED MORGAN STANLEY GLOBAL	4.179
	1	AXA EUROPE SMALL CAP	300.000
	1	AXA FRANCE VIE	160.000
	1	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC EUROPE INDEX	4.654
	1	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC ITALY INDEX	74.720
	1	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC CONSUMER DISCR	150
	1	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC EURO INDEX	35.503
	1	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC WORLD INDEX	6.391
	1	BARCLAYS GL INV FUND FOR EMPL BEN TR	5.275
	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	7.778
	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS N.A.TRUSST	23.219
	1	BBH - FOR MT BOJ MTBC400035145	45.001
	1	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	1.887
	1	BELLSOUTH CORP.REPRES.EMP.HEALTH TR.	1.961
	1	BELLSOUTH MASTER PENSION TRUST	12
	1	BGICL DAILY EAFE EQUITY INDEX FUND	7.971
	1	BOSTON COMMON ASSET MANAGEMENT LLC	2.914
	1	BP PENSION FUND	4.111
	1	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREME	1.435
	1	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT	-
	1	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT	12
	1	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT	14.334
	1	CF GLOBAL ALPHA 1 FD MELLON FIN CORP	1.563
	1	CF GLOBAL TACTICAL ASSET ALLOCATION	319
	1	CIBC EUROPEAN INDEX FUND	423
	1	CIBC INTERNATIONAL INDEX FUND	667
	1	CITISTREET FUNDS INC-INTL STOCK FD	12
	1	COMMON MONTHLY INTL EX-JAPAN EQUITY	3.754
	1	COMMON TRUST ITALY FUND	33.352
	1	COMMONWEALTH PENNSYLVANIA PUBLIC SCH	300
	1	DANSKE BANK A/S CLI.NET INVESTOR	6.311
	1	DIAGEO PENSION SCHEME	5.000
	1	DREYFUS INTL STOCK INDEX FUND	2.438
	1	DT INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	12.542
	1	EAFE INTL INDEX PORTF SUMMIT MUTUAL	953
	1	EGEPARGNE CROISSANCE	350.000
	1	EMERALD INTL EQUITY INDEX FUND	4.881
	1	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	1.959
	1	FORD-UAW BENEFITS TRUST	2.156
	1	GENERAL CONF.CORP.OF 7TH DAY ADVENTISTS	7.612
	1	GENERAL MOTORS WELFARE BENEFITS TST	1.666
	1	GM CAN HOURLY EMPL PEN PL UNIT TST	1.572
	1	GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	28.116
	1	GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	96.975
	1	HK MONETARY AUTHORITY	21.192

N°. PARTECIPANTI ALLA ASSEMBLEA	N°. AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NOMINATIVI DEGLI AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NUMERO AZIONI
	1	HONG KONG SPECIAL ADMIN EXCHANGE FD	19.769
	1	IBM SAVINGS PLAN	17.676
	1	ILLINOIS TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	3.099
	1	INDIANA STATE TEACHERS RETIREMENT FD	14.272
	1	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	368
	1	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	1.524
	1	INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND	131
	1	INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND	5.640
	1	INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND B	867
	1	ISHARES MSCI EAFE INDEX FUND	719.300
	1	ISHARES MSCI EMU INDEX FUND	75.035
	1	ISHARES MSCI ITALY INDEX FUND	39.753
	1	JOHN HANCOCK EQUITY INDEX TRUST A	82
	1	JOHN HANCOCK FD II INTL EQUITY INDEX	12
	1	JOHN HANCOCK INTL EQUITY INDEX B	3.714
	1	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	5.389
	1	LUCENT TECHNOLOGIES PENSION TRUST	8.816
	1	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	12
	1	MANVILLE PERSONAL INJURY SETTLEM TST	1.579
	1	MARCH LIMITED	12
	1	MASTER TST HITACHI FOREIGN INDEX MOT	1.613
	1	MELLON BANK EMP COLL INVEST FD	120
	1	MELLON BANK EMP COLL INVEST FD	1.033
	1	MELLON CAP MANAGMNT/JNL INTL INDEX	2.501
	1	EMERALD GLOBAL EQUITY POOLED FD TRUS	1.222
	1	MINISTRY OF FINANCE OF KAZAKHSTAN	100
	1	MOTORS INSURANCE CORPORATION	2.640
	1	MS INVEST ACTIVE INTL ALLOCATION TST	-
	1	MTB INTERNATIONAL EQUITY FUND	7.703
	1	MULTI CURRENCY SOCIAL SCREENED B	9.328
	1	MUTUAL ASS.OF PREFECTUAL GOV.PERSON.	1.856
	1	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMM.	4.100
	1	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMM.	100.856
	1	NEW STAR GLOBAL INVESTMENT FUNDS PLC	27.211
	1	NEW STAR GLOBAL INVESTMENT FUNDS PLC	499.760
	1	NT QUANTITATIVE MANAGEMENT COLL FD	35.785
	1	NT QUANTITATIVE MANAGEMENT COLL FD	13.268
	1	NTUC INCOME INSURANCE CO-OPERATIVE L	12.335
	1	NYNEX CO MASTER PENSION TRUST	80
	1	PENSION FD ASSOCIATION LOCAL GOVERN	5.383
	1	PG&E POST RETIREMENT PLAN TRUST & NON BARGAINING UR	1.429
	1	PROMOTION CORP PRIVATE SCHOOL JAPAN	10.076
	1	PROV OF NS SUPER STATE ST	4.113
	1	PROV OF NS TEACHER STATE ST	5.543
	1	PUBLIC EMPLOYEE RET.SYSTEM OF IDAHO	4.019
	1	SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO NUCLEAR FACILITIES QUALIFIED DECO	1.103
	1	SDA INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	1.740
	1	SEASONS SER.TR.ASSET ALLOC.DIV.GR.PF	23.661
	1	SELECT INDEX EUROP.EQUITY PORTFOLIO	10.897
	1	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	5.259
	1	SISTERS OF ST FRANCIS	3.424
	1	SS SERVICES ATF SSGA EUROPE EQUITIES TRUST	598
	1	SSB ATF NAT PUB SER PERS MUTUAL AID ASS	4.100
	1	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT RET.PLAN	11
	1	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT RET.PLAN	-
	1	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT RET.PLAN	60.340
	1	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT RET.PLAN	5.728
	1	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT RET.PLAN	12.002
	1	SSGA ITALY INDEX FUND	7.518
	1	SSGA MSCI EAFE INDEX FD	3.672
	1	SST ATF POSTAL LIFE INS WELFARE CORPORATION	3.185

N°. PARTECIPANTI ALLA ASSEMBLEA	N°. AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NOMINATIVI DEGLI AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NUMERO AZIONI
	1	STATE FARM VAR PROD INTL EQ IND FUND	3.779
	1	STATE OF ALASKA PUBLIC EMP RET SYSTE	30.214
	1	STATE OF MINNESOTA/STATE EMPLOYEES R	25.748
	1	STATE STREET ACTIONS EUROPE	201.992
	1	STATE STREET ATF PENSION INVEST.FUND	948
	1	STATE STREET AU LTD WESTPAC INTL SHA	6.470
	1	STATE STREET SRI WORLD INDEX	1.124
	1	STREETTRACKSM MSCI EUROPE CONS.DISCR	3.716
	1	STREETTRACKSSM MSCI PAN EUROSM ETF	12.228
	1	SUNAMERICA INTL DIVERS.EQUITY PORTF.	277
	1	TD EUROPEAN INDEX FUND	683
	1	TD INTERNATIONAL INDEX FUND	590
	1	TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	11
	1	THE REGENTS OF UNIVERSITY CALIFORNIA	3.185
	1	TORONTO FIRE DEP SUPER AND BENEFIT P	4.119
	1	UNICO I-TRACKER -> MSCI WORLD	900
	1	UNICO I-TRACKERS->MSCI EUROPE FINAN.	1.769
	1	UNITED NATIONS RELIEF AND WORKS FOR PALESTINIAN REFUGEES IN	682
	1	UNIVERSAL SHIPOWNERS INS.ASS.EQUITY	993
	1	VALIC COMPANY I - INTL EQUITIES FD	785
	1	VANTAGEPOINT OVERSEAS EQUITY INDEX F	999
	1	WALT DISNEY COMPANY RETIREMENT PLAN	2.190
	1	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	9.572
	1	COGENT INVESTMENTOPERATIONS PTY LIMITED	1.100
	1	COLONIAL FIRS STATE INVESTEMENT LIMITED	7.664
	1	PNC/PFPC TRUST	754.156
1	1	Anelli in rappr. di EFIN	22
	1	CARADONNA GINFRANCO MARIA	17
		IACOBONE GENINA	
	1	STATE STREET REGENT OF THE UNIVERSITY MINNESOTA	1.146
	1	NEW STAR INVESTMENT EURP. GROUWTH FUND	50.000
	1	NEW STAR INVESTMENT UROP. GROWTH FUND	150.000
<b>8</b>	<b>215</b>	<b>TOTALE AZIONI</b>	<b>168.214.769</b>
		<b>% SUL CAPITALE SOCIALE</b>	<b>66,122%</b>

L'elenco sopra riportato è vero e reale.

IL PRESIDENTE DELL'ASSEMBLEA

SIGLA VOTAZIONE F = FAVOREVOLE C = CONTRARIO A = ASTENUTO N = NON PRESENTE	INTERVENUTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA AZIONISTI		PRESENTI ALLA VOTAZIONE AZIONISTI		FAVOREVOLI AZIONISTI		CONTRARI AZIONISTI		ASTENUTI AZIONISTI		NON PRESENTI AZIONISTI	
	N. AZIONI	PERCENTUALE	N. AZIONI	PERCENTUALE	N. AZIONI	PERCENTUALE	N. AZIONI	PERCENTUALE	N. AZIONI	PERCENTUALE	N. AZIONI	PERCENTUALE
	212	66,122	211	99,999	195	65,736			16	0,386		
	168.214.769		168.213.769		167.232.707			981.062				

Carlo Bertazzo in rappresentanza di EDIZIONI HOLDING SPA	F	145.244.557	145.244.557	145.244.557								
Amadio in rapp. di MELCHORSEN ELISABETTA	F	10	10	10								
SAN PAOLO AZIONI ITALIA												
SAN PAOLO ITALIAN EQUITY												
SAN PAOLO OPPORTUNITA'												
SAN PAOLO SOLUZIONE 2												
SAN PAOLO SOLUZIONE 3												
SAN PAOLO SOLUZIONE 4												
SAN PAOLO SOLUZIONE 5												
SAN PAOLO SOLUZIONE 6												
SAN PAOLO SOLUZIONE 7												
ECONOMIA E FINANZA SRL												
BANCA AKROS S.P.A.	F	2.600.000	2.600.000	2.600.000	2.600.000							
Roberto Crespi in rapp. di ADVANCED INTERNAT. SHARES INDEX FUND	F	1.174	1.174	1.174								
ALASKA PERMANENT FUND CORP.	F	21.106	21.106	21.106								
Mirco Perelli in rapp. di ALLEANZA ASSICURAZIONI	F	3.845.226	3.845.226	3.845.226								
AON INVESTMENT COMPANY PLC	F	53.412	53.412	53.412								
ARAB FUND FOR ECONOMIC AND SOCIAL DEVELOPMENT	F	605	605	605								
ASSICURAZIONI GENERALI	F	460.000	460.000	460.000	460.000							
ASSITALIA LE ASSICURAZIONI D'ITALIA	F	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000							
BANK OF NEW YORK												
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	F	11.252	11.252	11.252	11.252							
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	F	6.000	6.000	6.000	6.000							
BARCLAYS INTERNATIONAL FUNDS EUROPE EX UK EQUITY FUND	A	62.364	62.364	62.364	62.364							
BERGAMINI VINCENZO												
BGI AUSTRALIA LTD RESPON. ENTITY FOR THE BARCLAYS EUROPE EX UK EQUITY INDEX FUND	A	10.139	10.139	10.139	10.139							
BNY/MF MASTER TRINTL INDEX PORT	F	1.722	1.722	1.722	1.722							
BORGHEZIO MARIO												
BRECCIA GIUSEPPINA												
BUONVINO LUIGIA		1.000	1.000	1.000								
CAAM INDEX EUROPE	F	19.642	19.642	19.642	19.642							
CABONI ROBERTO MASSIMO												
CAMERINI BRUNO												
CAMERINI BRUNO												
CANDIANI PIETRO												
CHIGNOLI GIORGIO												
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	F	3.700	3.700	3.700	3.700							
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	F	200	200	200	200							
DORSSET COUNTY SUPERANNUATION FUND	F	45.400	45.400	45.400	45.400							
VISCARDI AUGUSTO												
EXEL PENSIONS INVESTMENT FUND LTD EXEL TRUSTEES LTD THE MERTON CENTRE	F	51.313	51.313	51.313	51.313							
F.A.T.A. SPA FONDO ASSICURATIVO TRA AGRICOLTORI	F	180.000	180.000	180.000	180.000							
F.A.T.A. SPA FONDO ASSICURATIVO TRA AGRICOLTORI	F	250.000	250.000	250.000	250.000							
F.A.T.A. SPA FONDO ASSICURATIVO TRA AGRICOLTORI	F	180.000	180.000	180.000	180.000							
FABRIS CARLO												



	F	272	272	272	272
VISCARDI AUGUSTO					
ZANGARI GIUSEPPE					
ZOLA PIER LUIGI					
NEW STAR INVESTMENTS EUROPEAN GROWTH FUND	F	150.000	150.000	150.000	150.000
BANCA GENERALI S.P.A.	F	40.000	40.000	40.000	40.000
DWS ITALIA LC					
DWS ITALIA LC					
GRANDI SILVIO	F	400	400	400	400
GRANDI SILVIO					
ABBONDIO ANGELO					
COGLIATI GIORGIO					
BERTUZZI MAURIZIO					
RODINO WALTER					
PASQUALI MARIA LUISA					
ZOLA PIER LUIGI					
ZOLA UMBERTO CARLO					
CEDIS SOC. SEMPL.					
BERTINI IVO					
SIMONE GIAN LUIGI					
REGIS CARLO					
BAVA MARCO GEREMIA CARLO					
CIMMINELLI FRANCESCO					
AGAZZI BRUNO					
AGAZZI LAURA					
CITIBANK INTERNATIONAL PLC	F	639.534	639.534	639.534	639.534
BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO.	F	18.639	18.639	18.639	18.639
EURO GESTION EULER SFAC AM	F	40.000	40.000	40.000	40.000
RB EURO STYLE	F	5.000	5.000	5.000	5.000
RB CAPITAL ACTIONS ROCHE BRUNE SAS	F	63.000	63.000	63.000	63.000
ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS FUND	F	2.996	2.996	2.996	2.996
ACTIVE EUROPE COMMON TRUST FUND	F	100.184	100.184	100.184	100.184
AEGON/TRAN.S.F.KAMPEN ACT.INTERN.ALL	F	1.060	1.060	1.060	1.060
AMAS LIMITED MORGAN STANLEY GLOBAL	F	4.179	4.179	4.179	4.179
AXA EUROPE SMALL CAP	F	300.000	300.000	300.000	300.000
AXA FRANCE VIE	F	160.000	160.000	160.000	160.000
BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC EUROPE INDEX	F	4.654	4.654	4.654	4.654
BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC ITALY INDEX	F	74.720	74.720	74.720	74.720
BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC CONSUMER DISCRETIONARY INDEX	F	150	150	150	150
BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC EURO INDEX	F	35.503	35.503	35.503	35.503
BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC WORLD INDEX	F	5.391	5.391	5.391	5.391
BARCLAYS GL INV FUND FOR EMPL BEN TR	A	5.275	5.275	5.275	5.275
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	A	7.778	7.778	7.778	7.778
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS N.A. TRUSST	A	23.219	23.219	23.219	23.219
BBH - FOK MT BOJ MTBC400035145	F	45.001	45.001	45.001	45.001
BELL ATLANTIC MASTER TRUST	F	1.887	1.887	1.887	1.887
BELL SOUTH CORP REPRES EMP HEALTH TR.	F	1.961	1.961	1.961	1.961
BELLSOUTH MASTER PENSION TRUST	F	12	12	12	12
BIG/L DAILY EAFE EQUITY INDEX FUND	A	7.971	7.971	7.971	7.971
BOSTON COMMON ASSET MANAGEMENT LLC	F	2.914	2.914	2.914	2.914
BP PENSION FUND	F	4.111	4.111	4.111	4.111
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREME	F	1.435	1.435	1.435	1.435
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT	F	12	12	12	12
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT	F	14.334	14.334	14.334	14.334
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT	F	1.563	1.563	1.563	1.563
CF GLOBAL ALPHA 1 FD MELLON FIN CORP	F	319	319	319	319
CF GLOBAL TACTICAL ASSET ALLOCATION	F	319	319	319	319

CIBC EUROPEAN INDEX FUND	F	423	423	423	
CIBC INTERNATIONAL INDEX FUND	F	667	667	667	
CITISTREET FUNDS INC-INTL STOCK FD	F	12	12	12	
COMMON MONTHLY INTL EX-JAPAN EQUITY	F	3,754	3,754	3,754	
COMMON TRUST ITALY FUND	F	33,352	33,352	33,352	
COMMONWEALTH PENNSYLVANIA PUBLIC SCH	F	300	300	300	
DANSKE BANK AIS CLINET INVESTOR	F	6,311	6,311	6,311	
DIAGEO PENSION SCHEME	F	5,000	5,000	5,000	
DREYFUS INTL STOCK INDEX FUND	F	2,438	2,438	2,438	
DT INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	F	12,542	12,542	12,542	
EAFE INTL INDEX PORTIF SUMMIT MUTUAL	F	953	953	953	
EGEPARGNE CROISSANCE	F	350,000	350,000	350,000	
EMERALD INTL EQUITY INDEX FUND	F	4,881	4,881	4,881	
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	F	1,959	1,959	1,959	
FORD-UAW BENEFIT'S TRUST	F	2,156	2,156	2,156	
GENERAL CONF CORP OF 7TH DAY ADVENTISTS	F	7,612	7,612	7,612	
GENERAL MOTORS WELFARE BENEFITS TST	F	1,666	1,666	1,666	
GM CAN HOURLY EMP PEN PL UNIT TST	F	1,572	1,572	1,572	
GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	F	28,116	28,116	28,116	
GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	F	96,975	96,975	96,975	
HK MONETARY AUTHORITY	F	21,192	21,192	21,192	
HONG KONG SPECIAL ADMIN EXCHANGE FD	F	19,769	19,769	19,769	
IBM SAVINGS PLAN	F	17,676	17,676	17,676	
ILLINOIS TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	F	3,099	3,099	3,099	
INDIANA STATE TEACHERS RETIREMENT FD	F	14,272	14,272	14,272	
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	F	368	368	368	
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	F	1,524	1,524	1,524	
INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND	A	131	131	131	
INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND	A	5,640	5,640	5,640	
INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND B	A	867	867	867	
ISHARES MSCI EAFE INDEX FUND	A	719,300	719,300	719,300	
ISHARES MSCI EMU INDEX FUND	A	75,035	75,035	75,035	
ISHARES MSCITALY INDEX FUND	A	39,753	39,753	39,753	
JOHN HANCOCK EQUITY INDEX TRUST A	F	82	82	82	
JOHN HANCOCK FD II INTL EQUITY INDEX	F	12	12	12	
JOHN HANCOCK INTL EQUITY INDEX B	F	3,714	3,714	3,714	
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	F	5,389	5,389	5,389	
LUCENT TECHNOLOGIES PENSION TRUST	A	8,816	8,816	8,816	
MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	F	12	12	12	
MANVILLE PERSONAL INJURY SETTLEM TST	F	1,579	1,579	1,579	
MARCH LIMITED	F	12	12	12	
MASTER TST HITACHI FOREIGN INDEX MOT	F	1,613	1,613	1,613	
MELLON BANK EMP COLL INVEST FD	F	120	120	120	
MELLON BANK EMP COLL INVEST FD	F	1,033	1,033	1,033	
MELLON CAP MANAGMNT/INTL INTL INDEX	F	2,501	2,501	2,501	
EMERALD GLOBAL EQUITY POOLED FD TRUS	F	1,222	1,222	1,222	
MINISTRY OF FINANCE OF KAZAKHSTAN	F	100	100	100	
MOTORS INSURANCE CORPORATION	F	2,640	2,640	2,640	
MS INVEST ACTIVE INTL ALLOCATION TST	F				
MTB INTERNATIONAL EQUITY FUND	F	7,703	7,703	7,703	
MULTI CURRENCY SOCIAL SCREENED B	A	9,328	9,328	9,328	
MUTUAL ASS.OF PREFECTUAL GOV.PERSON.	F	1,856	1,856	1,856	
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMM.	F	4,100	4,100	4,100	
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMM.	F	100,856	100,856	100,856	
NEW STAR GLOBAL INVESTMENT FUNDS PLC	F	27,211	27,211	27,211	
NEW STAR GLOBAL INVESTMENT FUNDS PLC	F	499,760	499,760	499,760	

NT QUANTITATIVE MANAGEMENT COLL FD	F	35,785	35,785	35,785	35,785
NT QUANTITATIVE MANAGEMENT COLL FD	F	13,268	13,268	13,268	13,268
NTUC INCOME INSURANCE CO-OPERATIVE L	F	12,335	12,335	12,335	12,335
NYNEX CO MASTER PENSION TRUST	F	80	80	80	80
PENSION FD ASSOCIATION LOCAL GOVERN	F	5,383	5,383	5,383	5,383
PG&E POST RETIREMENT PLAN TRUST & NON BARGAINING UR	F	1,429	1,429	1,429	1,429
PROMOTION CORP PRIVATE SCHOOL JAPAN	F	10,076	10,076	10,076	10,076
PROV OF NS SUPER STATE ST	F	4,113	4,113	4,113	4,113
PROV OF NS TEACHER STATE ST	F	5,543	5,543	5,543	5,543
PUBLIC EMPLOYEE RET. SYSTEM OF IDAHO	F	4,019	4,019	4,019	4,019
SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO NUCLEAR FACILITIES QUALIFIED DECOMMISSIONING TRUST	F	1,103	1,103	1,103	1,103
SDA INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	F	1,740	1,740	1,740	1,740
SEASONS SER. TR. ASSET ALLOC. DIV. GR. PF	F	23,601	23,601	23,601	23,601
SELECT INDEX EUROP. EQUITY PORTFOLIO	F	10,897	10,897	10,897	10,897
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	F	5,259	5,259	5,259	5,259
SISTERS OF ST FRANCIS	F	3,424	3,424	3,424	3,424
SS SERVICES ATF SSGA EUROPE EQUITIES TRUST	F	598	598	598	598
SSB ATF NAT PUB SER PERS MUTUAL AID ASS	F	4,100	4,100	4,100	4,100
SSB INV. FUNDS FOR TAX EXEMPT RET. PLAN	F	11	11	11	11
SSB INV. FUNDS FOR TAX EXEMPT RET. PLAN	F	60,340	60,340	60,340	60,340
SSB INV. FUNDS FOR TAX EXEMPT RET. PLAN	F	5,728	5,728	5,728	5,728
SSB INV. FUNDS FOR TAX EXEMPT RET. PLAN	F	12,002	12,002	12,002	12,002
SSB INV. FUNDS FOR TAX EXEMPT RET. PLAN	F	7,518	7,518	7,518	7,518
SSGA ITALY INDEX FUND	F	3,672	3,672	3,672	3,672
SSGA MSCIEAFE INDEX FD	F	3,185	3,185	3,185	3,185
SST ATF POSTAL LIFE INS WELFARE CORPORATION	F	3,779	3,779	3,779	3,779
STATE FARM VAR PROD INTL EQ IND FUND	F	30,214	30,214	30,214	30,214
STATE OF ALASKA PUBLIC EMP RET SYSTE	F	25,748	25,748	25,748	25,748
STATE OF MINNESOTA/STATE EMPLOYEES R	F	201,992	201,992	201,992	201,992
STATE STREET ACTIONS EUROPE	F	948	948	948	948
STATE STREET ATF PENSION INVEST. FUND	F	6,470	6,470	6,470	6,470
STATE STREET AU LTD WESTPAC INTL SHA	F	1,124	1,124	1,124	1,124
STATE STREET SRI WORLD INDEX	F	3,716	3,716	3,716	3,716
STREETTRACKSM MSCI EUROPE CONS. DISCR	F	12,228	12,228	12,228	12,228
STREETTRACKSSM MSCI PAN EUROSIM ETF	F	277	277	277	277
SUNAMERICA INTL DIVERS. EQUITY PORTIF.	F	683	683	683	683
TD EUROPEAN INDEX FUND	F	590	590	590	590
TD INTERNATIONAL INDEX FUND	F	11	11	11	11
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	F	3,185	3,185	3,185	3,185
THE REGENTS OF UNIVERSITY CALIFORNIA	F	4,119	4,119	4,119	4,119
TORONTO FIRE DEP SUPER AND BENEFIT P	F	900	900	900	900
UNICO I-TRACKER -> MSCI WORLD	F	1,769	1,769	1,769	1,769
UNICO I-TRACKERS->MSCI EUROPE FINAN.	F	682	682	682	682
UNITED NATIONS RELIEF AND WORKS FOR PALESTINIAN REFUGEES IN THE NEAR EAST	F	993	993	993	993
UNIVERSAL SHIPOWNERS INS ASS. EQUITY	F	785	785	785	785
VALIC COMPANY I - INTL EQUITIES FD	F	999	999	999	999
VANTAGEPOINT OVERSEAS EQUITY INDEX F	F	2,190	2,190	2,190	2,190
WALT DISNEY COMPANY RETIREMENT PLAN	F	9,572	9,572	9,572	9,572
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	F	1,100	1,100	1,100	1,100
COGENT INVESTMENT OPERATIONS PTY LIMITED/	F	7,664	7,664	7,664	7,664
COLONIAL FIRS STATE INVESTMENT LIMITED	F	754,156	754,156	754,156	754,156
PNC/PPFC TRUST	F	22	22	22	22
Anelli in rapp. di EFIN	F	17	17	17	17
CARADONNA-GINFRANCO MARIA	F	1,146	1,146	1,146	1,146
IACOBONE GENNA	F	50,000	50,000	50,000	50,000
STATE STREET REGENT OF THE UNIVERSITY, MINNESOTA	F	1,146	1,146	1,146	1,146
NEW STAR INVESTMENT EURP. GROUWTH FUND	F	50,000	50,000	50,000	50,000





SIGLA VOTAZIONE	INTERVENUTI IN PROPRIO E/O PER DELEGAZIONE		PRESENTI ALLA VOTAZIONE		LISTA 1		LISTA 2		ASTENUTI		NON PRESENTI	
	AZIONISTI	N/AZIONI	AZIONISTI	N/AZIONI	AZIONISTI	N/AZIONI	AZIONISTI	N/AZIONI	AZIONISTI	N/AZIONI	AZIONISTI	N/AZIONI
F = LISTA 1	212	168.214.769	211	152.372.320	183	28						
C = LISTA 2	168.214.769	152.372.320	168.213.769	15.841.449	15.841.449							
A = ASTENUTO	66.122	99.999	99.999	6.227	6.227							
N = NON PRESENTE												

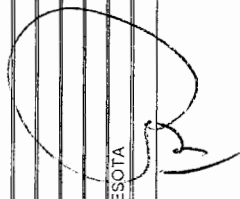
INTERVENUTI IN PROPRIO E/O PER DELEGAZIONE	PRESENTI ALLA VOTAZIONE	LISTA 1	LISTA 2	ASTENUTI	NON PRESENTI
AZIONISTI	AZIONISTI	AZIONISTI	AZIONISTI	AZIONISTI	AZIONISTI
Carlo Bertazzo in rappresentanza di EDIZIONI HOLDING SPA	F 145.244.557	145.244.557			
Amadio in rapp. di MELCHIOSEN ELISABETTA	C 10	10	10		
SAN PAOLO AZIONI ITALIA					
SAN PAOLO ITALIAN EQUITY					
SAN PAOLO OPPORTUNITA'					
SAN PAOLO SOLUZIONE 2					
SAN PAOLO SOLUZIONE 3					
SAN PAOLO SOLUZIONE 4					
SAN PAOLO SOLUZIONE 5					
SAN PAOLO SOLUZIONE 6					
SAN PAOLO SOLUZIONE 7					
ECONOMIA E FINANZA SRL					
BANCA AKROS S.P.A.	C 2.600.000	2.600.000	2.600.000		
Roberto Crespi in rapp. di ADVANCED INTERNAT. SHARES INDEX FUND	F 1.174	1.174	1.174		
ALASKA PERMANENT FUND CORP.	F 21.106	21.106	21.106		
Mirco Perelli in rapp. di ALLEANZA ASSICURAZIONI	C 3.845.226	3.845.226	3.845.226		
ACON INVESTMENT COMPANY PLC	F 53.412	53.412	53.412		
ARAB FUND FOR ECONOMIC AND SOCIAL DEVELOPMENT	F 605	605	605		
ASSICURAZIONI GENERALI	C 460.000	460.000	460.000		
ASSITALIA LE ASSICURAZIONI D'ITALIA	C 2.000.000	2.000.000	2.000.000		
BANK OF NEW YORK					
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	F 11.252	11.252	11.252		
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	F 6.000	6.000	6.000		
BARCLAYS INTERNATIONAL FUNDS EUROPE EX UK EQUITY FUND	F 62.364	62.364	62.364		
BERGAMINI VINCENZO					
BGI AUSTRALIA LTD RESPONS.ENTITY FOR THE BARCLAYS EUROPE EX UK EQUITY INDEX FUND	F 10.139	10.139	10.139		
BNYMF MASTER TRINTL INDEX PORT	F 1.722	1.722	1.722		
BORGHEZIO MARIO					
BRECCIA GIUSEPPINA					
BUONVINO LUIGIA	1.000				
CAAM INDEX EUROPE	F 19.642	19.642	19.642		
CABONI ROBERTO MASSIMO					
CAMERINI BRUNO					
CAMERINI BRUNO					
CANDIANI PIETRO					
CHIGNOLI GIORGIO					
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	F 3.700	3.700	3.700		
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	F 200	200	200		
DORSET COUNTY SUPERANNUATION FUND	F 45.400	45.400	45.400		
VISCARDI AUGUSTO					
EXEL PENSIONS INVESTMENT FUND LTD EXEL TRUSTEES LTD THE MERTON CENTRE	F 51.313	51.313	51.313		
F.A.T.A. SPA FONDO ASSICURATIVO TRA AGRICOLTORI	C 180.000	180.000	180.000		
F.A.T.A. SPA FONDO ASSICURATIVO TRA AGRICOLTORI	C 250.000	250.000	250.000		
F.A.T.A. SPA FONDO ASSICURATIVO TRA AGRICOLTORI	C 180.000	180.000	180.000		
FABRIS CARLO					



	F	272	272	272	272	272
VISCARDI AUGUSTO	F					
ZANGARI GIUSEPPE						
ZOLA PIER LUIGI						
NEW STAR INVESTMENTS EUROPEAN GROWTH FUND	F	150.000	150.000	150.000	150.000	
BANCA GENERALI S.P.A.	C	-40.000	40.000		40.000	
DWS ITALIA LC						
DWS ITALIA LC						
GRANDI SILVIO	C	-400	400		400	
GRANDI SILVIO						
ABBONDIO ANGELO						
COGLIATI GIORGIO						
BERTUZZI MAURIZIO						
RODINO' WALTER						
PASQUALI MARIA LUISA						
ZOLA PIER LUIGI						
ZOLA UMBERTO CARLO						
CEDIS SOC. SEMPL.						
BERTINI IVO						
SIMONE GIAN LUIGI						
REGIS CARLO						
BAVA MARCO GEREMIA CARLO						
CIMMINELLI FRANCESCO						
AGAZZI BRUNO						
AGAZZI LAURA						
CITIBANK INTERNATIONAL PLC	F	639.534	639.534	639.534	639.534	
BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO.	F	18.639	18.639	18.639	18.639	
EURO GESTION EULER SFAC AM	F	40.000	40.000	40.000	40.000	
EURO EURO STYLE	F	5.000	5.000	5.000	5.000	
RB CAPITAL ACTIONS ROCHE BRUNE SAS	F	63.000	63.000	63.000	63.000	
ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS FUND	F	2.996	2.996	2.996	2.996	
ACTIVE EUROPE COMMON TRUST FUND	F	100.184	100.184	100.184	100.184	
AGONTRAN S.F. KAMPEN ACT. INTERN. ALL	F	1.060	1.060	1.060	1.060	
JAMAS LIMITED MORGAN STANLEY GLOBAL	F	4.179	4.179	4.179	4.179	
AXA EUROPE SMALL CAP	F	300.000	300.000	300.000	300.000	
AXA FRANCE VIE	F	160.000	160.000	160.000	160.000	
BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC EUROPE INDEX	F	4.654	4.654	4.654	4.654	
BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC ITALY INDEX	F	74.720	74.720	74.720	74.720	
BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC CONSUMER DISCRETIONARY INDEX	F	150	150	150	150	
BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC EURO INDEX	F	35.503	35.503	35.503	35.503	
BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC WORLD INDEX	F	6.391	6.391	6.391	6.391	
BARCLAYS GL INV FUND FOR EMP. BEN TR	F	5.275	5.275	5.275	5.275	
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	F	7.778	7.778	7.778	7.778	
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS N.A. TRUSST	F	23.219	23.219	23.219	23.219	
BBH - FOR MT BOJ MTBC400035145	F	45.001	45.001	45.001	45.001	
BELL ATLANTIC MASTER TRUST	F	1.887	1.887	1.887	1.887	
BELL SOUTH CORP. REPRES. EMP. HEALTH TR.	F	1.961	1.961	1.961	1.961	
BELL SOUTH MASTER PENSION TRUST	F	12	12	12	12	
BGICL DAILY EAFE EQUITY INDEX FUND	F	7.971	7.971	7.971	7.971	
BOSTON COMMON ASSET MANAGEMENT LLC	F	2.914	2.914	2.914	2.914	
BP PENSION FUND	F	4.111	4.111	4.111	4.111	
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREME	F	1.435	1.435	1.435	1.435	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT	F	12	12	12	12	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT	F	14.334	14.334	14.334	14.334	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT	F	1.563	1.563	1.563	1.563	
CF GLOBAL ALPHA-FD MELLON FIN CORP	F	319	319	319	319	
CF GLOBAL TACTICAL ASSET ALLOCATION	F					

CIBC EUROPEAN INDEX FUND	F	423	423	423	423
CIBC INTERNATIONAL INDEX FUND	F	667	667	667	667
CITISTREET FUNDS INC-INTL STOCK FD	F	12	12	12	12
COMMON MONTHLY INTL EX-JAPAN EQUITY	F	3,754	3,754	3,754	3,754
COMMON TRUST ITALY FUND	F	33,352	33,352	33,352	33,352
COMMONWEALTH PENNSYLVANIA PUBLIC SCH	F	300	300	300	300
DANSKE BANK A/S CLI.NET INVESTOR	F	6,311	6,311	6,311	6,311
DIAGEO PENSION SCHEME	F	5,000	5,000	5,000	5,000
DREYFUS INTL STOCK INDEX FUND	F	2,438	2,438	2,438	2,438
DT INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	F	12,542	12,542	12,542	12,542
EAFE INTL INDEX PORTF SUMMIT MUTUAL	F	953	953	953	953
EGEPARGNE CROISSANCE	F	350,000	350,000	350,000	350,000
EMERALD INTL EQUITY INDEX FUND	F	4,881	4,881	4,881	4,881
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	F	1,959	1,959	1,959	1,959
FORD-UAW BENEFITS TRUST	F	2,156	2,156	2,156	2,156
GENERAL CONF. CORP. OF 7TH DAY ADVENTISTS	F	7,612	7,612	7,612	7,612
GENERAL MOTORS WELFARE BENEFITS TST	F	1,666	1,666	1,666	1,666
GM CAN HOURLY EMPL PEN PL UNIT TST	F	1,572	1,572	1,572	1,572
GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	F	28,116	28,116	28,116	28,116
GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	F	96,975	96,975	96,975	96,975
HK MONETARY AUTHORITY	F	21,192	21,192	21,192	21,192
HONG KONG SPECIAL ADMIN EXCHANGE FD	F	19,769	19,769	19,769	19,769
IBM SAVINGS PLAN	F	17,676	17,676	17,676	17,676
ILLINOIS TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	F	3,099	3,099	3,099	3,099
INDIANA STATE TEACHERS RETIREMENT FD	F	14,272	14,272	14,272	14,272
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	F	368	368	368	368
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	F	1,524	1,524	1,524	1,524
INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND	F	131	131	131	131
INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND	F	5,640	5,640	5,640	5,640
INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND B	F	867	867	867	867
ISHARES MSCI EAFE INDEX FUND	F	719,300	719,300	719,300	719,300
ISHARES MSCI EMU INDEX FUND	F	75,035	75,035	75,035	75,035
ISHARES MSCI ITALY INDEX FUND	F	39,753	39,753	39,753	39,753
JOHN HANCOCK EQUITY INDEX TRUST A	F	82	82	82	82
JOHN HANCOCK FD II INTL EQUITY INDEX	F	12	12	12	12
JOHN HANCOCK INTL EQUITY INDEX B	F	3,714	3,714	3,714	3,714
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	F	5,389	5,389	5,389	5,389
LUCENT TECHNOLOGIES PENSION TRUST	F	8,816	8,816	8,816	8,816
MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	F	12	12	12	12
MANVILLE PERSONAL INJURY SETTLEM TST	F	1,579	1,579	1,579	1,579
MARCH LIMITED	F	12	12	12	12
MASTER TST HITACHI FOREIGN INDEX MOT	F	1,613	1,613	1,613	1,613
MELLON BANK EMP COLL INVEST FD	F	120	120	120	120
MELLON BANK EMP COLL INVEST FD	F	1,033	1,033	1,033	1,033
MELLON CAP MANAGMNT/JNL INTL INDEX	F	2,501	2,501	2,501	2,501
EMERALD GLOBAL EQUITY POOLED FD TRUS	F	1,222	1,222	1,222	1,222
MINISTRY OF FINANCE OF KAZAKHSTAN	F	100	100	100	100
MOTORS INSURANCE CORPORATION	F	2,640	2,640	2,640	2,640
MS INVEST ACTIVE INTL ALLOCATION TST	F				
MTB INTERNATIONAL EQUITY FUND	F	7,703	7,703	7,703	7,703
MULTI CURRENCY SOCIAL SCREENED B	F	9,328	9,328	9,328	9,328
MUTUAL ASS. OF PREFECTUAL GOV. PERSON.	F	1,856	1,856	1,856	1,856
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMM.	F	4,100	4,100	4,100	4,100
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMM.	F	100,856	100,856	100,856	100,856
NEW STAR GLOBAL INVESTMENT FUNDS PLC	F	27,211	27,211	27,211	27,211
NEW STAR GLOBAL INVESTMENT FUNDS PLC	F	489,760	489,760	489,760	489,760

NT QUANTITATIVE MANAGEMENT COLL FD	F	35,785	35,785	35,785	35,785
NT QUANTITATIVE MANAGEMENT COLL FD	F	13,268	13,268	13,268	13,268
NTUC INCOME INSURANCE CO-OPERATIVE L	F	12,335	12,335	12,335	12,335
NYNEX CO MASTER PENSION TRUST	F	80	80	80	80
PENSION FD ASSOCIATION LOCAL GOVERN	F	5,383	5,383	5,383	5,383
PG&E POST RETIREMENT PLAN TRUST & NON BARGAINING UR	F	1,429	1,429	1,429	1,429
PROMOTION CORP PRIVATE SCHOOL JAPAN	F	10,076	10,076	10,076	10,076
PROV OF NS SUPER STATE ST	F	4,113	4,113	4,113	4,113
PROV OF NS TEACHER STATE ST	F	5,543	5,543	5,543	5,543
PUBLIC EMPLOYEE RET. SYSTEM OF IDAHO	F	4,019	4,019	4,019	4,019
SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO NUCLEAR FACILITIES QUALIFIED DECOMMISSIONING TRUST	F	1,103	1,103	1,103	1,103
SDA INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	F	1,740	1,740	1,740	1,740
SEASONS SER. TR ASSET ALLOC. DIV. GR. PF	F	23,601	23,601	23,601	23,601
SELECT INDEX EUROP. EQUITY PORTFOLIO	F	10,897	10,897	10,897	10,897
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	F	5,259	5,259	5,259	5,259
SISTERS OF ST FRANCIS	F	3,424	3,424	3,424	3,424
SS SERVICES ATF SSGA EUROPE EQUITIES TRUST	F	598	598	598	598
SSB ATF NAT PUB SER PERS MUTUAL AID ASS	F	4,100	4,100	4,100	4,100
SSB INV. FUNDS FOR TAX EXEMPT RET. PLAN	F	11	11	11	11
SSB INV. FUNDS FOR TAX EXEMPT RET. PLAN	F				
SSB INV. FUNDS FOR TAX EXEMPT RET. PLAN	F	60,340	60,340	60,340	60,340
SSB INV. FUNDS FOR TAX EXEMPT RET. PLAN	F	5,728	5,728	5,728	5,728
SSB INV. FUNDS FOR TAX EXEMPT RET. PLAN	F	12,002	12,002	12,002	12,002
SSB INV. FUNDS FOR TAX EXEMPT RET. PLAN	F	7,518	7,518	7,518	7,518
SSGA ITALY INDEX FUND	F	3,672	3,672	3,672	3,672
SSGA MSCI EAFE INDEX FD	F	3,185	3,185	3,185	3,185
SST ATF POSTAL LIFE INS WELFARE CORPORATION	F	3,779	3,779	3,779	3,779
STATE FARM VAR PROD INTL EQ IND FUND	F	30,214	30,214	30,214	30,214
STATE OF ALASKA PUBLIC EMP RET SYSTE	F	25,748	25,748	25,748	25,748
STATE OF MINNESOTA/STATE EMPLOYEES R	F	201,992	201,992	201,992	201,992
STATE STREET ACTIONS EUROPE	F	948	948	948	948
STATE STREET ATF PENSION INVEST.FUND	F	6,470	6,470	6,470	6,470
STATE STREET AU LTD WESTPAC INTL SHA	F	1,124	1,124	1,124	1,124
STATE STREET SRI WORLD INDEX	F	3,716	3,716	3,716	3,716
STREETTRACKSM MSCI EUROPE CONS.DISCR	F	12,228	12,228	12,228	12,228
STREETTRACKSM MSCI PAN EUROSIM ETF	F	277	277	277	277
SUNAMERICA INTL DIVERS.EQUITY PORTF.	F	683	683	683	683
TD EUROPEAN INDEX FUND	F	590	590	590	590
TD INTERNATIONAL INDEX FUND	F	11	11	11	11
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	F	3,185	3,185	3,185	3,185
THE REGENTS OF UNIVERSITY CALIFORNIA	F	4,119	4,119	4,119	4,119
TORONTO FIRE DEP SUPER AND BENEFIT P	F	900	900	900	900
UNICO I-TRACKER -> MSCI WORLD	F	1,769	1,769	1,769	1,769
UNICO I-TRACKERS->MSCI EUROPE FINAN.	F	682	682	682	682
UNITED NATIONS RELIEF AND WORKS FOR PALESTINIAN REFUGEES IN THE NEAR EAST	F	993	993	993	993
UNIVERSAL SHIPOWNERS INS.ASS.EQUITY	F	785	785	785	785
VALIC COMPANY I - INTL EQUITIES FD	F	999	999	999	999
VANTAGEPOINT OVERSEAS EQUITY INDEX F	F	2,190	2,190	2,190	2,190
WALT DISNEY COMPANY RETIREMENT PLAN	F	9,572	9,572	9,572	9,572
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	F	1,100	1,100	1,100	1,100
COGENT INVESTMENT OPERATIONS PTY LIMITED	F	7,664	7,664	7,664	7,664
COLONIAL FIRS STATE INVESTMENT LIMITED	F	754,156	754,156	754,156	754,156
PNC/PPFC TRUST	F	22	22	22	22
Anelli in rapp. di EPIN	F	17	17	17	17
CARADONNA GINFRANCO MARIA	F				
IACOBONE GENINA	F				
STATE STREET REGENT OF THE UNIVERSITY MINNESOTA	F	1,146	1,146	1,146	1,146
NEW STAR INVESTMENT EURP. GROUWTH FUND	F	50,000	50,000	50,000	50,000







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

**Riservata**  
Spettabile  
Autogrill S.p.A.  
Centro Direzionale Milanofiori  
Palazzo Z, Strada 5  
20089 Rozzano MI

Alla cortese attenzione del Dott. Gianmario Tondato da Ruos (Amministratore Delegato)

9 febbraio 2006

Egregi Signori

A seguito della Vostra gentile richiesta, di cui Vi ringraziamo, di sottoporVi una nostra lettera di incarico per la revisione contabile del bilancio della Vostra Società, abbiamo il piacere di esporre nel seguito le caratteristiche e le condizioni dell'incarico prospettatoci.

**1 Oggetto dell'incarico**

L'oggetto dell'incarico, ai sensi del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria), è il seguente:

- la revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2006 e di quelli dei cinque successivi esercizi con chiusura al 31 dicembre 2007, 2008, 2009, 2010 e 2011 della Autogrill S.p.A.;
- la revisione contabile limitata delle relative relazioni semestrali al 30 giugno 2006, 2007, 2008, 2009, 2010 e 2011;
- la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili.

Inoltre come da Vostra richiesta, la presente lettera di incarico include la stima dei tempi e dei corrispettivi per l'analisi delle situazioni trimestrali al 31 marzo 2006 ed al 30 settembre 2006 e di quelle dei corrispondenti periodi dei 5 esercizi successivi.



## 2 Natura dell'incarico

### 2.1 Revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato

L'incarico è conferito per ottemperare al dettato del Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria (Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58) e sarà quindi svolto in ottemperanza a tale decreto con l'espletamento, in particolare, delle funzioni e delle attività previste dagli articoli 155 e 156 dello stesso.

Il nostro incarico sarà svolto facendo riferimento:

- Per quanto riguarda i principi di revisione, a quelli emanati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e raccomandati dalla Consob.

La revisione contabile è finalizzata ad ottenere una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato non siano viziati da errori significativi. La revisione contabile presuppone pertanto l'ottenimento e l'esame, su base campionaria, di elementi probativi relativamente agli ammontari ed alle informazioni rilevanti fornite nel bilancio d'esercizio e nel bilancio consolidato, nonché la valutazione dell'adeguatezza e correttezza dei principi contabili adottati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori nella redazione degli stessi.

A causa della natura selettiva e degli altri limiti insiti sia nelle procedure di revisione che in ogni sistema di controllo interno, permane un inevitabile rischio che qualche eventuale irregolarità, anche significativa, possa non essere individuata. Peraltro, qualora tali irregolarità esistessero e venissero a nostra conoscenza, esse verrebbero immediatamente comunicate al Collegio Sindacale e trattate in conformità ai principi di revisione di riferimento.

L'analisi del sistema di controllo interno, come previsto dai principi di revisione di riferimento, viene effettuata su base campionaria ed al solo scopo di determinare la natura, l'estensione e la periodicità delle verifiche ai fini della revisione del bilancio d'esercizio. Inoltre non comprende tutte le procedure di controllo aziendale, ma soltanto quelle che hanno influenza sui dati contabili e che sono ritenute utili ai fini della revisione contabile. Pertanto, non esprimeremo alcun giudizio sull'affidabilità del sistema di controllo interno nella sua globalità.

Precisiamo inoltre che la responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato e della correttezza delle informazioni in essi contenute, nonché della regolare tenuta delle scritture contabili, dell'adeguatezza del sistema di controllo interno e dell'integrità del patrimonio sociale compete agli Amministratori della Vostra Società così come espressamente previsto dai rispettivi articoli del Codice Civile e dal Codice di Autodisciplina del Comitato per la Corporate Governance delle società. Precisiamo altresì che il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, nominato secondo le modalità previste dallo statuto, è responsabile della predisposizione di adeguate procedure amministrative e contabili per la redazione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato nonché di ogni altra comunicazione di carattere finanziario.

- Per quanto riguarda i principi contabili, ai principi contabili internazionali ("IAS/IFRS" emanati dall'International Accounting Standards Board) e relative interpretazioni, adottati secondo la procedura di cui all'art. 6 del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 19 luglio 2002, così come indicato dal D.Lgs. 28 febbraio 2005, n. 38 e alle norme di legge che disciplinano il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato.

Ai fini dell'espletamento dell'incarico prospettato, dovremo avere accesso alle scritture contabili della Vostra Società e ad ogni altra informazione utile per l'esecuzione del lavoro. La documentazione richiesta ci dovrà essere fornita tempestivamente in modo da poterla esaminare in maniera accurata e completa prima dei termini previsti per il rilascio della nostra relazione.

Al termine del lavoro di revisione, in conformità con quanto previsto dal documento 580 dei principi di revisione di riferimento, Vi chiederemo la conferma scritta di fatti, valutazioni ed ogni altra attestazione verbale fornitaci e sulla completezza delle informazioni forniteci. Tale lettera dovrà essere sottoscritta dai legali rappresentanti della Società e da coloro che sono responsabili dell'amministrazione e della predisposizione del bilancio.

## 2.2 *Revisione contabile limitata della relazione semestrale*

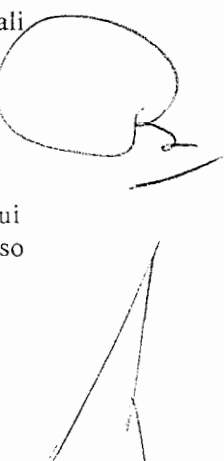
Il nostro incarico sarà svolto facendo riferimento:

- Per quanto riguarda le modalità di redazione della relazione semestrale, ai criteri previsti dal regolamento Consob n. 11971/99 e successive modifiche ed integrazioni.
- Per quanto riguarda i principi ed i criteri per la revisione contabile limitata della relazione semestrale, a quelli raccomandati dalla Consob con delibera n. 10867 del 31 luglio 1997 e successivi adeguamenti.

Come indicato in tale delibera, l'obiettivo della revisione contabile limitata della relazione semestrale è quello di fornire al revisore una limitata conoscenza dei dati interinali, essenzialmente sulla base di colloqui con la Direzione della Società e di procedure di analisi di bilancio (comparazioni con periodi precedenti e budget, correlazioni fra voci patrimoniali ed economiche, calcolo di indici, ecc.), che gli consenta di attestare che non è venuta a conoscenza di significative variazioni o integrazioni che dovrebbero essere apportate alla relazione semestrale per renderla conforme al citato regolamento Consob.

La portata del lavoro di revisione contabile limitata della relazione semestrale è pertanto notevolmente inferiore rispetto a quella prevista per una revisione contabile completa, il cui obiettivo è di fornire le basi per l'espressione di un giudizio se il bilancio nel suo complesso fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale-finanziaria ed economica di una impresa.

La revisione contabile limitata della relazione semestrale non comprenderà, fra l'altro, le seguenti procedure di revisione applicabili nel caso di una revisione contabile completa:



- verifica delle registrazioni contabili mediante esame della documentazione sottostante, accertamento dell'esistenza fisica delle attività e richiesta di conferme a terzi;
- ottenimento di elementi probativi a supporto delle informazioni ottenute nei colloqui con la Direzione;
- applicazione di altre procedure di verifica quali sondaggi di conformità e verifiche di validità delle attività e delle passività.

Una revisione contabile limitata può portare all'attenzione del revisore problematiche significative riguardanti la relazione semestrale, ma non fornisce alcuna assicurazione che il revisore venga a conoscenza di tutte quelle problematiche che sarebbero emerse da una revisione completa.

Di conseguenza la nostra relazione indicherà che le procedure di verifica svolte non ci consentono di esprimere un giudizio professionale di revisione sulla relazione semestrale.

Nel paragrafo 3.2 sono indicate le principali procedure di revisione che svolgeremo, in linea con quanto raccomandato dalla Consob con delibera n. 10867 del 31 luglio 1997.

Vi anticipiamo che alla conclusione del nostro lavoro Vi richiederemo, in accordo ai principi di revisione di riferimento ed alla delibera Consob n. 10867 del 31 luglio 1997, il rilascio di una lettera di attestazione che dovrà essere sottoscritta dai legali rappresentanti della Società e da coloro che sono responsabili dell'amministrazione e della predisposizione della relazione semestrale, incluso il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Si sottolinea che la responsabilità della redazione della relazione semestrale, della correttezza delle informazioni in essa contenute e della regolare tenuta delle scritture contabili compete agli Amministratori della Vostra Società, così come il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari sopra citato è responsabile secondo quanto già indicato nel precedente paragrafo 2.1.

### **2.3 *Verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili***

La verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, verrà effettuata in attuazione di quanto previsto dal 1° comma dell'art. 155 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

Nel paragrafo 3.3 sono indicate le principali procedure di verifica che svolgeremo in linea con quanto raccomandato da Consob con comunicazione n. DAC/99023932 del 29 marzo 1999.

### 3 Modalità di svolgimento dell'incarico

#### 3.1 *Revisione contabile del bilancio d'esercizio della Autogrill S.p.A., dei bilanci delle società controllate e collegate e del bilancio consolidato di gruppo*

##### *Piano di revisione*

La revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato della Autogrill S.p.A. comporterà anche la revisione contabile dei bilanci delle società controllate e collegate nella seguente estensione:

- i bilanci delle società controllate che rivestono significativa rilevanza, in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 165 del sopra citato Decreto Legislativo e del regolamento Consob, verranno assoggettati a revisione contabile a seguito di incarico che verrà autonomamente conferito dalle singole società controllate, secondo le modalità previste nelle rispettive lettere di incarico;
- i bilanci delle società controllate che non rivestono significativa rilevanza saranno oggetto di revisione contabile a seguito di incarico conferito autonomamente dalla singola società partecipata, di limitate procedure di verifica o di analisi di bilancio come specificato nel seguito di questa lettera di incarico.

Il quadro generale degli interventi di revisione sulle singole società del Gruppo è esposto nell'Allegato I e di seguito sinteticamente descritto.

I bilanci della controllata Autogrill International S.r.l. saranno oggetto di revisione contabile da parte della nostra società ai sensi dell'art. 165 del Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria.

I bilanci della controllata Aviogrill S.r.l. saranno assoggettati a revisione contabile a seguito di incarichi che saranno conferiti autonomamente da tale partecipata, ma non saranno oggetto di revisione contabile separata ai sensi dell'art. 165 del D.Lgs. 58/98, in quanto non rivestono significativa rilevanza. Ci avete infatti comunicato che gli importi dei relativi ricavi ed attivo risultano inferiori ai parametri stabiliti dall'art. 151 del regolamento Consob 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni.

Relativamente alle seguenti controllate estere, le situazioni contabili che verranno predisposte ai fini del consolidamento saranno oggetto di revisione contabile da parte delle nostre corrispondenti KPMG di USA e Francia ai sensi dell'art. 165 del Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria:

- Autogrill Overseas, Inc. (situazione contabile consolidata predisposta ai fini del consolidamento);

- Holding de Participations Autogrill S.A.S. (situazione contabile consolidata predisposta ai fini del consolidamento).

Dei risultati dei lavori svolti a tale scopo si terrà conto ai fini del controllo della valutazione di tali partecipazioni nel bilancio d'esercizio della Autogrill S.p.A. e della revisione del relativo bilancio consolidato di Gruppo.

I bilanci della controllata Autogrill Espana S.A. e delle controllate Receco S.A., Autogrill Participaciones S.L., Restauracion de Centros Comerciales S.A. ed Aldeasa S.A. sono assoggettati a revisione contabile da parte di altra società di revisione ai sensi dell'art. 165 del sopra citato Decreto Legislativo.

Relativamente alle controllate Autogrill Espana S.A., Receco S.A., Autogrill Participaciones S.L., Restauracion de Centros Comerciales S.A. ed Aldeasa S.A., assumeremo la responsabilità del lavoro svolto dall'altro revisore effettuando le procedure di revisione previste dal documento 600 dei principi di revisione di riferimento. A tale fine, il Vi chiederemo l'autorizzazione ad esaminare la documentazione del lavoro svolto dal revisore incaricato e ad ottenere dallo stesso e dagli amministratori di tali controllate ulteriori documenti e notizie utili alla revisione con la possibilità di svolgere autonomamente le procedure di revisione ritenute necessarie e di procedere direttamente ad accertamenti, ispezioni e controlli presso la medesima società. I corrispettivi relativi allo svolgimento delle suddette procedure di revisione sono inclusi in quelli previsti per la revisione del bilancio d'esercizio della Autogrill S.p.A..

Le situazioni contabili predisposte ai fini del consolidamento delle seguenti controllate saranno assoggettate a revisione contabile a seguito di incarichi che saranno conferiti autonomamente dalle singole società partecipate alle nostre corrispondenti KPMG di Slovenia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Belgio, Svizzera, Grecia, Germania, Irlanda, Svezia, ed Austria, ma non saranno oggetto di revisione contabile separata ai sensi dell'art. 165 del D.Lgs. 58/98, in quanto non rivestono significativa rilevanza all'interno del Gruppo Autogrill (gli importi dei relativi ricavi ed attivo risultano infatti inferiori ai parametri stabiliti dall'art. 151 del regolamento Consob 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni):

- Autogrill D.O.O.;
- Autogrill Finance S.A.;
- Autogrill Europe Nord-Ouest S.A.;
- Autogrill Nederland B.V. (situazione contabile consolidata predisposta ai fini del consolidamento);
- Autogrill Belgie N.V. (situazione contabile consolidata predisposta ai fini del consolidamento);




- Autogrill Schweiz AG (situazione contabile consolidata predisposta ai fini del consolidamento);
- Autogrill Hellas E.P.E.;
- HMSHost Europe GmbH;
- HMSHost Ireland Limited;
- HMSHost Sweden AB;
- Autogrill Austria A.G..

I bilanci delle controllate Estral S.r.l. e Nuova SIDAP S.r.l. non saranno oggetto di revisione contabile separata, in quanto non rivestono significativa rilevanza. Ci avete infatti comunicato che gli importi dei relativi ricavi ed attivo risultano inferiori ai parametri stabiliti dall'art. 151 del regolamento Consob 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni. Per quanto riguarda tali controllate, effettueremo analisi di bilancio. I tempi ed i corrispettivi per queste procedure sono inclusi in quelli relativi alla Autogrill S.p.A..

Evidenziamo inoltre che i bilanci d'esercizio e/o, come distintamente indicato, i relativi bilanci consolidati, redatti secondo i principi contabili locali delle seguenti controllate estere saranno assoggettati a revisione contabile a seguito di incarichi che saranno conferiti autonomamente dalle singole società partecipate ai nostri corrispondenti esteri:

- Autogrill D.O.O.;
- Autogrill Finance S.A.;
- Autogrill Overseas, Inc. (limitatamente al bilancio consolidato);
- Host International, Inc. (compreso bilancio consolidato);
- Anton Airfood, Inc. (compreso bilancio consolidato);
- Autogrill Europe Nord-Ouest S.A.;
- Holding de Participations Autogrill S.A.S.;
- Autogrill Coté France S.A.S.;
- SGRR S.A.;

- SOBOREST S.A.S.;
- VOLCAREST S.A.;
- SOBEREST S.A.;
- SRTC S.A.;
- SPC S.A.;
- SRAD S.A.;
- Société Regionale de Saint Rambert (SRSRA) S.A.;
- Autogrill Gare Lille S.n.c.;
- Autogrill Restauration Services S.A.;
- Autogrill Gare Lyon Part Dieu S.à.r.l.;
- Autogrill Gares Métropoles (AGM) S.à.r.l.;
- Autogrill Gares Province (AGP) S.à.r.l.;
- AMP;
- AC Holding N.V.;
- Autogrill Belgie N.V.;
- AC Arlux S.A.;
- AC R. & H. Beheer N.V.;
- AC Restaurants & Hotels S.A.;
- Autogrill Schweiz AG;
- Autogrill Pratteln AG;
- Autogrill Pieterlen AG;
- Restouroute de Bavois S.A.;





Autogrill S.p.A.  
Lettera di incarico per la revisione contabile  
9 febbraio 2006

- Restouroute de la Gruyere SA;
- Vorstatt Egerkingen AG;
- Autogrill Hellas E.P.E.;
- HMSHost Europe GmbH;
- HMSHost Ireland Limited;
- HMSHost Sweden AB;
- Autogrill Austria A.G..

Il piano di revisione sopra esposto, unitamente alla revisione del bilancio d'esercizio della Autogrill S.p.A., ci consente di svolgere il ruolo di revisore principale; infatti la parte del bilancio del Gruppo che sarà oggetto di revisione da parte nostra, comprendendo il lavoro svolto sia direttamente che da parte dei nostri corrispondenti esteri, può essere espressa con la pressoché totalità dell'attivo e dei ricavi da bilancio, sia al lordo che al netto delle operazioni infragruppo.

Vi precisiamo che il piano di revisione sopra indicato potrà subire variazioni a seguito dell'emanazione da parte di Consob dei Regolamenti previsti dalla Legge n. 262 del 28 dicembre 2005 recentemente introdotta nel nostro ordinamento. Inoltre, la medesima Legge ha previsto l'individuazione di Stati che non garantiscono la trasparenza societaria attraverso l'emanazione di un decreto del Ministero della Giustizia: qualora, a seguito di tale decreto, alcune società appartenenti al Gruppo rientrassero in tale ambito, dovranno essere assoggettate a revisione contabile da parte nostra ai sensi dell'art. 165-quater comma 4) e sarà nostra cura formulare una integrazione alla presente lettera di incarico per le attività aggiuntive eventualmente necessarie. Allo stesso modo, eventuali variazioni che si rendessero necessarie a seguito dell'emanazione dei Regolamenti sopra citati, saranno discusse preventivamente con Voi al fine di emettere integrazioni alla presente lettera di incarico.

#### *Fasi e modalità di intervento*

Nel primo anno, in ottemperanza a quanto statuito dai principi di revisione di riferimento, nello sviluppare gli interventi previsti in questa fase Vi richiederemo espressamente di poter incontrare i responsabili della società di revisione cui era stato affidato l'incarico nel triennio precedente, al fine di ottenere ogni informazione utile per l'espletamento dell'incarico, al fine di massimizzare l'efficienza del nostro intervento, minimizzando peraltro l'impatto di tale fase sulla struttura operativa della Vostra Società.

Il programma di attuazione della revisione sarà strutturato sostanzialmente in differenti fasi che verranno svolte sia nel corso dell'esercizio in esame sia dopo la chiusura dell'esercizio stesso, tenendo presenti le scadenze previste dalla normativa in vigore.



Gli interventi svolti nel corso dell'esercizio in esame saranno pianificati in modo coordinato con quelli previsti per la revisione limitata della relazione semestrale, descritti nel successivo paragrafo 3.2, e per la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, descritti nel successivo paragrafo 3.3.

La nostra modalità di intervento prevede l'utilizzo di una metodologia sviluppata a livello internazionale da KPMG, ed allineata ai principi di revisione di riferimento.

In particolare, il processo di revisione sarà strutturato in quattro distinte fasi tra loro correlate:

- analisi di pianificazione ("Planning");
- valutazione del sistema dei controlli implementati dalla Società ("Control evaluation");
- svolgimento di altre procedure di revisione pianificate ("Substantive testing");
- completamento del processo di revisione ("Completion").

L'analisi di pianificazione include i seguenti aspetti:

- conoscenza dell'attività della Società e del Gruppo che ad essa fa capo, del settore in cui operano, delle condizioni economiche generali che li riguardano, dell'andamento finanziario e dei risultati economici ottenuti e previsti, e dei principi contabili e criteri di valutazione applicati nella preparazione del bilancio d'esercizio e consolidato;
- identificazione dei conti significativi, dell'informativa significativa, e dei connessi rischi di errore nel bilancio d'esercizio e consolidato, compresi i rischi di frode;
- definizione della strategia di revisione;
- determinazione della natura, tempistica ed estensione delle ulteriori procedure di revisione ritenute necessarie per lo svolgimento della revisione contabile.

La fase di valutazione del sistema dei controlli implementati dalla Società è volta ad una analisi delle procedure di contabilizzazione delle operazioni e di formazione del bilancio d'esercizio e consolidato, nei limiti indicati al paragrafo 2.1.

La conoscenza di quanto sopra ci permetterà di determinare le ulteriori procedure di revisione da svolgere, su base campionaria, al fine di ottenere sufficienti elementi probativi per poter formulare un giudizio sull'attendibilità del bilancio d'esercizio e consolidato e quindi completare il processo di revisione.

Fra le altre procedure di revisione pianificate saranno tra l'altro incluse, ove applicabili:

- la selezione e l'invio di lettere a terzi (clienti, fornitori, banche ed istituti finanziari, società del gruppo, terzi depositari, legali e consulenti fiscali);
- la partecipazione agli inventari fisici di magazzino a fine anno;
- la verifica fisica delle consistenze di cassa e dei titoli in portafoglio;
- per quanto riguarda il bilancio consolidato, pianificazione e coordinamento dell'attività di revisione con quella svolta dai revisori secondari; verifica dell'area di consolidamento e dei principi contabili comuni da applicare nell'ambito del Gruppo.

Come precisato in precedenza, la revisione contabile si basa sull'ottenimento e l'esame, su base campionaria, di elementi probativi relativi al bilancio, ivi compresa l'analisi del sistema di controllo interno.

Al termine del lavoro sopra descritto, dopo che le conclusioni saranno state valutate dai responsabili del lavoro e sottoposte al controllo qualitativo, verranno emesse le relazioni sul bilancio di esercizio e sul bilancio consolidato.

### **3.2 *Revisione contabile limitata della relazione semestrale della Autogrill S.p.A.***

#### *Piano di revisione*

La revisione contabile limitata della relazione semestrale della Autogrill S.p.A. comporterà la revisione contabile limitata delle situazioni semestrali delle società controllate predisposte ai fini del consolidamento, nell'estensione ritenuta necessaria ai fini dell'incarico prospettato.

Le situazioni semestrali predisposte ai fini del consolidamento delle seguenti controllate saranno oggetto di revisione contabile limitata nell'ambito dell'incarico conferito a noi ed ai nostri corrispondenti esteri dalle singole società per la revisione contabile dei relativi bilanci:

- Autogrill International S.r.l.;
- Autogrill Overseas, Inc. (situazione semestrale consolidata);
- Holding de Participations Autogrill S.A.S. (situazione semestrale consolidata).

La situazione semestrale predisposta ai fini del consolidamento di Autogrill Schweiz AG sarà oggetto di limitate procedure di verifica svolte ai fini della revisione contabile limitata della situazione semestrale della Autogrill S.p.A. nell'ambito dell'incarico conferito ai nostri corrispondenti esteri da tale società per la revisione contabile del relativo bilancio.



Inoltre la presente lettera di incarico esclude l'intervento sulla società controllata Autogrill Espana S.A. e sulle controllate Receco S.A., Autogrill Participaciones S.L., Restauracion de Centros Comerciales S.A. ed Aldeasa S.A., per le quali l'applicazione di limitate procedure di verifica sulle relative situazioni semestrali predisposte ai fini del consolidamento sarà svolta dai revisori attualmente incaricati per la revisione contabile dei relativi bilanci.

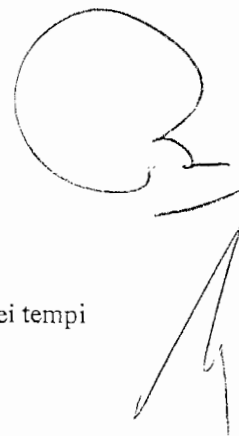
Dei risultati dei suddetti interventi si terrà conto ai fini della revisione contabile limitata della relazione semestrale della Autogrill S.p.A. In particolare, l'utilizzo da parte nostra del lavoro svolto dall'altra società di revisione avverrà con le stesse modalità e con gli stessi limiti precedentemente indicati nel paragrafo 3.1.

Per quanto riguarda le seguenti controllate, le relative situazioni semestrali predisposte ai fini del consolidamento saranno assoggettate ad analisi di bilancio nell'ambito della revisione contabile limitata della situazione semestrale della Autogrill S.p.A.:

- Autogrill D.C.O.;
- Autogrill Finance S.A.;
- Autogrill Europe Nord-Ouest S.A.;
- Autogrill Nederland B.V. (situazione contabile semestrale consolidata predisposta ai fini del consolidamento);
- Autogrill Belgie N.V. (situazione contabile semestrale consolidata predisposta ai fini del consolidamento);
- Autogrill Hellas E.P.E.;
- HMSHost Europe GmbH;
- HMSHost Ireland Limited;
- HMSHost Sweden AB;
- Autogrill Austria A.G..

*Fasi e modalità di intervento*

Il nostro intervento sarà pianificato in modo tale da poter emettere la nostra relazione nei tempi previsti per la pubblicazione della relazione semestrale.

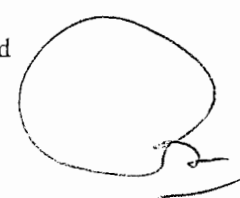


Nel seguito indichiamo le principali procedure di verifica che verranno svolte, rinviando per maggiori dettagli all'elenco incluso nella delibera Consob n. 10867 del 31 luglio 1997:

- discussione con i responsabili della Società su eventuali significativi cambiamenti nell'attività della Società e del Gruppo e sulle principali operazioni effettuate nel periodo;
- discussione con la Direzione su eventuali significativi cambiamenti nel sistema di controllo interno e nel sistema contabile amministrativo intervenuti nel semestre;
- discussione con la Direzione circa le procedure adottate ai fini della predisposizione della relazione semestrale;
- aggiornamento delle problematiche emerse nel corso della precedente revisione del bilancio e bilancio consolidato;
- analisi della natura delle più significative rettifiche di fine periodo e delle scritture di consolidamento;
- discussione con la Direzione circa i principi contabili ed i criteri di valutazione adottati per la redazione della relazione semestrale;
- comparazione dei principali dati della relazione semestrale con quelli del bilancio dell'esercizio precedente, della relazione semestrale precedente e del budget del semestre e discussione su eventuali significativi scostamenti;
- analisi delle principali correlazioni fra le varie voci dello stato patrimoniale e del conto economico e discussione sugli indici anomali;
- analisi, tramite discussione con la Direzione della Società, delle principali voci dello stato patrimoniale e del conto economico;
- discussione con la Direzione della Società circa l'esistenza di passività potenziali ed eventuali relativi accantonamenti ai fondi per rischi ed oneri;
- lettura dei libri sociali;
- discussione circa gli eventi successivi alla data di chiusura del semestre.

### 3.3 *Verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili*

In attuazione di quanto previsto dal 1° comma dell'art. 155 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, effettueremo la verifica, nel corso dell'esercizio, della regolare tenuta della



contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione sulla base di quanto indicato dalla comunicazione Consob n. DAC/99023932 del 29 marzo 1999.

Tale attività si concretizzerà in verifiche svolte trimestralmente, a meno che particolari circostanze non richiedano verifiche più frequenti.

Secondo quanto previsto dalla suddetta comunicazione Consob, il lavoro che verrà svolto in ciascuna verifica trimestrale consisterà, a titolo indicativo, nelle attività di seguito riportate:

- studio e valutazione del grado di affidabilità del sistema contabile-amministrativo e del connesso sistema dei controlli interni negli aspetti ritenuti più rilevanti ai fini della revisione, sulla base del quale stabilire la natura, la portata e i tempi di effettuazione delle procedure da svolgere;
- esame di tutti i libri contabili obbligatori;
- esame dell'esistenza dei documenti formali relativi agli adempimenti tributari e previdenziali e verifica a campione dei documenti comprovanti i pagamenti dei relativi oneri;
- svolgimento di sondaggi a campione per accertare che le operazioni di gestione vengano rilevate nelle scritture contabili in conformità alle procedure previste dal sistema contabile-amministrativo e dal connesso sistema dei controlli interni della Società;
- esame della sistemazione delle irregolarità eventualmente rilevate in occasione degli accertamenti svolti nel corso delle verifiche precedenti;
- verifica a campione delle disponibilità liquide e dei titoli di proprietà;
- lettura dei libri sociali;
- lettura di eventuali rilievi e delle eventuali contestazioni inoltrate dalle autorità di vigilanza;
- ottenimento dell'ultima situazione contabile periodica disponibile dell'esercizio in corso ed effettuazione di analisi di contenuto;
- colloqui con la Direzione della Società con lo scopo di ottenere informazioni sulle operazioni ed eventi significativi che si sono verificati nel periodo;
- colloqui con il Collegio Sindacale e, in particolare, richiesta di informazioni sui risultati della vigilanza da questo esercitata:
  - sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo;

- sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- sull'adeguatezza della struttura organizzativa delle società per gli aspetti di competenza, del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- analisi di eventuali riscontri documentali per operazioni particolarmente significative o caratterizzate da particolare rischiosità.

Le verifiche periodiche verranno indicate nel libro della revisione di cui al successivo paragrafo 6. Qualora da tali verifiche dovessero emergere problemi di particolare rilevanza verranno informati il Collegio Sindacale ed il Consiglio di Amministrazione della Società. Nel caso di problemi di minor rilevanza, ma significativi, verranno informati il Collegio Sindacale e la Direzione della Società.

Va ricordato che a tali verifiche periodiche si applicano gli stessi limiti insiti in ogni procedimento revisionale. Fra di essi si ricordano i limiti relativi all'applicazione del metodo del campione e quelli connessi a qualsiasi sistema contabile-amministrativo e sistema dei controlli interni. Pertanto, errori ed irregolarità, anche di entità significativa, potrebbero non essere rilevati.

I tempi ed i corrispettivi relativi a tali verifiche sono inclusi in quelli per la revisione contabile del bilancio della Autogrill S.p.A..

Come da incarico separato che sarà conferito direttamente dalla controllata Autogrill International S.r.l., i tempi ed i corrispettivi relativi alla la verifica, nel corso dell'esercizio, della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione di tale controllata sono inclusi in quelli per la revisione contabile del bilancio della controllata.

### **3.4 Rapporti con il Collegio Sindacale**

In accordo con quanto previsto dall'art. 150 comma 3 del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58, e con le disposizioni della Consob, definiremo un piano d'incontri con il Collegio Sindacale per un reciproco scambio di informazioni utili per i controlli di rispettiva competenza relativamente ai fatti emersi nello svolgimento delle rispettive attività. In particolare chiederemo al Collegio Sindacale i risultati della sua attività di vigilanza sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'adeguatezza della struttura organizzativa delle società per gli aspetti di competenza, del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione.

Al termine di ogni incontro verrà redatto un verbale, preventivamente discusso con il Presidente del Collegio Sindacale, la cui sintesi verrà riportata anche nel libro della revisione di cui al successivo paragrafo 6.

## 4 Relazioni

### 4.1 *Relazioni sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato della Autogrill S.p.A.*

Le relazioni sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato saranno emesse ai sensi dell'art. 156 del sopra citato decreto ed in linea, per forma e contenuto, con quanto previsto dalla comunicazione Consob n. 99088450 del 1° dicembre 1999.

### 4.2 *Relazioni sulla relazione semestrale della Autogrill S.p.A.*

Tali relazioni saranno redatte in linea, per forma e contenuto, con quanto raccomandato dalla Consob con la delibera n. 10867 del 31 luglio 1997 e successivi adeguamenti. Come già indicato nel paragrafo 2.2, la nostra relazione indicherà che le procedure di verifica svolte non costituiscono una revisione completa secondo gli statuiti principi di revisione e che pertanto esse non ci consentono di esprimere un giudizio professionale sulla relazione semestrale.

## 5 Lettera di suggerimenti

Qualora ne ricorressero i presupposti, sarà emessa una lettera di suggerimenti con la quale verranno segnalate al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale le eventuali problematiche che si fossero presentate gli aspetti del sistema di controllo interno e dell'applicazione delle procedure contabili venuti alla nostra attenzione che riterremo suscettibili di miglioramenti o di modifiche nonché eventuali tematiche utili per lo svolgimento della revisione contabile.

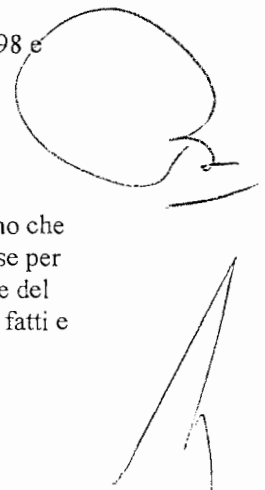
A causa dei limiti del nostro esame del sistema di controllo interno precedentemente indicati, non esprimeremo alcun giudizio sull'affidabilità del sistema di controllo interno nella sua globalità e non potremo escludere che altri aspetti da noi non rilevati possano esistere e richiedere immediate azioni correttive.

## 6 Libro della revisione

Le informazioni concernenti l'attività di revisione svolta saranno riportate nel libro della revisione tenuto presso la sede della Vostra società ai sensi dell'art. 155 del D.Lgs. 58/1998 e del regolamento Consob n. 11971/99 e successive modifiche ed integrazioni.

## 7 Comunicazione con i responsabili delle attività di governance

Con riferimento al documento 260 dei principi di revisione (Comunicazione di fatti e circostanze attinenti la revisione ai responsabili delle attività di governance), Vi precisiamo che tale principio prevede che il revisore debba comunicare solo i fatti e circostanze d'interesse per lo svolgimento dell'attività di governance che emergono dallo svolgimento della revisione del bilancio e che il revisore non definisce procedure specifiche per l'individuazione di tutti i fatti e le circostanze d'interesse per l'attività di governance.



Vi precisiamo che tali comunicazioni potranno essere fatte verbalmente o per iscritto ed avranno come destinatari il Consiglio di Amministrazione e/o il Collegio Sindacale e saranno menzionate nel libro della revisione di cui al paragrafo 6.

## 8 Personale impiegato

L'incarico verrà svolto da personale del nostro ufficio di Milano, coordinato e diretto da Marco Visconti, nostro dirigente e sotto la mia responsabilità in qualità di socio della nostra società.

La composizione del gruppo di lavoro che prevediamo per lo svolgimento dell'incarico prospettato, con il relativo livello professionale, è riportata nel successivo paragrafo 9.

Al gruppo di lavoro potranno partecipare anche specialisti in "IT auditing", con l'obiettivo di applicare alcune metodologie di revisione da noi specificamente studiate per conseguire una maggiore efficienza.

Sarà nostra cura, nei limiti del possibile, mantenere invariato nel tempo il gruppo di lavoro. Ci impegniamo a comunicare tempestivamente a Voi, al Collegio Sindacale ed alla Consob l'eventuale sostituzione del socio responsabile dell'incarico.

Qualora ritenuto opportuno (ad esempio, per particolari aspetti di natura fiscale), ci potremo avvalere della collaborazione di professionisti esterni.

## 9 Tempi e corrispettivi

### 9.1 *Stima dei tempi e corrispettivi per il periodo oggetto della presente lettera di incarico*

I nostri corrispettivi sono determinati in base al tempo impiegato e ad aliquote orarie proporzionate al livello professionale del personale assegnato all'incarico e sono stabiliti tenendo conto dei criteri generali fissati dalla comunicazione Consob n. 96003556 del 18 aprile 1996.

Abbiamo effettuato la stima dei tempi necessari per lo svolgimento dell'incarico prospettato sulla base:

- degli elementi relativi ai principali aspetti dell'attività e dell'organizzazione della Vostra Società e delle società controllate acquisiti nel corso dei recenti incontri con i Vostri rappresentanti;
- delle attuali dimensioni della Vostra Società e composizione del Gruppo; in particolare, l'incidenza delle ore del personale direttivo è commisurata alla complessità delle problematiche della Società e delle principali controllate.

In base alle considerazioni precedentemente descritte stimiamo che i tempi ed i nostri corrispettivi, relativamente a ciascun esercizio in oggetto, saranno i seguenti:



	Ore	Corrispettivi €
Revisione contabile del bilancio della Autogrill S.p.A.	1.700	160.000
Revisione contabile del bilancio consolidato di Gruppo	200	17.500
Revisione contabile limitata della relazione semestrale della Autogrill S.p.A.	400	37.500
	2.300	215.000

Il dettaglio dei tempi e dei corrispettivi è il seguente:

**Revisione contabile del bilancio della Autogrill S.p.A.**

	Numero personale professionale	Ore		Aliquote orarie €	Corrispettivi €
		n.	%		
Socio	1	100	6	220	22.000
Dirigente	1	200	12	165	33.000
Revisore esperto	2	700	41	90	63.000
Assistente	2	700	41	60	42.000
		1.700	100		160.000

**Revisione contabile del bilancio consolidato di Gruppo**

	Numero personale professionale	Ore		Aliquote orarie €	Corrispettivi €
		n.	%		
Socio	1	10	5	220	2.200
Dirigente	1	20	10	165	3.300
Revisore esperto	1	65	32	90	5.850
Assistente	1	105	53	60	6.300
Arrotondamento					(150)
		200	100		17.500

**Revisione contabile limitata della relazione semestrale della Autogrill S.p.A.**

	Numero personale professionale	Ore		Aliquote orarie €	Corrispettivi €
		n.	%		
Socio	1	30	8	220	6.600
Dirigente	1	40	10	165	6.600
Revisore esperto	2	160	40	90	14.400
Assistente	2	170	42	60	10.200
Arrotondamento					(300)
		400	100		37.500

I corrispettivi indicati riguardano esclusivamente le prestazioni professionali per la revisione contabile e non comprendono le spese vive relative a viaggi e pernottamenti, le spese di segreteria, le altre spese sostenute per Vostro conto (telefono, telefax, riproduzione delle relazioni, consulenze esterne, ecc.), il contributo di vigilanza previsto dalla Consob e l'IVA.

Le spese vive, le spese di segreteria, le altre spese sostenute per Vostro conto Vi saranno addebitate a consuntivo, nel limite del 10% dei corrispettivi relativi ai nostri servizi professionali.

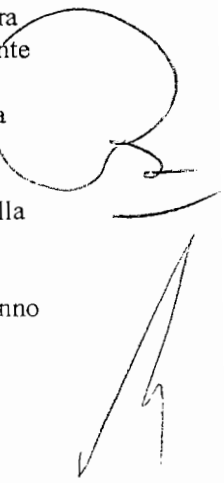
Le altre spese sostenute per Vostro conto relative a consulenze esterne, non prevedibili ad oggi, saranno prontamente e preventivamente con Voi discusse non appena dovesse sorgere tale necessità ai fini del completamento del nostro incarico.

E' nostra prassi, con il progredire dell'incarico, emettere fatture in acconto alle scadenze che saranno preventivamente concordate con Voi.

Il contributo di vigilanza Vi verrà addebitato in sede di emissione della fattura finale in misura pari alla percentuale definita da Consob vigente all'atto dell'emissione della stessa, attualmente pari al 7.4% dell'ammontare dei ricavi da corrispettivi per attività di revisione sul bilancio di esercizio e sul bilancio consolidato, in base alla delibera n. 15268 del 28 dicembre 2005 della Consob.

L'adeguamento dei corrispettivi sarà determinato tenendo conto dei criteri generali fissati dalla sopra citata comunicazione Consob.

Gli importi precedentemente indicati sono basati sulle nostre aliquote orarie attuali che potranno aumentare il 1° luglio di ogni anno, ad iniziare dal 1° luglio 2007, nei limiti dell'aumento dell'indice Istat relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente.





Se si dovessero presentare circostanze che comportino un aggravio di tempo rispetto a quanto stimato nella presente lettera di incarico, (quali, a titolo esemplificativo, il cambiamento della struttura e dimensione della Società o del Gruppo, l'insorgere di situazioni particolari che modifichino l'attendibilità dei dati contabili, cambiamenti normativi, di principi contabili e/o di revisione, ed ulteriori procedure di revisione richieste dal documento 600 dei principi di revisione), esse saranno discusse con Voi per formulare un'integrazione alla stessa. Ugualmente, se dovesse essere impiegato minor tempo del previsto, i corrispettivi saranno ridotti proporzionalmente.

**9.2 Riepilogo dei tempi e dei corrispettivi relativi ai lavori di revisione sui bilanci delle società del Gruppo Autogrill oggetto di incarico separato alla nostra società ed alle società facenti parte del nostro network**

Nel seguito riepiloghiamo i tempi e i corrispettivi relativi ai lavori di revisione proposti dalla nostra organizzazione e dalla altre società facenti parte del nostro network sui bilanci delle società del Gruppo Autogrill nell'estensione precedentemente indicata, per ciascuno degli esercizi del periodo 2006, 2007, 2008, 2009, 2010 e 2011:

Società	Revisore	Valuta	Esercizio 2006		
			Ore	Corrispettivi in valuta	Controvalore attuale in €
Autogrill	KPMG S.p.A.	Euro			
International S.r.l.			180	16.000	16.000
Aviogrill S.r.l.	KPMG S.p.A.	Euro	120	11.000	11.000
Autogrill D.O.O.	KPMG Slovenia	Tallero Slovenia	100	1.916.000	8.000
Autogrill Finance S.A.	KPMG Lussemburgo	Euro	70	7.700	7.700
Autogrill Europe	KPMG	Euro			
Nord-Ouest S.A.	Lussemburgo		60	6.500	6.500
AC Restaurants & Hotels S.A.	KPMG Lussemburgo	Euro			
Autogrill Overseas, Inc. e controllate (tra cui Host International, Inc. e Anton Airfood, Inc.)	KPMG USA	Dollaro USA	150	19.000	19.000
Autogrill S.A.S. e controllate	KPMG Francia	Euro	3.350	500.000	416.700
Autogrill Nederland B.V. e controllate	KPMG Paesi Bassi	Euro	1.680	175.000	175.000
			500	55.000	55.000

Società	Revisore	Valuta	Esercizio 2006		
			Ore	Corrispettivi in valuta	Controvalore attuale in €
Autogrill Belgie N.V. e controllate (escluso AC Restaurants & Hotels S.A.)	KPMG Belgio	Euro	500	47.000	47.000
Autogrill Schweiz e controllate	KPMG Svizzera	Franco Svizzero	580	108.600	70.000
Autogrill Hellas E.P.E.	KPMG Grecia	Euro	150	12.000	12.000
HMSHost Europe GmbH	KPMG Germania	Euro	90	8.500	8.500
HMSHost Ireland Limited	KPMG Irlanda	Euro	110	10.000	10.000
HMSHost Sweden AB	KPMG Svezia	Corona Svedese	110	94.000	10.000
Autogrill Austria AG	KPMG Austria	Euro	178	17.000	17.000
<b>Totale</b>		<b>Euro</b>	<b>7.928</b>		<b>889.400</b>

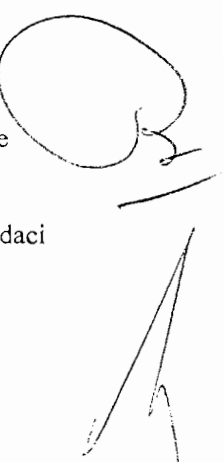
## 10 Incompatibilità e divieti di cui all'art. 3 del D.P.R. 31 marzo 1975, n. 136

Come noto le situazioni di incompatibilità saranno disciplinate da un apposito regolamento che dovrà essere emanato dalla Consob, ai sensi dell'art. 160, comma 1 del D.Lgs 58/98.

Fino all'emanazione del suddetto regolamento, continua ad avere parziale efficacia l'art. 3 del D.P.R. 31 marzo 1975, n. 136.

I nostri soci, amministratori e sindaci e la nostra società non presentano alcuna situazione di incompatibilità nei confronti degli Amministratori, Sindaci e Direttori Generali della Vostra Società e della società controllante né si trovano comunque in alcuna delle situazioni di incompatibilità previste dall'art. 3 del D.P.R. 31 marzo 1975, n. 136 per quanto applicabile, e dall'art. 160 del D.Lgs 58/98.

Per Vostra opportuna conoscenza, indichiamo di seguito gli attuali soci, amministratori e sindaci della nostra società:





P. Andreasi	L. Ferranti	R. Naschi
V. Antonini	F.P. Fleming	F. Nesi
S. Azzolari	E.C. Forni	A. Parisi
S. Bandini	M. Galanti	A. Pascali
L. Barbieri	B. Gamucci	M. Petino
D. Bellini	W.M. Gan	C. Quarleri
R. Bianchi	L. Garavaglia	A. Raggianti
P. Bianco	F. Garilli	G. Rebay
J. Bode	G.P. Ghigo	M. Rossignoli
M. Boella	M. Giordano	S. Sanna
M. Boniardi	M. Grattoni	U. Scaccabarozzi
M.D. Borghini	L.R. Guerini	G. Scimone
G. Capiaghi	A. Longo	F. Spadaro
M.F. Capitano	M. Maffei	I. Spertini
S. Capuano	M. Maffeis	R. Spiller
R. Cecchi	F. Magni	M. Tamborini
E. Ciceri	P. Maiorana	M. Tamburini
P. Colciago	C. Mariani	R. Todeschini
M. Corti	F. Masetto	O. Vagnozzi
R. Curti	B. Mastrangelo	P. Valsecchi
V. Diomeda	A. Mazzeschi	F. Wemhöner
E. Esposito	S. Mazzocchi	
R. Fabbri	P. Miaja	

*Collegio Sindacale*

Dott. Prof. Severino Scagliotti, Presidente  
Rag. Antonio Domenico Panizza, Sindaco effettivo  
Rag. Pietro Portaluppi, Sindaco effettivo  
Dott. Pietro Ferrara, Sindaco supplente  
Dott. Alberto Riccio, Sindaco supplente

La nostra società non ha direttori generali.

In osservanza delle norme contenute nel citato decreto e delle comunicazioni emesse dalla Consob in merito, ci impegniamo, in caso di conferimento dell'incarico di revisione, a trasmetterVi la relativa dichiarazione di insussistenza di cause di incompatibilità, una copia della quale, unitamente alla Vostra dichiarazione, sarà da Voi inviata alla Consob. A tal fine, per poter permettere l'accertamento dell'insussistenza delle situazioni di incompatibilità alla data in cui l'assemblea degli azionisti conferisce l'incarico, e con riferimento alla Comunicazione Consob n. 96003558 del 18 aprile 1996, Vi preghiamo di inviarci tempestivamente l'elenco dei rappresentanti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale (membri effettivi e supplenti) nonché dei direttori generali della Vostra Società alla suddetta data. In ossequio alla Comunicazione Consob n. 94006824 dell'11 luglio 1994, tali dichiarazioni saranno rinnovate entro il 30 settembre di ogni anno.

Ci permettiamo infine di rammentarVi l'impegno reciproco di evitare di porre in essere comportamenti non conformi a quanto previsto dall'art. 160 comma 1-ter), 1-quinquies) e 1-sexies) del D.Lgs 58/98.

**11 Informativa ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 196/2003**

In relazione agli obblighi previsti dal Testo Unico sulla Privacy emanato con D.Lgs. 196/2003, Vi rimandiamo all'Allegato 2 che Vi preghiamo di renderci firmato per accettazione.

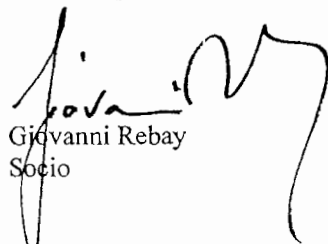
Vi informiamo infine che l'art. 7 della citata legge conferisce all'interessato il potere di esercitare specifici diritti a propria tutela.

• • •

Vi ringraziamo dell'opportunità offertaci di presentarVi questa lettera di incarico e restiamo a Vostra disposizione per qualsiasi chiarimento riteniate necessario sul suo contenuto.

Con l'occasione Vi inviamo i nostri migliori saluti.

KPMG S.p.A.



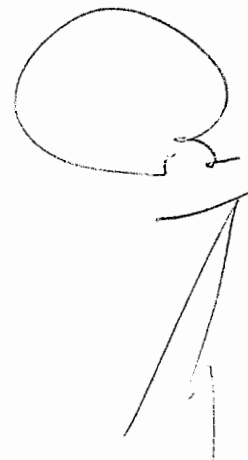
Giovanni Rebay  
Socio

*Allegati:*

Allegato 1 - Quadro generale degli interventi di revisione

Allegato 2 - Informativa ai sensi dell'art 13 del D.Lgs. 196/2003

gr/mv/cc



## Allegato 1

### Quadro generale degli interventi di revisione

Società	Estensione
<b>Autogrill S.p.A.</b>	(1) (3) (5) (6) (7)
Autogrill Finance S.A.	(1) (2)
Autogrill International S.r.l.	(1) (6)
Aviogrill S.r.l.	(1)
Autogrill D.O.O.	(1) (2)
<b>Autogrill Overseas, Inc.</b>	(2) (3) (4) (5) (7)
Host International, Inc.	(1) (3)
Anton Airfood, Inc.	(1) (3)
<b>Autogrill Europe Nord-Ouest S.A.</b>	(1) (2)
<b>Holding de Participations Autogrill S.A.S.</b>	(1) (4) (5)
Autogrill Coté France S.A.S.	(1)
SGRR S.A.	(1)
SOBOREST S.A.S.	(1)
VOLCAREST S.A.	(1)
SOBEREST S.A.	(1)
SRTC S.A.	(1)
SPC S.A.	(1)
SRAD S.A.	(1)
Société Regionale de Saint Rambert (SRSRA) S.A.	(1)
Autogrill Gare Lille S.n.c.	(1)
Autogrill Restauration Services S.A.	(1)
Autogrill Gare Lyon Part Dieu S.à.r.l.	(1)
Autogrill Gares Métropoles (AGM) S.à.r.l.	(1)
Autogrill Gares Province (AGP) S.à.r.l.	(1)
AMP	(1)
<b>Autogrill Nederland B.V.</b>	(4)
AC Holding N.V.	(1)
<b>Autogrill Belgie N.V.</b>	(1) (4)
AC Arlux S.A.	(1)
AC R. & H. Beheer N.V.	(1)
AC Restaurants & Hotels S.A.	(1)




<b>Autogrill Schweiz AG</b>	(1) (4) (5)
Autogrill Pratteln AG	(1)
Autogrioll Pieterlen AG	(1)
Restouroute de Bavois SA	(1)
Restouroute de la Gruyere SA	(1)
Vorstatt Egerkingen AG	(1)
<b>Autogrill Hellas E.P.E.</b>	(1) (2)
<b>Autogrill Espana S.A.</b>	(8)
Receco S.A.	(8)
Autogrill Participaciones S.L.	(8)
Restauracion de Centros Comerciales S.A.	(8)
Aldeasa S.A.	(8)
<b>Autogrill Deutschland GmbH</b>	(1) (2)
<b>Autogrill Austria AG</b>	(1) (2)

---

**Note:**

- (1) – Revisione contabile dei bilanci redatti secondo i principi contabili locali.
- (2) – Revisione contabile della situazione contabile predisposta ai fini del bilancio consolidato del Gruppo Autogrill.
- (3) – Revisione contabile dei bilanci consolidati redatti secondo i principi contabili locali.
- (4) – Revisione contabile della situazione contabile consolidata predisposta ai fini del bilancio consolidato del Gruppo Autogrill.
- (5) – Revisione contabile limitata della relazione semestrale di Autogrill S.p.A. ovvero della situazione semestrale predisposta ai fini della relazione semestrale di Autogrill S.p.A. da parte delle controllate.
- (6) – Verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili.
- (7) – Analisi delle situazioni trimestrali al 31 marzo al 30 settembre 2006 di ciascun esercizio.
- (8) – Procedure di revisione previste dal documento 600 dei principi di revisione emanati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e raccomandati dalla Consob, al fine di assumerci la responsabilità del lavoro svolto dal revisore di Autogrill Espana S.p.A., Receco S.A., Autogrill Participaciones S.L., Restauracion de Centros Comerciales S.A. ed Aldeasa S.A..



## Allegato 2

### Informativa ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 196/2003

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 13 del D.Lgs. 196/2003, Codice in materia di protezione dei dati personali (di seguito "Codice"), KPMG S.p.A. (di seguito "KPMG") con sede a Milano, in Via Vittor Pisani, n. 25, in qualità di Titolare del trattamento, è tenuto a fornire alcune informazioni riguardanti l'utilizzo dei dati della Società Autogrill S.p.A..

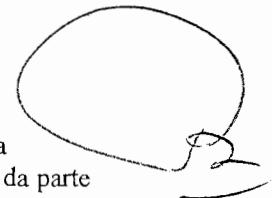
I dati in nostro possesso sono raccolti direttamente presso la Società Autogrill S.p.A. e sono trattati nell'ambito della normale attività di KPMG e secondo le seguenti finalità:

- 1 finalità strettamente connesse e strumentali alla gestione dei rapporti con la Società Autogrill S.p.A., quali, ad esempio, l'esecuzione di operazioni sulla base degli obblighi derivanti dall'incarico conferito;
- 2 finalità connesse agli obblighi previsti da leggi, regolamenti e normativa comunitaria, nonché da disposizioni impartite da autorità a ciò legittimate dalla legge che possono riflettersi nell'incarico a noi conferito;
- 3 finalità connesse alla documentazione di referenze sui servizi resi alla Società Autogrill S.p.A..

In relazione alle indicate finalità, il trattamento dei dati avverrà in modo da garantirne la sicurezza e la riservatezza e potrà essere effettuato attraverso strumenti manuali, informatici e telematici atti a memorizzare, gestire e trasmettere i dati stessi. Le logiche del trattamento saranno strettamente correlate alle illustrate finalità.

Il conferimento dei dati dell'interessato pur essendo facoltativo è di fatto essenziale per potere eseguire l'incarico, nonché per rispettare gli obblighi di legge connessi alla gestione amministrativa e contabile del contratto. Ne consegue che un eventuale rifiuto in merito renderebbe di fatto impossibile la gestione del rapporto negoziale in oggetto.

Giova peraltro sottolineare che la Società Autogrill S.p.A. avrà l'obbligo di provvedere a informare gli interessati e ad ottenere, ove dovuti, i consensi necessari per il trattamento da parte di KPMG dei dati personali, restando inteso che la richiesta a KPMG di esecuzione di un incarico assurgerà a presunzione dell'avvenuto adempimento, da parte della Società Autogrill S.p.A., della correlata attività di informativa e dell'ottenuto consenso (ove dovuto) da parte degli interessati a favore di KPMG.





*Autogrill S.p.A.*  
*Lettera di incarico per la revisione contabile*  
*9 febbraio 2006*

I dati personali della Società Autogrill S.p.A. verranno a conoscenza del personale incaricato di assisterVi nell'esecuzione del presente incarico, nonché del relativo personale di supporto.

Si informa, infine, che l'art. 7 del Codice, conferisce agli interessati l'esercizio di specifici diritti.

• • •

### **Consenso ai sensi del Codice privacy**

La Società Autogrill S.p.A. dichiara di autorizzare il trattamento dei dati personali per le finalità connesse alla documentazione di referenze.

Firmato: \_\_\_\_\_



KPMG S.p.A.  
Via Vittor Pisani, 25  
20124 MILANO MI

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

## Riservato e Confidenziale

Spettabile  
Autogrill S.p.A.  
Centro Direzionale Milanofiori  
Palazzo Z, Strada 5  
20089 Rozzano MI

9 febbraio 2006

Alla cortese attenzione del Dott. Gianmario Tondato da Ruos (Amministratore Delegato)

## Lettera di proposta

Egregio Dott. Tondato da Ruos,

facendo seguito alla Vostra richiesta di offerta del 16 gennaio u.s., siamo lieti di sottoporre alla Vostra attenzione la nostra proposta di assistenza in ambito di controllo interno per il Gruppo Autogrill. Nel ringraziarVi per l'opportunità offertaci, Vi esponiamo nel seguito le caratteristiche e le condizioni dell'incarico prospettatici.

### 1 Premessa

Il Gruppo Autogrill (nel seguito, il Gruppo) svolge regolarmente attività di internal audit al fine di verificare e valutare l'adeguatezza del sistema di controllo interno rispetto alle "best practice" di corporate governance cui il Gruppo si ispira. Per rafforzare il proprio sistema di controllo interno, il Gruppo ha deciso di avvalersi di una società di consulenza esterna per effettuare un'analisi dei principali processi aziendali al fine di identificare opportunità di miglioramento dei controlli interni posti in essere sul processo di financial reporting, di tipo contabile e gestionale. Le attività oggetto della presente proposta sono da considerarsi nel più ampio contesto dell'incarico di revisione contabile.

### 2 Oggetto della proposta

L'oggetto del nostro incarico è quello di effettuare un esame dei principali processi aziendali di Autogrill S.p.A. e delle società controllate da Voi indicate e di seguito elencate, al fine di rilevare i controlli interni posti in essere sulle attività di produzione dei dati contabili e gestionali, valutarne il loro disegno ed identificare possibili aree di miglioramento in un'ottica di rafforzamento generale dei controlli interni sul financial reporting.

Le opportunità di miglioramento saranno riepilogate in una relazione indirizzata al Comitato di Controllo Interno di Autogrill S.p.A., per i processi e controlli di competenza della capogruppo, ed in altrettante relazioni indirizzate agli "audit committee" delle società controllate.

**3**

**Ambito di intervento**

Il lavoro di analisi dei processi e dei rispettivi controlli interni sulla preparazione dei dati contabili e gestionali sarà svolto, sulla base delle Vostre indicazioni, con riferimento alle seguenti società:

- Autogrill Overseas, Inc.;
- Autogrill Finance S.A.;
- Autogrill International S.r.l.;
- Holding de Participations Autogrill S.A.S.;
- Autogrill Netherland B.V.;
- Autogrill Belgie N.V.;
- Autogrill Schweiz AG;
- Autogrill Hellas E.P.;
- Autogrill Espana S.A.;
- Autogrill Deutschland GmbH;
- Autogrill Austria A.G..

Per tutte le società sopra elencate verrà effettuata un esame dei seguenti processi/cicli aziendali da Voi ritenuti maggiormente rilevanti:

- Revenue cycle;
- Financial management;
- Disbursement cycle;
- Payroll cycle;
- Information Technology;

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

- Corporate Governance e Regulatory compliance;
- Anti fraud programs.

Si precisa che per Sistema di Controllo Interno ai fini del presente incarico si intende l'insieme delle procedure e delle azioni intraprese dalla Direzione al fine di favorire il raggiungimento degli obiettivi aziendali riguardanti la completa, accurata e tempestiva preparazione dei dati contabili e gestionali. Restano quindi esclusi a questo incarico gli obiettivi di controllo interno relativi all'efficacia ed efficienza dei processi gestionali.

Il Sistema di controllo, indipendentemente dal Modello che verrà utilizzato per lo svolgimento dell'incarico, può essere suddiviso in due principali componenti:

- Ambiente di Controllo, che rappresenta la consapevolezza dell'importanza del sistema di controllo interno da parte del Vertice aziendale, l'attenzione agli aspetti etici e alla struttura di governo aziendale. Tali controlli operano a tutti i livelli aziendali, influenzando positivamente o negativamente l'efficacia dei controlli di processo.
- Procedure di controllo o controlli di processo, che discendono sempre dalle direttive del Vertice aziendale e riguardano gli obiettivi di processo o attività. Esempi di procedure di controllo sono: la limitazione degli accessi al sistema contabile, le procedure di riconciliazione tra dati fisici e contabili, i controlli autorizzativi, etc..

Ai fini del presente intervento, i controlli relativi alle aree riguardanti l'Information technology, la Corporate Governance ed i programmi antifrode verranno considerati controlli di tipo generale o pervasivo, riguardanti cioè tutta l'organizzazione in tutte le sue dimensioni di analisi (BU, Società, processi, sottoprocessi, etc..) ed in quanto tali riconducibili alla componente "Ambiente di Controllo" sopra descritta o in generale ai "Company level controls".

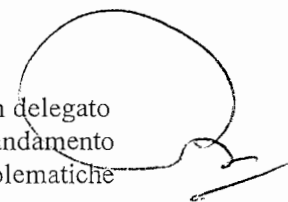
Tali controlli saranno valutati soltanto per gli aspetti che rilevano ai fini dei rischi attinenti il financial reporting.

4

#### **Modalità operative**

L'attività sarà da noi effettuata nell'ambito del coordinamento generale svolto da un delegato della Funzione, che incontreremo regolarmente al fine di relazionarlo in merito all'andamento della nostra attività, allo stato di avanzamento degli interventi, ai vincoli ed alle problematiche che potremo evidenziare.

Di seguito Vi forniamo una descrizione delle modalità operative con intendiamo svolgere il nostro intervento e delle principali fasi in cui si articolerà il lavoro di analisi dei controlli per ciascun processo da esaminare.



#### 4.1 *Fase 1: Analisi preliminare*

##### *Obiettivo*

Ottenere una comprensione del *processo in esame*, dei suoi principali rischi in ambito di financial reporting e dei controlli interni più significativi per il presidio di tali rischi ("controlli chiave").

##### *Attività previste*

Durante questa fase si prevede di effettuare un'analisi del processo ed una rilevazione dei rischi riguardanti il financial reporting e dei controlli interni più rilevanti (controlli chiave) ai fini della preparazione dei dati contabili e gestionali.

L'identificazione dei rischi verrà effettuata mediante interviste con i principali "process owners"; per la mappatura dei controlli, oltre alle interviste, verrà effettuata un'analisi delle procedure esistenti o di altra documentazione aziendale disponibile (es. rapporti di internal audit) e verranno eseguite specifiche procedure di rilevazione dei controlli (i.e. walkthrough).

#### 4.2 *Fase 2: Valutazione dei controlli*

##### *Obiettivo*

Identificare le principali opportunità di miglioramento con riferimento ai controlli precedentemente rilevati e documentati.

##### *Attività previste*

Prevediamo di effettuare una valutazione del disegno dei controlli, avendo come riferimento il Modello di Controllo del Vostro Gruppo o, in alternativa e previo accordo con Voi, utilizzando un modello di controllo internazionalmente riconosciuto quale ad esempio il Coso Framework del 1992.

In particolare i controlli interni rilevati saranno classificati (es. controlli preventivi, correttivi, manuali, automatici, etc.) e valutati dal punto di vista del loro disegno.

Il disegno di un controllo si riferisce alla sua capacità, se operante come previsto dal disegno, di prevenire o intercettare errori o irregolarità nei dati contabili o gestionali. E' necessario pertanto identificare preliminarmente gli obiettivi di controllo o i rischi che il controllo deve mitigare avendo come riferimento il financial reporting (es. completezza, accuratezza dei dati).

Nel valutare il disegno dei controlli si terrà in considerazione:

- se il controllo è adeguato per mitigare i rischi per i quali è stato implementato;
- le modalità e la frequenza con cui il controllo è svolto;

- la competenza e l'esperienza degli individui responsabili del controllo ("control owner").

#### 4.3 **Fase 3: Conclusione**

##### *Obiettivo*

Condividere i risultati dell'analisi e predisporre la relazione conclusiva.

##### *Attività previste*

Le carenze di controllo rilevate durante la fase precedente verranno presentate ai responsabili di processo ed al Management della società cui il processo si riferisce.

Successivamente alla condivisione dei risultati, si procederà alla predisposizione della relazione finale per il Comitato di Controllo Interno. Si ricorda che verrà predisposta una relazione per ogni Società rientrante nell'ambito dell'intervento.

#### 5 **Aspetti economico-quantitativi**

I nostri corrispettivi sono determinati in base ad aliquote orarie proporzionate al livello professionale del personale assegnato all'incarico.

La nostra offerta di tariffe giornaliere si basa:

- sugli elementi relativi ai principali aspetti dell'attività e dell'organizzazione della Vostra Società e delle principali società controllate acquisiti nel corso dei recenti incontri con i Vostri rappresentanti;
- sulle competenze specifiche necessarie in considerazione della tipologia dell'incarico prospettato (es. controllo interno, informatica, legale, ecc.).

Segue il prospetto delle tariffe giornaliere per figura professionale, al netto di IVA.

Livello Professionale	Ore/uomo	Aliquota oraria	Corrispettivi
Partner	70	220	15.400 <sup>(€)</sup>
Manager	200	175	35.000
Senior Consultant	330	120	39.600
Consultant	300	100	30.000
<hr/>			
Totale	900		120.000

Le fatture verranno emesse sulla base dello stato di avanzamento del lavoro con pagamento a vista. I corrispettivi indicati si intendono al netto di IVA e riguardano esclusivamente le prestazioni professionali per l'incarico prospettato, non comprendendo le spese vive relative ad eventuali viaggi e trasferte ragionevolmente necessari ai fini dell'espletamento dell'incarico,

le spese di segreteria e altre eventuali spese sostenute per Vostro conto (telefono, telefax, riproduzione delle relazioni) che Vi saranno addebitate a consuntivo, in misura comunque non eccedente il 10% dei corrispettivi.

La presente proposta è formulata per l'esercizio in chiusura al 31 dicembre 2006; ci rendiamo peraltro disponibili ad estendere il riferimento temporale anche ad esercizi successivi alle stesse condizioni salvo l'applicazione dell'ISTAT o cambiamenti significativi nella struttura e/o dimensioni della Società e/o del Gruppo.

## **6 Personale preposto al monitoraggio ed all'esecuzione dell'incarico**

I nostri servizi saranno svolti sotto la responsabilità del sottoscritto che si avvarrà della collaborazione del Dott. Paolo Mantovano, Director della KPMG Corporate Governance Services. Sarà mia responsabilità assicurare che i servizi che saranno prestati al vostro Gruppo incontrino od eccedano le Vostre aspettative in ogni circostanza e che eventuali problematiche siano sempre risolte con Vostra soddisfazione.

Il contatto con i Vostri responsabili interni sarà coordinato da un nostro Manager, che si avvarrà di personale specializzato in controllo interno nonché di altri specialisti che di volta in volta si renderanno necessari dalla tipologia dell'intervento.

Buona parte dei nostri professionisti ha conseguito o sta conseguendo una o più qualifiche, quali le certificazioni internazionali:

- CIA (Certified Internal Auditor);
- CISA (Certified Information Systems Auditor);
- CFE (Certified Fraud Examiner);
- Dottore Commercialista/Revisore Contabile.

Attestazioni, queste, di una conoscenza professionale al di sopra della media e che posizionano i professionisti KPMG tra i migliori esperti del settore.

I nostri team di lavoro sono inoltre composti secondo le necessità da professionisti con esperienze specifiche:

- nelle diverse aree funzionali e processi di business peculiari del Vostro settore;
- nelle aree ad alta specializzazione come l'information technology e gli aspetti legali.

## **7 Referenze**

KPMG ha accumulato notevole esperienza nell'ambito del controllo interno. Tra i nostri clienti in Italia:



**Internai auditing**

- ABX Saima Avandero
- Acegas
- Adecco
- Amplifon
- Bayer
- Cattolica Assicurazioni
- Coeclerici
- Compaq
- Danone
- Dixon's
- Engelhard
- Fiat
- General Electric
- General Motors
- Manpower
- McDonald's
- Randazzo
- Toro
- Whirlpool
- Zambon
- Zucchi

**Governo Informativa (Sox 404, Analisi del sistema di controllo interno, altro)**

- Amgen
- Boheringer
- Chiesi
- Glaxo
- Impregilo
- Ipsen
- Italcementi
- Italmobiliare
- Fiat
- Fournier Pharma
- Forem
- HP
- KeyG Consulting
- Parmalat
- Pfizer
- Randazzo
- Serano
- Takeda
- Tower Automotive
- Volvo
- Whirlpool

**8 Riservatezza**

Siamo abituati a svolgere incarichi professionali che richiedono l'esercizio di particolari cautele a tutela della riservatezza delle informazioni in nostro possesso; pertanto, nell'espletamento degli incarichi ricevuti e successivamente al loro completamento, applichiamo procedure operative di salvaguardia delle informazioni, sia nella forma di carte di lavoro che di "files" elettronici, al fine di assicurare che esse siano accessibili solo ai componenti del gruppo di lavoro ed ai responsabili dei nostri controlli qualitativi interni, fatti salvi gli obblighi di legge.

Desideriamo, peraltro, ricordare che tutti i soci ed i dipendenti delle entità KPMG che interverranno nell'incarico sono tenuti al segreto professionale previsto dall'art. 2407 C.C.; inoltre, essi sottoscrivono annualmente un impegno alla riservatezza rispetto alle informazioni ed ai dati acquisiti nel corso dell'attività professionale presso i clienti.

**9 Relazioni e carte di lavoro**

Si precisa che le relazioni ed i documenti da noi redatti e consegnatiVi, anche in formato elettronico, diverranno di Vostra proprietà e sono da intendersi utilizzabili unicamente per gli scopi e nei limiti previsti nella presente lettera di proposta e non potranno essere distribuiti a terzi senza la nostra preventiva autorizzazione.

Le minute e le bozze elaborate, gli appunti, i verbali degli incontri, i dati e la documentazione da noi raccolti, anche in forma elettronica, per l'esecuzione dell'incarico in oggetto, rimarranno di nostra proprietà.

**10 Limitazioni dell'incarico**

Vi precisiamo che la responsabilità dell'adeguatezza del sistema di controllo interno nel suo complesso compete all'organo amministrativo ed alla direzione della Vostra Società. Inoltre, le attività previste nel nostro incarico sono limitate per natura ed estensione ed hanno come obiettivo principale quello di assisterVi nel soddisfare le Vostre esigenze di carattere valutativo connesse agli obiettivi previsti. A causa di tale limitazione, le attività da noi svolte non saranno necessariamente in grado di far emergere tutti gli eventuali rilievi significativi, errori od irregolarità.

**11 Informativa ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 196/2003**

In relazione agli obblighi previsti dal Testo Unico sulla Privacy emanato con D.Lgs. 196/2003, Vi rimandiamo all'Allegato che Vi preghiamo di renderci firmato per accettazione.

Vi informiamo infine che l'art. 7 della citata legge conferisce all'interessato il potere di esercitare specifici diritti a propria tutela.

**12 Limiti di indennizzo in caso di contenzioso**

Considerata la natura dell'incarico ed in ottemperanza agli esistenti indirizzi deontologici, Vi informiamo che non risponderemo di qualsiasi conseguenza dannosa da Voi eventualmente lamentata derivante dai servizi professionali oggetto della presente lettera di proposta, se non entro il limite massimo pari a due volte i corrispettivi corrisposti, salvo il caso di dolo o colpa grave.

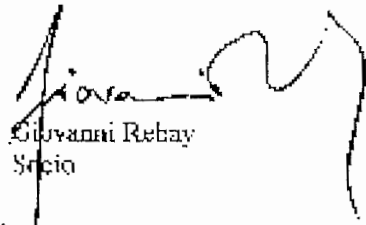


Vi ringraziamo dell'opportunità offertaci di presentarVi la presente proposta e, confidando che il contenuto del presente documento corrisponda alle Vostre aspettative, restiamo a Vostra disposizione per ogni eventuale chiarimento si rendesse necessario.

Nel caso di accettazione, Vi preghiamo di inviare, debitamente firmata per accettazione, copia della proposta, oppure una Vostra lettera a riguardo.

Con l'occasione Vogliate gradire i nostri migliori saluti.

KPMG S.p.A.



Giovanni Rebay  
Socio

*Allegati:*

Informativa ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 196/2003





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

## Riservato e Confidenziale

Spettabile  
Autogrill S.p.A.  
Centro Direzionale Milanofiori  
Palazzo Z, Strada 5  
20089 Rozzano MI

9 febbraio 2006

Alla cortese attenzione del Dott. Gianmario Tondato da Ruos (Amministratore Delegato)

## Lettera di proposta

Egregio Dott. Tondato da Ruos,

Facendo seguito alla Vostra richiesta di offerta del 16 gennaio u.s., Vi sottoponiamo una nostra proposta per lo svolgimento di alcune procedure concordate con Voi sul Report di sostenibilità del Gruppo Autogrill S.p.A. (di seguito, il "Gruppo"). Abbiamo il piacere di esporre nel seguito le caratteristiche e le condizioni dell'incarico prospettatoci.

### 1 Premessa e oggetto della proposta

Con riferimento alla redazione del Vostro Report di sostenibilità ("Bilancio di Sostenibilità / Sociale") ci avete richiesto lo svolgimento di alcune procedure di verifica sul bilancio di sostenibilità dell'esercizio in chiusura al 31 dicembre 2005.

Ci avete informato che ai fini della predisposizione dei suddetti documenti farete riferimento alle linee guida definite dal GRI - Global Reporting Initiative-.

### 2 Natura dell'incarico

Il nostro intervento sarà condotto con riferimento alla prassi seguita in Italia per gli incarichi che richiedono lo svolgimento di "procedure di verifica richieste dal committente", definite dal Documento di Ricerca Assirevi n. 15, e con riferimento ai principi di revisione internazionali (International Standards on Assurance Engagements - ISAE 3000 "Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Financial Information") applicabili nella fattispecie.

Data la tipologia dell'incarico e secondo quanto attualmente applicabile dalla prassi, con riferimento alla verifica della adozione delle linee guida GRI, la nostra attestazione di conformità procedurale sul bilancio di Sostenibilità del Gruppo indicherà il rispetto o meno delle linee guida di riferimento utilizzate, come previsto anche dal Documento di Ricerca n. 1 - "Linee guida per la revisione del Bilancio Sociale" del Gruppo di studio per il Bilancio Sociale ("GBS")-.

Ai fini dell'espletamento dell'incarico prospettatoci, dovremo avere accesso al sistema di reporting delle informazioni utilizzate per la predisposizione del bilancio di sostenibilità del Gruppo e ad ogni altra informazione ritenuta utile per l'esecuzione del lavoro.

Le procedure di verifica descritte nella presente lettera d'incarico saranno svolte principalmente attraverso colloqui con la Direzione e il personale del Gruppo e con l'esame della documentazione di supporto che il personale stesso ci renderà disponibile.

A conclusione del nostro incarico chiederemo alla Capogruppo Autogrill S.p.A. di rilasciarci una lettera di attestazione contenente la conferma scritta delle principali informazioni ed attestazioni ottenute nello svolgimento del nostro incarico.

### **3 Metodologia adottata per lo svolgimento dell'incarico**

KPMG considera la gestione delle informazioni e i processi di reporting come un punto nodale per qualsiasi incarico di attestazione; in quest'ottica analizza i processi di gestione dei flussi informativi con cui i vertici aziendali controllano i processi strategici, quelli di supporto e quelli ai fini del reporting gestionale e di sostenibilità.

In quest'attività lavoreremo in stretto contatto con la Vostra funzione "Internal Audit & CSR", incaricata della redazione del bilancio di sostenibilità, per la quale ci proporremo quale punto di riferimento in caso di necessità. Inoltre considereremo la Direzione Amministrazione come una fonte di informazione per il nostro lavoro in modo da identificare i rischi, i flussi di informazione e i controlli a livello di Gruppo, rilevanti ai fini delle attività di verifica del documento.

La nostra attenzione sarà quindi focalizzata principalmente sui processi strategici e operativi, sul modo in cui il Gruppo misura le performance e gestisce i propri rischi associati alla responsabilità sociale. Se dallo svolgimento del nostro lavoro di verifica dovessero emergere indicazioni utili in materia di misurazione o gestione dei Vostri rischi aziendali in tema di Responsabilità Sociale e Ambientale, Ve lo comunicheremo appena possibile.

Il nostro approccio di verifica prevede l'utilizzo di un team multidisciplinare con specifiche conoscenze dei temi della responsabilità sociale, dell'etica degli affari, della gestione delle tematiche ambientali e della revisione contabile.

Riteniamo opportuno farVi presente che la nostra modalità di intervento prevede l'utilizzo di una metodologia sviluppata da KPMG a livello mondiale, allineata ai principi di revisione di riferimento e alle linee guida esistenti per le c.d. "Non-Financial Attestation". Tale metodologia prevede un continuo confronto da parte del personale assegnato all'incarico con il management del Gruppo e la Direzione preposta al coordinamento del progetto.

Tale metodo è stato messo a punto da KPMG a livello internazionale proprio per rispondere concretamente all'esigenza manifestata da molti grandi clienti di poter utilizzare e valorizzare "al meglio" l'attività di verifica: il team di lavoro, nel quadro della propria attività istituzionale e grazie al coinvolgimento mirato di specialisti, si fa carico di stimolare in modo "proattivo" il management del Gruppo, evidenziando rischi e opportunità in tema di RSI. In buona sostanza, l'approccio proposto consente al Gruppo di poter contare su un team di professionisti, con capacità di focalizzazione e stimolo al miglioramento, sui temi specifici della responsabilità sociale.

Il processo di verifica sarà strutturato nelle seguenti fasi, coordinate sia tra loro sia con la valutazione dei relativi rischi:

- valutazione dell' incarico;
- analisi strategica;
- analisi dei processi;
- analisi dei flussi di informazioni;
- altre procedure di dettaglio.

L'obiettivo è quello di ottenere una adeguata conoscenza dell'attività, degli obiettivi e dell'organizzazione del Gruppo, del settore in cui opera e delle condizioni economiche, sociali e ambientali generali che lo riguardano, al fine di identificare i rischi di business e le classi di transazioni più significative che possono avere un significativo impatto sul bilancio di sostenibilità. Verranno successivamente individuati i processi messi in atto dal Gruppo per la gestione dei predetti rischi e classi di transazioni.

#### **4 Procedure di verifica relative allo svolgimento dell'incarico**

Come indicato in premessa, ci avete informato che il Gruppo intende procedere alla redazione del proprio bilancio di sostenibilità facendo riferimento alle linee guida predisposte dal GRI. A tal fine le procedure con Voi concordate che svolgeremo per la verifica di conformità sul bilancio di sostenibilità, coerentemente con quanto richiesto dal Documento di Ricerca n. 1 - "Linee guida per la revisione del Bilancio Sociale" del Gruppo di studio per il Bilancio Sociale ("GBS"), sono nel seguito descritte:

- analisi generale del contesto legale e di settore in cui opera il Gruppo, tramite colloqui con la Direzione, lettura di documentazione specifica e ogni altra verifica ritenuta necessaria;



- analisi delle procedure interne volte all'identificazione dei rischi affrontati in materia di Responsabilità Sociale e alla loro riduzione entro limiti ritenuti ragionevoli, tramite colloqui con la Direzione, con i responsabili delle Direzioni maggiormente rilevanti, nonché verifiche a campione sull'effettivo funzionamento delle stesse;
  - verifica della rispondenza dei dati di carattere economico-finanziario alle informazioni riportate nel bilancio consolidato del Gruppo Autogrill, approvato dal Consiglio di Amministrazione e assoggettato a revisione contabile;
  - analisi delle modalità di funzionamento dei processi che sottendono alla generazione, rilevazione e gestione dei dati quantitativi inclusi nel bilancio di sostenibilità. In particolare, saranno svolte le seguenti procedure:
    - interviste e discussioni con la Direzione e il personale del Gruppo, al fine di ottenere una generale comprensione dell'attività del Gruppo in materia di Responsabilità Sociale, di raccogliere informazioni circa il sistema informativo, contabile e di reporting alla base della predisposizione del bilancio di sostenibilità e di rilevare processi e procedure a supporto della raccolta, aggregazione, elaborazione e trasmissione dei dati dalle singole aree operative e uffici alla funzione responsabile della predisposizione del bilancio di sostenibilità;
- analisi a campione della documentazione di supporto alla predisposizione del bilancio di sostenibilità raccolta a livello centrale, al fine di ottenere una conferma dell'attendibilità delle informazioni acquisite attraverso le interviste e dell'efficacia dei processi in atto, della loro adeguatezza in relazione agli obiettivi descritti e del funzionamento dei sistemi di controllo interno per il corretto trattamento dei dati e delle informazioni;
- analisi della completezza e della congruenza interna delle informazioni qualitative riportate nel bilancio di sostenibilità rispetto a quanto emerso dalle procedure indicate nei punti precedenti. Tale attività sarà svolta sulla base delle linee guida di riferimento;
  - verifica del processo di coinvolgimento degli *stakeholder*, con riferimento alle modalità utilizzate e alla completezza dei soggetti coinvolti mediante analisi dei verbali riassuntivi degli aspetti salienti emersi dal confronto con gli stessi rispetto a quanto riportato nel bilancio di sostenibilità;
  - verifica del processo di aggregazione di sintesi dei dati e delle informazioni contenute nel bilancio di sostenibilità del Gruppo.

## 5 Benefici per il Gruppo Autogrill

L'approccio alla verifica per l'attestazione di conformità procedurale sopra illustrato consentirebbe al Gruppo di:

- migliorare ulteriormente la qualità del bilancio di sostenibilità;

- aumentare la credibilità dei dati e delle informazioni contenuti nel bilancio di sostenibilità da parte dei diversi stakeholder sia interni che esterni;
- incrementare il livello di "legittimazione" interna ed esterna e la reputazione del Gruppo in tema di Responsabilità Sociale di Impresa;
- rafforzare le basi per il continuo miglioramento dei processi relativi alle attività del bilancio di sostenibilità;
- individuare i punti di debolezza dell'organizzazione e consentirne la gestione nel lungo periodo, massimizzandone i possibili benefici.

#### **6 Attestazione di conformità procedurale**

La relazione emessa, a termine del nostro lavoro, sul bilancio di sostenibilità del Gruppo per l'esercizio in chiusura al 31 dicembre 2005 sarà redatta in accordo con la prassi nazionale e internazionale attualmente applicata.

#### **7 Personale impiegato**

Il team che metteremo a Vostra disposizione sarà composto da un bilanciato "mix" di capacità di gestione, conoscenze ed esperienze specifiche nel Vostro settore di attività, "expertise" del processo di verifica di Non-Financial Reporting e altre specializzazioni (etiche, ambientali, ecc), al fine di effettuare un lavoro efficiente e di aggiungere valore alla Vostra attività istituzionale.

L'incarico sarà svolto da personale dell'ufficio di Milano, sotto la responsabilità del sottoscritto, coordinato e diretto da un nostro dirigente, in collaborazione con il dott. PierMario Barzagli, responsabile del settore Global Sustainability Services di KPMG.

#### **8 Tempi e corrispettivi**

I nostri corrispettivi sono determinati in base al tempo impiegato e ad aliquote orarie proporzionate al livello professionale del personale assegnato all'incarico.

In particolare, se si dovessero presentare circostanze eccezionali o imprevedibili esse saranno discusse con Voi per formulare un'integrazione alla presente lettera di incarico. Ugualmente, se dovesse essere impiegato minor tempo del previsto, i corrispettivi saranno ridotti proporzionalmente.

Segue il prospetto delle tariffe giornaliere per figura professionale, al netto di IVA.



Livello Professionale	Ore/uomo	Aliquota oraria (€)	Corrispettivi (€)
Partner	50	220	11.000
Manager	200	165	33.000
Revisore esperto	300	90	27.000
Assistente	150	60	9.000
<b>Totale</b>	<b>700</b>		<b>80.000</b>

La presente proposta è formulata per l'esercizio in chiusura al 31 dicembre 2006; ci rendiamo peraltro disponibili ad estendere il riferimento temporale anche ad esercizi successivi alle stesse condizioni salvo l'applicazione dell'ISTAT o cambiamenti significativi nella struttura e/o dimensioni del Gruppo.

I corrispettivi indicati riguardano esclusivamente le prestazioni professionali e non comprendono le spese vive relative a viaggi e pernottamenti, le spese di segreteria, le altre spese sostenute per Vostro conto (telefono, telefax, riproduzione delle relazioni, consulenze esterne, ecc.), che vi saranno addebitate nella misura massima del 10% dei corrispettivi sopra dichiarati, e l'IVA.

E' nostra prassi, con il progredire dell'incarico, emettere fatture in acconto alle scadenze che saranno preventivamente concordate con Voi.

Portiamo a Vostra conoscenza che in ogni caso non risponderemo di qualsiasi conseguenza dannosa da Voi eventualmente lamentata derivante dai servizi professionali oggetto della presente lettera di proposta, se non entro il limite massimo pari a due volte i corrispettivi sopra indicati, salvo le ipotesi di dolo e colpa grave.

## 9 Referenze

Abbiamo rilevanti esperienze nell'ambito di progetti analoghi a quello contemplato nella presente in tema di Corporate Social Responsibility; nel corso degli incarichi svolti e/o in corso abbiamo applicato ed affinato strumenti ed esperienze ormai consolidati, che ci permettono di intervenire con efficienza secondo le metodologie di lavoro descritte in precedenza; solo per citare alcuni dei nostri clienti in ambito di responsabilità sociale e ambientale d'impresa, tra di essi vi sono:

*Settore industriale e commerciale*

- ACRIB (SA 8000)
- Aeroporto Friuli Venezia Giulia
- Buzzi Unicem
- Carrefour
- EUR
- Art'è
- Heineken
- Illycaffè (supply chain integrity)
- Italcementi (codice etico)
- Pitti Immagine
- Sabaf (Oscar Bilancio Sociale 2004)
- TNT

*Settore editoria e telecomunicazioni*

- Editoriale Vita
- RCS MediaGroup

*Settore energia e servizi ambientali*

- AEM Torino (Sodalitas Social Award 2005)
- Ambiente (gruppo ENI)
- ASPIV Venezia (Oscar Bilancio Sociale 1998)
- ATM Milano
- ATM Torino
- BAS Bergamo Ambiente e Servizi
- Enel (Oscar Bilancio Sociale 2003)
- Gruppo Hera
- ENI (analisi GHG)
- Edipower (analisi GHG)
- GE Specialties (Sodalitas Social Award 2004)
- Lupiae Servizi
- Sogin
- Solvay
- Saras (analisi GHG)
- Tamoil

*Settore Health Care*

- ASL Città di Milano
- ASL Como
- Fondazione Piemontese Ricerca sul Cancro

*Settore finanziario e assicurativo:*

- Banca Intesa
- Banca Popolare FriulAdria
- Banca Popolare Pugliese
- Friulia
- Premafim
- Monte dei Paschi di Siena (Oscar Bilancio Sociale 2001)


- Fondazione Cassa di Risparmio di Padova e Rovigo • Unicredit
- Fondazione Cassa di Risparmio di Verona • Unipol (Oscar Bilancio Sociale 2002)

**10 Informativa ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 196/2003**

In relazione agli obblighi previsti dal Testo Unico sulla Privacy emanato con D.Lgs. 196/2003, Vi rimandiamo all'Allegato che Vi preghiamo di renderci firmato per accettazione.

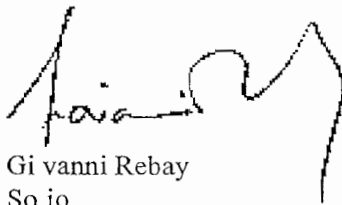
Vi informiamo infine che l'art. 7 della citata legge conferisce all'interessato il potere di esercitare specifici diritti a propria tutela.

- . .

Vi ringraziamo dell'opportunità offertaci di presentarvi la presente lettera di incarico e restiamo a Vostra disposizione per qualsiasi chiarimento riteniate necessario sul suo contenuto.

Con l'occasione Vi inviamo i nostri migliori saluti.

KPMG S.p.A.



Gi vanni Rebay  
So io

*Allegato:*  
Informativa ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 196/2003

gt/mv/cc





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-frnaudit@kpmg.it

## Riservata

Spettabile  
Autogrill S.p.A.  
Centro Direzionale Milanofiori  
Palazzo Z, Strada 5  
20089 Rozzano MI

Alla cortese attenzione del Dott. Gianmario Tondato da Ruos (Amministratore Delegato)

9 febbraio 2006

Egregi Signori

A seguito della Vostra gentile richiesta, di cui Vi ringraziamo, abbiamo il piacere di esporre nel seguito le caratteristiche e le condizioni dell'incarico prospettatoci in relazione agli accordi presi fra Autogrill S.p.A. e Autostrade per l'Italia S.p.A., secondo quanto previsto nella sezione 7.1 dell'accordo "Convenzioni per l'affidamento di servizi nelle Aree di Servizio sulla rete autostradale, Comunicazione dei dati, controlli ed ispezioni" (di seguito, l'Accordo") stipulato fra le parti.

### 1 Oggetto della proposta

L'oggetto della presente proposta consiste nello svolgimento delle limitate procedure di verifica da Voi richieste, consistenti nell'esame dei dati e delle informazioni contenuti nelle Dichiarazioni riepilogative annuali desunte dal Report Società Autostrade che invierete per l'esercizio 2006, riconciliate con il Vostro Registro dei Corrispettivi per il medesimo periodo (di seguito, le "Dichiarazioni").

### 2 Natura e modalità di svolgimento dell'incarico

Nello svolgimento del nostro incarico faremo riferimento, ove applicabili, ai principi di revisione emessi dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri ed alle indicazioni contenute nell'International Standard on Related Services (ISRS) n. 4400 emanato dall'International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB). In conformità a tali principi, il nostro esame sarà pianificato e svolto al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se i dati e le informazioni contenuti nelle Dichiarazioni siano viziati da errori significativi o se risultino, nel loro complesso, attendibili. Le procedure di verifica che svolgeremo comprendono l'esame, su base campionaria, degli elementi probativi a supporto dei

dati e delle informazioni contenute nelle Dichiarazioni, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e altre procedure di verifica ritenute necessarie nella fattispecie.

A causa della natura selettiva e degli altri limiti insiti nelle procedure di verifica, permane un inevitabile rischio che qualche eventuale irregolarità, anche significativa, possa non essere individuata. Peraltro, qualora tali irregolarità esistessero e venissero a nostra conoscenza, esse verrebbero trattate in conformità ai principi di riferimento indicati in precedenza.

Precisiamo che ogni responsabilità circa la correttezza dei dati e delle informazioni contenuti nelle Dichiarazioni, secondo le modalità ed i principi contenuti nell'Accordo, rimane in capo agli Amministratori della Vostra Società.

Per tali ragioni, non forniremo alcuna assicurazione sull'attendibilità dei singoli dati posti a base delle Dichiarazioni per l'esercizio 2006, la cui responsabilità, come detto, compete agli Amministratori della Vostra Società.

Ai fini dell'espletamento dell'incarico prospettato ci dovremo avere accesso alle scritture contabili della Società e ad ogni altra informazione ritenuta utile per l'esecuzione del lavoro. La documentazione richiesta ci dovrà essere fornita tempestivamente in modo da poterla esaminare in maniera accurata e completa prima dei termini previsti per il rilascio della nostra relazione.

Vi anticipiamo che, per poter completare il nostro incarico, sarà necessario che al termine del lavoro ci venga rilasciata una conferma scritta di fatti, valutazioni ed ogni altra attestazione verbale fornitaci e sulla completezza delle informazioni forniteci. Tale lettera dovrà essere sottoscritta dal legale rappresentante della Vostra Società e da coloro che sono responsabili dell'amministrazione e della predisposizione delle Dichiarazioni.

### **3 Relazione e suo utilizzo**

Al termine del nostro lavoro verrà emessa una relazione in accordo con i principi di riferimento richiamati nel paragrafo 2, cui saranno allegate le Dichiarazioni.

La nostra relazione sarà destinata a Autostrade per l'Italia S.p.A. ed alla Direzione della Vostra Società per le finalità connesse all'Accordo; pertanto, essa non potrà essere utilizzata per altre finalità, o distribuita a terzi, o menzionata in altri documenti, senza il nostro preventivo consenso scritto.

### **5 Personale impiegato**

L'incarico verrà svolto da personale del nostro ufficio di Milano, coordinato e diretto da Marco Visconti, nostro dirigente, e sotto la mia responsabilità, in qualità di socio della nostra società.

**6 Tempi e corrispettivi**

In base alle informazioni attualmente disponibili, anche a seguito di incontri con i Vostri rappresentanti e alla natura dell'incarico prospettatoci, abbiamo stimato i nostri tempi e corrispettivi in 200 ore e €15.000, rispettivamente.

I nostri corrispettivi sono determinati in base alla stima del tempo necessario e ad aliquote orarie proporzionate al livello professionale del personale assegnato all'incarico.

I corrispettivi indicati riguardano esclusivamente le prestazioni professionali per lo svolgimento delle procedure di cui al paragrafo 1 che precede e non comprendono le spese vive relative a viaggi e pernottamenti, le spese di segreteria, le altre spese sostenute per Vostro conto (telefono, telefax, riproduzione delle relazioni, consulenze esterne, ecc.), e l'IVA.

Le spese vive, le spese di segreteria, le altre spese sostenute per Vostro conto Vi saranno addebitate a consuntivo, nel limite del 10% dei corrispettivi relativi ai nostri servizi professionali.

E' nostra prassi, con il progredire dell'incarico, emettere fatture in acconto alle scadenze che saranno preventivamente concordate con Voi.

Se si dovessero presentare circostanze eccezionali od imprevedibili che comportino un aggravio di tempo rispetto a quanto stimato nella presente proposta, esse saranno preventivamente discusse con Voi per formulare un'integrazione alla stessa. Ugualmente, se dovesse essere impiegato minor tempo del previsto, i corrispettivi saranno ridotti proporzionalmente.

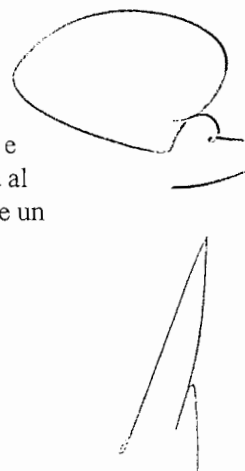
Il completamento delle procedure da Voi richieste dipenderà dall'ottenimento di tutte le informazioni necessarie allo svolgimento dell'incarico.

Portiamo pertanto alla Vostra attenzione che non risponderemo di eventuali danni derivanti da ritardi nell'emissione della nostra relazione imputabili a fatti o circostanze al di fuori del nostro ragionevole controllo.

**7 Indennizzo e limitazioni di responsabilità**

Con l'accettazione della presente Vi impegnate ad accettare le seguenti clausole:

- fatte salvo le ipotesi di dolo e colpa grave di KPMG S.p.A. o dei suoi soci, dipendenti e collaboratori, la responsabilità di KPMG S.p.A. a qualsiasi titolo derivante o collegata al presente incarico, eventualmente da Voi lamentata, non potrà in alcun caso comportare un risarcimento dei danni superiore a due volte l'importo dei corrispettivi sopra indicati;

Handwritten signature and initials in black ink, consisting of a large, stylized 'R' and a vertical line with a small hook at the bottom.

- Vi impegnate inoltre ad indennizzare e manlevare KPMG S.p.A., i suoi soci, dipendenti e collaboratori, da ogni richiesta risarcitoria, passività, danno, costo e/o pregiudizio, comprese le eventuali spese legali, che dovessero derivare loro da azioni giudiziarie intraprese da terzi, inclusi Autostrade per l'Italia S.p.A., in relazione al presente incarico o comunque all'utilizzo da parte di tali soggetti della relazione di KPMG S.p.A. e/o di qualunque altro documento di KPMG S.p.A. connesso al presente incarico.

## 8 Informativa ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 196/2003

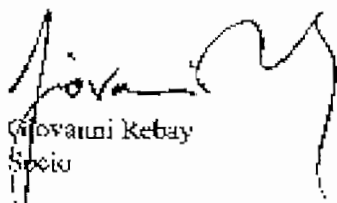
In relazione agli obblighi previsti dal Testo Unico sulla Privacy emanato con D.Lgs. 196/2003, Vi rimandiamo all'Allegato alla presente proposta che Vi preghiamo di renderci firmato per accettazione.

Vi informiamo infine che l'art. 7 della citata legge conferisce all'interessato il potere di esercitare specifici diritti a propria tutela.

Vi ringraziamo dell'opportunità offertaci di presentarVi questa lettera di incarico e restiamo a Vostra disposizione per qualsiasi chiarimento riteniate necessario sul suo contenuto.

Con l'occasione Vi inviamo i nostri migliori saluti.

KPMG S.p.A.



Giovanni Ketay  
Socio

Allegato:  
Informativa ai sensi dell'art 13 del D.Lgs. 196/2003

gr/mv/cc





KPMG LLP  
1660 International Drive  
McLean, VA 22102

Telephone 703 286 8000  
Fax 703 286 8010  
Internet www.us.kpmg.com

February 24, 2006

Mr. Mario Zanini — Chief Financial Officer  
Autogrill, S.p.A.  
Centro Direzionale Milano Fiori  
Stada 5, Palazzo Z  
20089 Rozzano Milano - Italia

Mr. Zanini:

This letter will confirm our understanding of our engagement to provide professional services to Autogrill Overseas, Inc. and subsidiaries (Autogrill Overseas).

### **Objectives and limitations of services**

#### *Audit Services*

We will issue written reports upon our audits as summarized in Appendix I and detailed in Appendix III. Based on the listing provided by management and included in Appendix III — the Lease Audits include the following types of reports: Annual Gross Receipts; Annual Gross Receipts and Rent Calculation; Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments; Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Agreed Upon Procedures; Annual Gross Receipt and Management Letter; Income Statement; Profit Sharing; and, Full Financial Statements (collectively, the Lease Audits).

We have a responsibility to conduct and will conduct the audits in accordance with auditing standards generally accepted in the United States of America, with the objective of expressing an opinion as to whether the presentation of the financial information conforms with the terms and conditions as defined in the respective concession or lease agreement, or conforms with accounting principles generally accepted in the United States of America for the full financial statement audits.

In conducting the audits, we will perform tests of the accounting records and such other procedures, as we consider necessary in the circumstances, to provide a reasonable basis for our opinion. We also will assess the accounting principles used and significant estimates made by management, and evaluate the overall presentation.

Our audits are planned and performed to obtain reasonable, but not absolute, assurance about whether the Lease Audits are free of material misstatement, whether caused by error or fraud. Absolute assurance is not attainable because of the nature of audit evidence and the characteristics of fraud. Therefore, there is a risk that material errors, fraud (including fraud that may be an illegal act), and other illegal acts may exist and not be detected by an audit of financial statements performed in accordance with the auditing standards generally accepted in





Mr. Mario Zanini  
February 24, 2006  
Page 2

the United States of America. Also, an audit is not designed to detect matters that are immaterial.

Our reports will be addressed to the board of directors, or other recipients as directed. We cannot provide assurance that unqualified opinions will be rendered. Circumstances may arise in which it is necessary for us to modify our reports or withdraw from the engagement.

#### *Internal Control Over Financial Reporting*

In planning and performing our audits, we will consider Autogrill Overseas' internal control in order to determine the nature, timing, and extent of our audit procedures for the purpose of expressing our opinions on the Lease Audits and not to provide assurance on internal control.

The objective of our audits is not to report on Autogrill Overseas' internal control and we are not obligated to search for reportable conditions as part of our audits. Reportable conditions are significant deficiencies in the design or operation of internal control that could adversely affect the organization's ability to record, process, summarize and report financial data consistent with the assertions of management in the financial statements. The definition of *reportable conditions* does not include potential future internal control problems, that is, control problems coming to our attention that do not affect the preparation of the Lease Audits for the period under audit.

#### **Our responsibility to communicate with management and/or the board of directors**

While the objective of our audits is not to report on Autogrill Overseas' internal control and we are not obligated to search for reportable conditions as part of our audits, we will communicate reportable conditions to you to the extent they come to our attention.

We will report to management, in writing, the following matters:

- Audit adjustments arising from the audit that could, in our judgment, either individually or in aggregate, have a significant effect on Autogrill Overseas' financial reporting process. In this context, audit adjustments, whether or not recorded by the entity, are proposed corrections of the Lease Audits that, in our judgment, may not have been detected except through the auditing procedures performed.
- Uncorrected misstatements aggregated during the current engagement and pertaining to the latest period presented that were determined by management to be immaterial, both individually and in aggregate.



Mr. Mano Zanini  
February 24, 2006  
Page 3

- Other matters required to be communicated by generally accepted auditing standards in the United States of America.

We will report to the board of directors any disagreements with management or other serious difficulties encountered in performance of our audits.

To the extent that they come to our attention, we will inform the board of directors and management about any material errors and any instances of fraud or illegal acts. Further, to the extent they come to our attention we will also communicate to the board of directors fraud that involves senior management or that, in our judgment, causes a material misstatement of the Lease Audits and illegal acts that come to our attention, unless they are clearly inconsequential.

If, during the performance of our audit procedures, circumstances arise which make it necessary to modify our report or withdraw from the engagement, we will communicate to you our reasons for withdrawal.

#### **Management responsibilities**

Management is responsible for the fair presentation, in accordance with respective concession agreement, lease agreement, other agreement or accounting principles generally accepted in the United States of America, as applicable, and all representations contained therein. Management also is responsible for identifying and ensuring that Autogrill Overseas complies with laws and regulations applicable to its activities, and for informing us of any known material violations of such laws and regulations. Management also is responsible for preventing and detecting fraud, including the design and implementation of programs and controls to prevent and detect fraud, for adopting sound accounting policies, and for establishing and maintaining effective internal controls and procedures for financial reporting to maintain the reliability of the financial information and to provide reasonable assurance against the possibility of misstatements that are material. Management is also responsible for informing us, of which it has knowledge, of all reportable conditions in the design or operation of such controls.

Management of Autogrill Overseas also agrees that all records, documentation, and information we request in connection with our audits will be made available to us, that all material information will be disclosed to us, and that we will have the full cooperation of Autogrill Overseas' personnel. As required by the auditing standards generally accepted in the United States of America, we will make specific inquiries of management about the representations embodied in the financial information and the effectiveness of internal control, and obtain a representation letter from management about these matters. The responses to our inquiries, the written representations, and the results of audit tests, among other things, comprise the evidential matter we will rely upon in forming an opinion for the various Lease Audits.

Management is responsible for adjusting the financial information to correct material misstatements and for affirming to us in the representation letter that the effects of any

Mr. Mario Zanini  
February 24, 2006  
Page 4

uncorrected misstatements aggregated by us during the current engagement and pertaining to the latest period presented are immaterial, both individually and in the aggregate. Because of the importance of management's representations to the effective performance of our services, Autogrill Overseas will release KPMG LLP and its personnel from any claims, liabilities, costs and expenses relating to our services under this letter attributable to any misrepresentations in the representation letter referred to above.

### **Dispute Resolution**

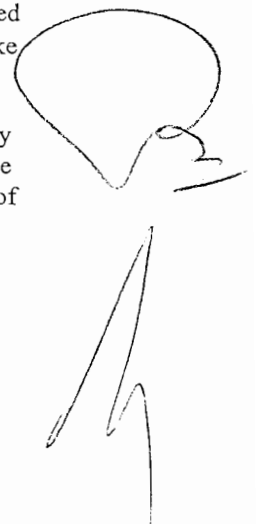
Any dispute or claim arising out of or relating to the engagement letter between the parties, the services provided thereunder, or any other services provided by or on behalf of KPMG or any of its subcontractors or agents to Autogrill Overseas or at its request (including any dispute or claim involving any person or entity for whose benefit the services in question are or were provided) shall be resolved in accordance with the dispute resolution procedures set forth in Appendix II, which constitute the sole methodologies for the resolution of all such disputes. By operation of this provision, the parties agree to forego litigation over such disputes in any court of competent jurisdiction. Mediation, if selected, may take place at a place to be designated by the parties. Arbitration shall take place in New York, New York. Either party may seek to enforce any written agreement reached by the parties during mediation, or to confirm and enforce any final award entered in arbitration, in any court of competent jurisdiction.

Notwithstanding the agreement to such procedures, either party may seek injunctive relief to enforce its rights with respect to the use or protection of (i) its confidential or proprietary information or materia] or (ii) its names, trademarks, service marks or logos, solely in the courts of the State of New York or in the courts of the United States located in the State of New York. The parties consent to the personal jurisdiction thereof and to sole venue therein only for such purposes.

### **Other matters**

This letter shall serve as Autogrill Overseas' authorization for the use of e-mail and other electronic methods to transmit and receive information, including confidential information, between KPMG LLP (KPMG) and Autogrill Overseas and between KPMG and outside specialists or other entities engaged by either KPMG or Autogrill Overseas. Autogrill Overseas acknowledges that e-mail travels over the public Internet, which is not a secure means of communication and, thus, confidentiality of the transmitted information could be compromised through no fault of KPMG. KPMG will employ commercially reasonable efforts and take appropriate precautions to protect the privacy and confidentiality of transmitted information.

Further, for purposes of the services described in this letter only, Autogrill Overseas hereby grants to KPMG a limited, revocable, non-exclusive, non-transferable, paid up and royalty-free license, without right of sublicense, to use all names, logos, trademarks and service marks of

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized capital letter 'A' with a loop at the top and a long, thin vertical stroke extending downwards.



Mr. Mario Zanini  
February 24, 2006  
Page 5

Autogrill Overseas solely for presentations or reports to Autogrill Overseas or for internal KPMG presentations and intranet sites.

KPMG is a limited liability partnership comprising both certified public accountants and certain principals who are not licensed as certified public accountants. Such principals may participate in the engagements to provide the services described in this letter.

The work papers for this engagement are the property of KPMG. In the event KPMG is requested pursuant to subpoena or other legal process to produce its documents relating to this engagement for Autogrill Overseas in judicial or administrative proceedings to which KPMG is not a party, Autogrill Overseas shall reimburse KPMG at standard billing rates for its professional time and expenses, including reasonable attorney's fees, incurred in responding to such requests.

*Reports and Fees for Services*

Appendix I to this letter lists the services that we will perform and the reports we will issue as part of this engagement and our fees for professional services to be performed per this letter. In addition, fees for any special audit-related projects, such as research and/or consultation on special business or financial issues, will be billed separately from the audit fees for professional services set forth in Appendix I and may be subject to written arrangements supplemental to those in this letter.

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized capital letter 'R' above a capital letter 'A'. The 'R' has a large loop and a short tail, while the 'A' is a simple, tall letter with a small crossbar.



Mr. Mario Zanini  
February 24, 2006  
Page 6

We shall be pleased to discuss this letter with you at any time. For your convenience in confirming these arrangements, we enclose a copy of this letter. Please sign and return it to us.

Very truly yours,

KPMG LLP

Michael E. Tascher  
Partner

ACCEPTED:

By: Autogrill S.p.A.

\_\_\_\_\_  
Authorized Signature

\_\_\_\_\_  
Title

\_\_\_\_\_  
Date



Appendix I

Fees for Services

Our aggregate estimated fee to complete the Lease Audits for all locations and concepts listed in Appendix III is \$1,100,000. Estimate hours are approximately 7,750. The estimates are based, in part, on information obtained from management, including the number and type of audit reports and the approximate number of hours required for each type of audit. The fee estimate applies to lease years ending during the period from December 31, 2005 through December 31, 2006. Additionally, our aggregate estimated fee will be adjusted to reflect any changes in the number and/or type of Lease Audits. Any adjustments will be based on the Fee per Report amounts indicated below.

<u>Type of Report and Number</u>	<u>Fee per Report</u>
Annual Gross Receipts (AGR) (39)	\$4,900
AGR with Rental Calculation (16)	\$5,500
AGR, Rental Calculation and Payments (79)	\$5,900
AGR, Rental Calculation and Agreed Upon Procedures (2)	\$6,100
AGR and Management Letter (1)	\$5,700
San Antonio AGR, Rental Calculation and Payments (1)	\$11,000
Income Statement (I)	\$20,900
Profit Sharing (9)	\$20,000
Full Financial Statements (5)	\$25,000

We will complete a detailed audit plan for the Lease Audits and review our plan with management. At that time we will provide you with a detailed estimate of out-of-pocket costs, including travel costs. Our initial estimate of out-of-pocket expenses, including travel costs, is 5% of the aggregate audit fee estimate. Out-of-pocket expenses, including travel costs, are billed for reimbursement as incurred but will not exceed 10% of the aggregate fee estimate.

Circumstances encountered during the performance of these services that warrant additional time or expense could cause us to be unable to deliver them within the above estimates. We will endeavor to notify you of any such circumstances as they are assessed.



Mr. Mario Zanini  
February 24, 2006  
Page 8

Where KPMG is reimbursed for expenses, it is KPMG's policy to bill clients the amount incurred at the time the good or service is purchased. If KPMG subsequently receives a volume rebate or other incentive payment from a vendor relating to such expenses, KPMG does not credit such payment to the client. Instead, KPMG applies such payments to reduce its overhead costs, which costs are taken into account in determining KPMG's standard billing rates and certain transaction charges which may be charged to clients.

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized letter 'Q' followed by a horizontal line and a small flourish.

A second handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized letter 'A' followed by a vertical line and a small flourish.

Dispute Resolution Procedures

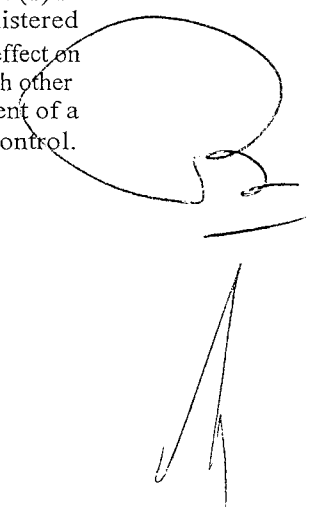
The following procedures are the sole methodologies to be used to resolve any controversy or claim ("dispute"). If any of these provisions are determined to be invalid or unenforceable, the remaining provisions shall remain in effect and binding on the parties to the fullest extent permitted by law.

***Mediation***

Any party may request mediation of a dispute by providing a written Request for Mediation to the other party or parties. The mediator, as well as the time and place of the mediation, shall be selected by agreement of the parties. Absent any other agreement to the contrary, the parties agree to proceed in mediation using the CPR Mediation Procedures (effective April 1, 1998) issued by the Center for Public Resources, with the exception of paragraph 2 which shall not apply to any mediation conducted pursuant to this agreement. As provided in the CPR Mediation Procedures, the mediation shall be conducted as specified by the mediator and as agreed upon by the parties. The parties agree to discuss their differences in good faith and to attempt, with facilitation by the mediator, to reach a consensual resolution of the dispute. The mediation shall be treated as a settlement discussion and shall be confidential. The mediator may not testify for any party in any later proceeding related to the dispute. No recording or transcript shall be made of the mediation proceeding. Each party shall bear its own costs in the mediation. Absent an agreement to the contrary, the fees and expenses of the mediator shall be shared equally by the parties.

***Arbitration***

Arbitration shall be used to settle the following disputes: (1) any dispute not resolved by mediation 90 days after the issuance by one of the parties of a written Request for Mediation (or, if the parties have agreed to enter or extend the mediation, for such longer period as the parties may agree) or (2) any dispute in which a party declares, more than 30 days after receipt of a written Request for Mediation, mediation to be inappropriate to resolve that dispute and initiates a Request for Arbitration. Once commenced, the arbitration will be conducted either (1) in accordance with the procedures in this document and the Rules for Non-Administered Arbitration of the CPR Institute for Dispute Resolution ("CPR Arbitration Rules") as in effect on the date of the engagement letter or contract between the parties, or (2) in accordance with other rules and procedures as the parties may designate by mutual agreement. In the event of a conflict, the provisions of this document and the CPR Arbitration Rules will control.





The arbitration will be conducted before a panel of three arbitrators, two of whom may be designated by the parties using either the CPR Panels of Distinguished Neutrals or the Arbitration Rosters maintained by any United States office of the Judicial Arbitration and Mediation Service (JAMS). If the parties are unable to agree on the composition of the arbitration panel, the parties shall follow the screened selection process provided in Section B, Rules 5, 6, 7, and 8 of the CPR Arbitration Rules. Any issue concerning the extent to which any dispute is subject to arbitration, or any dispute concerning the applicability, interpretation, or enforceability of these procedures, including any contention that all or part of these procedures are invalid or unenforceable, shall be governed by the Federal Arbitration Act and resolved by the arbitrators. No potential arbitrator shall be appointed unless he or she has agreed in writing to abide and be bound by these procedures.

The arbitration panel shall issue its final award in writing. The panel shall have no power to award non-monetary or equitable relief of any sort. Damages that are inconsistent with any applicable agreement between the parties, that are punitive in nature, or that are not measured by the prevailing party's actual damages, shall be unavailable in arbitration or any other forum. In no event, even if any other portion of these provisions is held to be invalid or unenforceable, shall the arbitration panel have power to make an award or impose a remedy that could not be made or imposed by a court deciding the matter in the same jurisdiction.

Discovery shall be permitted in connection with the arbitration only to the extent, if any, expressly authorized by the arbitration panel upon a showing of substantial need by the party seeking discovery.

All aspects of the arbitration shall be treated as confidential. The parties and the arbitration panel may disclose the existence, content or results of the arbitration only as provided in the CPR Arbitration Rules. Before making any such disclosure, a party shall give written notice to all other parties and shall afford such parties a reasonable opportunity to protect their interests.

The award reached as a result of the arbitration will be binding on the parties, and confirmation of the arbitration award may be sought in any court having jurisdiction.

Handwritten signature and initials. The signature is a large, stylized 'O' with a horizontal line underneath it. Below the signature are the initials 'A' and 'R' written vertically.

Location	Company	Business Unit	Concept	Line of Business	Type of Report
Anchorage	Host	01000	ANCADM01	all F&B	Annual Gross Receipts
Atlanta Duty Free	Host	01000	ATLADM30	all Duty Free	Annual Gross Receipts
Atlanta Food & Beverage Ex-Concourse	Host	01000	ATLADM01	all F&B	Annual Gross Receipts
Atlanta Merch Concourse E	Host	02861	ATLADM35	all Merchandise	Annual Gross Receipts
Birmingham	Host	01000	BHAMADM01	all F&B	Animal Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Birmingham Mgt. Agreement	Host	01000	BHAMADM01	all F&B	Animal Gross Receipts
Bosey, Idaho	Anton	02039	BOLADM1A	all F&B	Full Financial Statements
Boston - Term A STA08	Host	03000	BOSSTA08	all F&B	Annual Gross Receipts
Boston - Terminal C	Host	01000	BOSADM03	all F&B	Income Statement
BWI - F&B	Host	01000	BWLADM01	all F&B	Annual Gross Receipts
BWI - Merch	Host	01000	BWLADM30	all Merchandise	Annual Gross Receipts
Charlotte Business Center	Host	01000	CLTADM30	all Merchandise	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Charlotte Food & Beverage	Host	01000	CLTADM01	all Merchandise	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Charlotte Food & Beverage	Host	01000	CLTADM01	all F&B	Profit-Sharing
Charlotte Merchandise	Host	01000	CLTADM30	Merchandise	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Charlotte Merchandise	Host	01000	CLTADM30	Merchandise	Profit-Sharing
Charlotte Merchandise - N	Host	02818	CLTADM31	N	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Charlotte Merchandise - N	Host	02818	CLTADM31	N	Profit-Sharing
Chicago O'Hare	Host	01000	ORDADM06	all F&B	Annual Gross Receipts with Rent Calculation
Cincinnati	Host	01000	CVGADM01	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Cincinnati - F&B N D(2875 (Part of CVGOI)	Host	01000	CVGADM01	all F&B	Annual Gross Receipts
Cincinnati - QZNT10	Host	01000	CVGADM04	all F&B	Annual Gross Receipts
Cincinnati Duty Free	Host	01000	CVGDFG02	Duty Free	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Cincinnati TC Starbucks	Host	01000	CVGSTA04	all F&B	Annual Gross Receipts with Rent Calculation
Cincinnati, Ohio(CVG91 24G) Pkg#6	Anton	02027	CVGADM3A	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Cincinnati, Ohio(CVG92 25G) Pkg#7	Anton	02027	CVGADM3A	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Cleveland - Food & Beverage	Host	02807	CLEADM01	all F&B	Animal Gross Receipts
Cleveland Merchandise	Host	02840	CLEADM30	all Merchandise	Annual Gross Receipts
Columbus	Anton	02026	CMHADMA	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Coopus Christi	Host	01000	CCADM01	all Merchandise	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Dallas - Merch 045	Host	01000	DFWADM30	all Merchandise	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Dallas - Merch 407	Host	01000	DFWADM32	all Merchandise	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Dallas - Merch 621	Host	02894	DFWADM30	all Merchandise	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Dallas N Cyber Cafe 238767	Host	02869	DFWADM69	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Detroit Central Link Starbucks - Std09	Host	02852	DTWSTA09	all F&B	Annual Gross Receipts
Detroit Chills	Host	02852	DTWADM04	all F&B	Annual Gross Receipts
Detroit New Terminal	Host	02809	DTWADM01	all F&B	Annual Gross Receipts
Detroit Themed Bars	Host	02852	DTWADM05	all F&B	Animal Gross Receipts
Dulles-Werfield-Ginnahum Snack Bar Space #A0368	Host	08000	IADGIN01	all F&B	Animal Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Dulles-Capitol News Cafe	Host	02853	IADNGS06	all Merchandise	Annual Gross Receipts with Rent Calculation
Dulles-News and Starbucks	Host	02858	IADADM30	all Merchandise	Annual Gross Receipts with Rent Calculation
Dulles-News Exchange B32	Host	02858	IADADM30	all Merchandise	Annual Gross Receipts with Rent Calculation
Dulles-News Exchange B01	Host	02858	IADADM30	all Merchandise	Annual Gross Receipts with Rent Calculation
Dulles - W. outfield - CPK Space#BM1510A	Host	01000	IADCPK01	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Empire State	Host	02013	ESADM01	all Merchandise	Annual Gross Receipts with Rent Calculation
Florida-Tampa-Cause Creek Pompano	Host	01000	4FLADM01	all F&B	Annual Gross Receipts
Florida-Tampa-Port Frasca	Host	01001	4FLADM01	all F&B	Annual Gross Receipts
Florida-Tampa- Okahumpza	Host	01001	4FLADM01	all F&B	Annual Gross Receipts
Florida-Tampa- Pompano	Host	01001	4FLADM01	all F&B	Annual Gross Receipts
Florida-Tampa - Turkey Lake	Host	01001	4FLADM01	all F&B	Annual Gross Receipts
Florida-Tampa - West Palco	Host	01001	4FLADM01	all F&B	Annual Gross Receipts

Handwritten signature and initials, possibly 'B' or 'D', located at the bottom right of the page.

Location	Company	Business Unit	Concept	Line of Business	Type of Report
Fort Myers	Host	02821	RSWADM01	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Garden State Parkway - Atlantic City	Host	01000	4GSADM02	all F&B	Annual Gross Receipts
Garden State Parkway - Chesapeake	Host	01000	4GSADM05	all F&B	Annual Gross Receipts
Garden State Parkway - Forked River	Host	01000	4GSADM03	all F&B	Annual Gross Receipts
Garden State Parkway - Monmouth	Host	01000	4GSADM03	all F&B	Annual Gross Receipts
Garden State Parkway - Montvale	Host	01000	4GSADM05	all F&B	Annual Gross Receipts
Garden State Parkway - Seaville	Host	01000	4GSADM01	all F&B	Annual Gross Receipts
Hallifax	Host	02702	YHZADM01	all F&B	Annual Gross Receipts
Haringen	Host	01000	HLADM01	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Honolulu	Host	02822	HLADM01	all F&B	Annual Gross Receipts
Houston Starbucks-Tena C	Host	02825	HAHADM02	all F&B	Annual Gross Receipts
IAD Westfield-Brookwood Farms	Host	01000	JADGOF10	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
IAD Westfield-Great American Dugel Space CM124B	Host	01000	IADGAB03	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
IAD Westfield-Great American Bugel Space DM200A	Host	01000	IADGAB02	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
IAD Westfield-Old Dominion Bar Space#BM320	Host	01000	IADMIC05	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
IAD Westfield-Old Dominion Bar Space#BCM350B	Host	01000	IADMIC03	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
IAD Westfield-Old Dominion Bar Space#BCM450A	Host	01000	IADMIC02	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
IAD Westfield - Panda Express Space#DM420C	Host	01000	JADPES01	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
IAD Westfield-Samuel Adams Bar Space DM420D	Host	01000	IADMIC04	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
IAD Westfield-Starbucks Space #BM510B	Host	01000	IADSTA06	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
IAD Westfield-Starbucks Space #CM153A	Host	01000	IADSTA03	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
IAD Westfield-Starbucks Space #DM242	Host	01000	IADSTA07	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
IAD Westfield-Starbucks Space #DM330A	Host	01000	IADSTA05	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
IAD Westfield-Starbucks Space #BG840A	Host	01000	IADSTA02	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
IAD Westfield - TGI Friday's Space #DM330B	Host	01000	IADTGI02	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
IAD Westfield - TGI Friday's Space #M600	Host	01000	IADTGS01	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
IAD Westfield - Vintage VA Bar Space #CM153B	Host	01000	IADBAR12	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
IAD Westfield-Vintage VA Bar Space #DM209	Host	01000	IADBAR13	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
IAD Westfield-Wolfgang Puck	Host	01000	IADADM01	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Jackson	Host	02830	JANADM01	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Jacksonville JV	Host	08000	JAXADM30	1V	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Jacksonville JV	Host	02830	JAXADM30	all F&B	Annual Gross Receipts
Lihou	Host	01000	LHADM03	all F&B	Full Financial Statement
Los Angeles	Host	01000	LAXADM01	all F&B	Full Financial Statement
Los Angeles	Host	01000	LAXADM02	JV	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Louisville	Host	02811	SDFADM01	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Maryland Turnpike-Maryland House	Host	03000	4MDADM02	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Maryland Turnpike-Chesapeake House	Host	03000	4MDADM01	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Mauit	Host	02814	OGGADM01	all F&B	Annual Gross Receipts
Memphis (MEM050 19G)	Antion	02028	MEMADM1A	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Miami	Host	02850	MIADM03	all F&B	Annual Gross Receipts with Rent Calculation
Minneapolis	Host	01000	MKEADM01	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Minneapolis (MSP90 09G)	Antion	02033	MSPADM1A	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Minneapolis - Northwest	Host	01000	MSPADM04	F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Minneapolis - Northwest	Host	01000	MSPADM34	Merch	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Minneapolis F&B-Batch #1	Host	02842	MSPCH01	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Minneapolis F&B-Batch #3	Host	02842	MSPBKGO1	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Minneapolis F&B-Batch #5	Host	02842	MSPADM01	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Minneapolis F&B-Batch #6	Host	02842	MSPADM01	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Minneapolis Merchandise - Batch #11	Host	02842	MSPADM37	all Merchandise	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Minneapolis Merchandise - Batch #12	Host	02842	MSPADM38	all Merchandise	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Minneapolis Merchandise - Batch 013	Host	02842	MSPGOR07	all Merchandise	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Minneapolis Merchandise - Batch #4	Host	02842	MSPADM40	all Merchandise	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

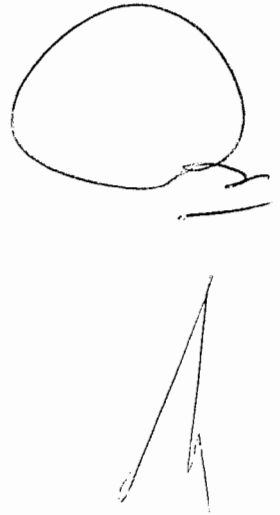
Location	Company Business		Unit	Concept	Business	Type of Report
	Unit	Business				
Minneapolis Merchandise - Batch #15	2	Host	02842	MSPGRO09	all Merchandise	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Minneapolis Merchandise - Batch #8	2	Host	02842	MSPADM35	all Merchandise	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Minneapolis Merchandise - Batch #9	2	Host	02842	MSPADM36	all Merchandise	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Minneapolis - Old	2	Host	01000	MSPADM01	F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Minneapolis - Old	2	Host	01000	MSPADM30	Merch	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Montreal		Host	01000	IL2ADM01	all F&B	Profit Sharing
Montreal		Host	01000	IL2ADM01	all F&B	Profit Sharing
National - Master		Host	01000	DCAADM01	all F&B	Annual Gross Receipts
New Orleans Aquarium		Host	01000	7NOADM01	all Merchandise	Annual Gross Receipts
Newark		Host	02013	EWRADM01	all F&B	Annual Gross Receipts
Newark		Host	02013	BWRADM02	all F&B	Annual Gross Receipts
Norfolk (ORP90 LOC)		Anton	02034	ORFADMLA	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Ontario - Terminal 2		Host	01000	ONTADM02	all Merchandise	Full Financial Statements
Ontario - Terminal 4		Host	02836	ONTADM30	all Merchandise	Full Financial Statements
Olando		Host	01000	MCOADM01	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Olando Crownet Coffee		Host	01000	MCOSTA01	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Phoenix - Extra Extra		Host	02836	PHXNGS06	all Merchandise	Annual Gross Receipts with Rent Calculation
Phoenix - News Travels Fast		Host	02836	PHXNEW04	all Merchandise	Annual Gross Receipts with Rent Calculation
Phoenix - Not Just Chilis		Host	02836	PHXGSP05	all Merchandise	Annual Gross Receipts with Rent Calculation
Phoenix - Incredibly Arizona		Host	01000	PHXGSP03	all Merchandise	Annual Gross Receipts with Rent Calculation
Phoenix Terminal 3 Food & Beverage		Host	01000	PHXADM01	all F&B	Annual Gross Receipts with Rent Calculation
Phoenix Terminal 4 Food & Beverage		Host	01000	PHXADM02	all F&B	Annual Gross Receipts with Rent Calculation
Providence, Rhode Island (PVD90 - 126)		Anton	02036	PVDADM1A	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Raleigh Durham (RDU90 13G)		Anton	02037	RDUADM1A	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Resorts - Starbucks		Host	01000	ACSTA06	all F&B	Annual Gross Receipts with Rent Calculation
Sacramento Year 2005		Host	01000	SMEADM01	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Sacramento Year 2005		Host	01000	SMEADM01	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Sacramento Year 2006		Host	01000	SMEADM01	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
San Antonio-Cinabon #264		Host	02859	SATCN01	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
San Antonio-Cinabon #244		Host	02844	SATGSO1	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
San Antonio-Legends Sports Bar #244	1	Host	02844	SATBAR02	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
San Antonio - Rosarios #200	3	Host	02844	SATBMA01	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
San Antonio-Simply Books	3	Host	02859	SATSTA03	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
San Antonio-Starbucks #182	3	Host	02844	SATSTA01	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
San Antonio-Starbucks #214	3	Host	02844	SATSTA02	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
San Francisco International Term		Host	01000	SFOADM35	all Merchandise	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Agreed Upon Procedures
San Francisco - North Terminal		Host	01000	SFOADM50	all Merchandise	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Agreed Upon Procedures
San Francisco-North Terminal Hub		Host	01000	SFOADM35	all Merchandise	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Agreed Upon Procedures
Stata Ana		Host	01000	SNAADM01	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Management Letter
Stata Ana		Host	01000	SNAADM01	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Seattle		Host	01000	SEAADM01	F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Seattle		Host	01000	SEAADM02	Duty Free	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Seattle-Restaurant		Host	01000	SEAADM02	F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
St. Louis		Host	02856	STLADM01	N	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
St. Louis-N		Host	02856	STLADM01	N	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments
Tampa Food & Beverage		Host	02831	TPAADM01	all F&B	Annual Gross Receipts
Tampa Food & Beverage - Joint Venture		Host	02831	TPAADM01	N	Profit Sharing
Tampa Palm Beach		Host	02851	PBLADM01	all F&B	Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments

Handwritten signature and initials, possibly 'JL' or similar, located at the bottom right of the page.

Appendix III

Notes - Adjustments to the Number of Lease Audit Reports Based on Discussions with Management

- (1) These IAD Westfields concepts will not require separate audit reports for each of these locations. It is expected that KPMG LLP will issue a total of six separate audit reports (Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments) for this group of locations. Six separate audit reports are included in the total count for the "AGR, Rental Calculation and Payments" audit reports listed in Appendix I.
- (2) Collectively, the Minneapolis airport locations now require two separate audit reports (Annual Gross Receipts, Rent Calculation and Payments). It is expected that the operations at this airport will now require a total of eighteen separate audits as each location will be subject to a separate contract and audit requirement. Eighteen separate audit reports are included in the total count for the "AGR, Rental Calculation and Payments" audit reports listed in Appendix I.
- (3) The contract for the operations at the airport in San Antonio requires only one audit report encompassing all seven locations. See fee quotation for "San Antonio AGR, Rental Calculation and Payments" in Appendix I.

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, rounded initial 'Q' followed by a smaller, more complex set of strokes.



KPMG LLP  
1660 International Drive  
McLean, VA 22102

Telephone 703 286 8000  
Fax 703 286 8010  
Internet www.us.kpmg.com

February 8, 2006

**PRIVATE**

Mr. Mario Zanini — Chief Financial Officer  
Autogrill, S.p.A.  
Centro Direzionale Milano Fiori  
Stada 5, Palazzo Z  
20089 Rozzano Milano - Italia

Mr. Richard Kunkle - Controller  
Autogrill Overseas, Inc.  
6600 Rockledge Drive  
Bethesda, Maryland 20817

Mr. Zanini and Mr. Kunkle:

This letter will confirm our understanding of our engagement to provide professional services to Autogrill Overseas, Inc. for the employee benefit plans listed in Appendix I (collectively, the Plan(s)).

**Objectives and limitations of services**

*Audit Services*

We will issue a written report upon our audits of the Plans' financial statements and supplemental schedules as set forth in Appendix I.

We have a responsibility to conduct and will conduct the audits in accordance with auditing standards generally accepted in the United States of America with the objective of expressing an opinion as to whether the presentation of the financial statements, taken as a whole, conforms with accounting principles generally accepted in the United States of America and whether the supplemental schedules are fairly stated in all material respects in relation to the basic financial statements taken as a whole and in conformity with the Department of Labor's (DOL's) Rules and Regulations for Reporting and Disclosure under the Employee Retirement Income Security Act of 1974 (ERISA).

In conducting the audits of the HMSHost Corporation 401(k) Retirement Savings Plan and Trust, HMS Corporation Medica Benefits Plan, HMSHost Corporation Vacation Benefits Plan and



Mr. Mario Zanini and Mr. Richard Kunkle  
February 8, 2006  
Page 2

Trust, and HMSHost Corporation Dental Care Plan (collectively, the Full Scope Audits), we will perform tests of the accounting records and such other procedures as we consider necessary in the circumstances to provide a reasonable basis for our opinion on the financial statements and supplemental schedules. We also will assess the accounting principles used and significant estimates made by management and evaluate the overall financial statement presentation.

We will conduct the audit of the Anton Airfood, Inc. 401(k) Plan (the Limited Scope Audit) in accordance with auditing standards generally accepted in the United States of America except that, as permitted by Regulation 2520.103-8 of the DOL's Rules and Regulations for Reporting and Disclosure under ERISA and as instructed by you, we will not perform any auditing procedures with respect to investment information prepared and certified to by the trustee, other than comparing that information with the related information included in the financial statements and supplemental schedules. Because of the significance of the information that we will not audit, we will not express an opinion on the financial statements and supplemental schedules taken as a whole. The form and content of the information included in the financial statements and supplemental schedule, other than that derived from the information certified to by the trustee, will be audited by us in accordance with auditing standards generally accepted in the United States of America, and will be subjected to tests of your accounting records and such other procedures as we consider necessary in the circumstances to enable us to express an opinion as to whether they are presented in compliance with the DOL's Rules and Regulations for Reporting and Disclosure under ERISA.

Our audits of the financial statements are planned and performed to obtain reasonable, but not absolute, assurance about whether the financial statements are free of material misstatement, whether caused by error or fraud. Absolute assurance is not attainable because of the nature of audit evidence and the characteristics of fraud. Therefore, there is a risk that material errors, defalcations or fraud (including fraud that may be an illegal act), prohibited transactions with parties in interest, other violations of ERISA rules and regulations, and other illegal acts may exist and not be detected by an audit performed in accordance with auditing standards generally accepted in the United States of America. Also, an audit is not designed to detect matters that are immaterial to the financial statements.

Our reports will be addressed to the trustees, participants and retirement committee, when applicable. We cannot provide assurance that unqualified opinions will be rendered. Circumstances may arise in which it is necessary for us to modify our reports or withdraw from the engagement.

You have not engaged us to prepare or review the Plan's Form 5500 filing with the Internal Revenue Service (IRS) and DOL; however, the audited financial statements of the Plan are required to be filed with the Form 5500. Professional standards require that we read the Plan's



Mr. Mario Zanini and Mr. Richard Kunkle  
February 8, 2006  
Page 3

Forra 5500 prior to its filing. The purpose of this procedure is to consider whether such information, or the manner of its presentation, is materially inconsistent with the information, or the manner of its presentation, appearing in the financial statements. These procedures are not sufficient to nor intended to ensure that the forra is completely and accurately prepared. In the event that our auditors' report is issued prior to our having read the Plan's Forra 5500, you agree not to attach such auditors' report to the financial statements included with the Forra 5500 filing until we have read the completed Forni 5500.

*Internal Control over Financial Reporting*

In planning and performing our audits, we will consider internal control in order to determine the nature, timing and extent of our audit procedures for the purpose of expressing an opinion on the financial statements and not to provide assurance on internal control.

The objective of our audits of the financial statements is not to report on the internal control and we are not obligated to search for reportable conditions as part of our audit of the financial statements. Reportable conditions are significant deficiencies in the design or operation of internal control that could adversely affect the ability to record, process, summarize and report financial data consistent with the assertions of management in the financial statements. The definition of "reportable conditions" does not include potential future internal control problems, that is, control problems coming to our attention that do not affect the preparation of financial statements for the period under audit.

*Registration Statements and Other Offering Documents*

Should you wish to include or incorporate by reference these financial statements and our audit report thereon into a future filing under the Securities Act of 1933, or an exempt offering, prior to our consenting to include or incorporate by reference our report on such financial statements, we would consider our consent to the inclusion of our report and the terms thereof at that time. We will be required to perform procedures as required by the standards of the Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB), including, but not limited to, reading other information incorporated by reference in the registration statement or other offering document and performing subsequent event procedures. Our reading of the other information included or incorporated by reference in the offering document will consider whether such information, or the manner of its presentation, is materially inconsistent with information, or the manner of its presentation, appearing in the financial statements. However, we will not perform procedures to corroborate such other information (including forward-looking statements). The specific terms of our future services with respect to future filings or other offering documents will be determined at the time the services are to be performed.





Mr. Mario Zanini and Mr. Richard Kunkle  
February 8, 2006  
Page 4

**Our responsibility to communicate with the Plan Sponsor's Management or Board of Directors**

While the objective of our audit of the financial statements is not to report on internal control and we are not obligated to search for reportable conditions as part of our audits of the financial statements, we will communicate reportable conditions to the plan sponsor's management to the extent they come to our attention.

We will report to management, the following matters:

- Audit adjustments arising from the audits that could, in our judgment, either individually or in aggregate, have a significant effect on the financial reporting process. In this context, audit adjustments, whether or not recorded by the entity, are proposed corrections of the financial statements that, in our judgment, may not have been detected except through the auditing procedures performed.
- Uncorrected misstatements aggregated during the current engagement and pertaining to the latest period presented that were determined by management to be immaterial, both individually and in aggregate.
- Other matters required to be communicated by generally accepted auditing standards in the United States of America.

We will report to the Plan Sponsor's Board of Directors any disagreements with management or other serious difficulties encountered in performance of our audits.

We will also read minutes, if any, of Board of Director meetings for consistency with our understanding of the communications made to you and determine that you have received copies of all material written communications between ourselves and management.

We will also determine that management and the Board of Directors, as appropriate, have been informed of i) the initial selection of, or the reasons for *any* change in, significant accounting policies or their application during the period under audit, ii) the methods used by management to account for significant unusual transactions and iii) the effect of significant accounting policies in controversial or emerging areas for which there is a lack of authoritative guidance or consensus.

To the extent that they come to our attention, we will inform management and the Board of Directors about any material errors and any instances of fraud or illegal acts, and we will assess whether all identified prohibited party-in-interest transactions are included in the supplemental schedule of nonexempt transactions. Further, to the extent that they come to our attention, we will



Mr. Mario Zanini and Mr. Richard Kunkle  
February 8, 2006  
Page 5

inform the trustees of the Plans and the members of the Plan Sponsor's Board of Directors about fraud and illegal acts that involve senior management, fraud that in our judgment causes a material misstatement of the financial statements of the Plans, and illegal acts, unless clearly inconsequential.

As a part of our audits, we will perform certain procedures, as required by auditing standards generally accepted in the United States of America, directed at considering compliance with applicable Internal Revenue Code (IRC) requirements for tax-exempt status, including inspecting the latest tax determination letter from the IRS. As we conduct our audits, we will be aware of the possibility that events affecting the tax status may have occurred. Similarly, we will be aware of the possibility that events affecting compliance with the requirements of ERISA may have occurred. We will inform you of any instances of tax or ERISA noncompliance that come to our attention during the course of our audits. You should recognize, however, that our audits are not designed to nor is it intended to determine overall compliance with applicable provisions of the IRC or ERISA.

If, during the performance of our audit procedures, circumstances arise which make it necessary to modify our report or withdraw from the engagement, we will communicate to the trustees of the Plans or the members of the Plan Sponsor's Board of Directors our reasons for withdrawal.

In addition, if we become aware of information that relates to the financial statements after we have issued our reports, but which was not known to us at the date of our reports, and which is of such a nature and from such a source that we would have investigated that information had it come to our attention during the course of our audit procedures, we will, as soon as practicable; (1) communicate such an occurrence to you; and (2) undertake an investigation to determine whether the information is reliable and whether the facts existed at the date of our report. In conducting that investigation, we will have the full cooperation of the Plan Sponsor's personnel. If the subsequently discovered information is found to be of such a nature that (a) our report have been affected if the information had been known as of the date of our report and (b) we believe that the report are currently being relied upon or are likely to be relied upon by someone who would attach importance to the information, appropriate steps will be taken to prevent further reliance on our report. Such steps include appropriate disclosures of the newly discovered facts and the impact to the financial statements.

#### **Management responsibilities**

The Plan Administrator is responsible for the fair presentation, in accordance with accounting principles generally accepted in the United States of America, of the financial statements and all representations contained therein. The Plan Administrator also is responsible for identifying and ensuring that the Plan complies with laws and regulations applicable to its activities, for accepting

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.



Mr. Mario Zanini and Mr. Richard Kunkle  
February 8, 2006  
Page 6

the actuarial methods and assumptions and for informing us of any known material violations of such laws and regulations. The Plan Administrator is also responsible for preventing and detecting fraud, including the design and implementation of programs and controls to prevent and detect fraud, for adopting sound accounting policies, and for establishing and maintaining effective internal controls and procedures for financial reporting to maintain the reliability of the financial statements and to provide reasonable assurance against the possibility of misstatements that are material to the financial statements. The Plan Administrator is also responsible for informing us, of which it has knowledge, of all reportable conditions in the design or operation of such controls and maintaining effective internal control over financial reporting to maintain the reliability of the financial statements and to provide reasonable assurance against the possibility of misstatements that are material to the financial statements.

The Plan and the Plan Sponsor also agree that all records, documentation, and information we request in connection with our audit will be made available to us, that all material information will be disclosed to us, and that we will have the full cooperation of the Plan's and the Plan Sponsor's personnel. As required by auditing standards generally accepted in the United States of America, we will make specific inquiries of management about the representations embodied in the financial statements and the effectiveness of internal control and obtain a representation letter from management about these matters. The responses to our inquiries, the written representations, and the results of audit tests, among other things, comprise the evidential matter we will rely upon in forming an opinion on the financial statements. We may request written confirmation(s) from the Plan's attorney(s) as part of this engagement, which may result in the Plan incurring costs for the attorney's response.

The Plan Administrator is responsible for adjusting the financial statements to correct material misstatements and for affirming to us in the representation letter that the effects of any uncorrected misstatements aggregated by us during the current engagement and pertaining to the latest period presented are immaterial, both individually and in the aggregate, to the financial statements being reported upon taken as a whole.

#### **Dispute resolution**

Any dispute or claim arising out of or relating to the engagement letter between the parties, the services provided thereunder, or any other services provided by or on behalf of KPMG LLP (KPMG) or any of its subcontractors or agents to the Plan or at its request (including any dispute or claim involving any person or entity for whose benefit the services in question are or were provided) shall be resolved in accordance with the dispute resolution procedures set forth in Appendix II, which constitute the sole methodologies for the resolution of all such disputes. By operation of this provision, the parties agree to forego litigation over such disputes in any court of competent jurisdiction. Mediation, if selected, may take place at a place to be designated by the



Mr. Mario Zanini and Mr. Richard Kunide  
February 8, 2006  
Page 7

parties. Arbitration shall take place in New York, New York. Either party may seek to enforce any written agreement reached by the parties during mediation, or to confirm and enforce any final award entered in arbitration, in any court of competent jurisdiction.

Notwithstanding the agreement to such procedures, either party may seek injunctive relief to enforce its rights with respect to the use or protection of (i) its confidential or proprietary information or material or (ii) its names, trademarks, service marks or logos, solely in the courts of the State of New York or in the courts of the United States located in the State of New York. The parties consent to the personal jurisdiction thereof and to sole venue therein only for such purposes.

#### Other matters

This letter shall serve as the Plan's authorization for the use of e-mail and other electronic methods to transmit and receive information, including confidential information, between KPMG and the Plan and between KPMG and outside specialists or other entities engaged by either KPMG or the Plan. The Plan acknowledges that e-mail travels over the public Internet, which is not a secure means of communication and, thus, confidentiality of the transmitted information could be compromised through no fault of KPMG. KPMG will employ commercially reasonable efforts and take appropriate precautions to protect the privacy and confidentiality of transmitted information.

Further, for purposes of the services described in this letter only, the Plan Sponsor hereby grants to KPMG a limited, revocable, non-exclusive, non-transferable, paid up and royalty-free license, without right of sublicense, to use all names, logos, trademarks and service marks of the Plan Sponsor solely for presentations or reports to the Plan or for internal KPMG presentations and intranet sites.

KPMG is a limited liability partnership comprising both certified public accountants and certain principals who are not licensed as certified public accountants. Such principals may participate in the engagements to provide the services described in this letter.

While the audit report may be sent to the Plan Sponsor electronically by the KPMG engagement partner for the Plan Sponsor's convenience, only the signed (electronically or manually) report constitutes the Plan Sponsor's record copy.

#### *Work Paper Access By Regulators and Others*

The work papers for this engagement are the property of KPMG. In the event KPMG is requested pursuant to subpoena or other legal process to produce its documents relating to this

**KPMG**

Mr. Mario Zanini and Mr. Richard Kunkle  
February 8, 2006  
Page 8

engagement for the Plan in judicial or administrative proceedings to which KPMG is not a party, the Plan shall reimburse KPMG at standard billing rates for its professional time and expenses, including reasonable attorney's fees, incurred in responding to such requests.

However, we may be requested to make certain work papers available to the DOL pursuant to authority given to it by law or regulation. If requested, access to such work papers will be provided under the supervision of KPMG personnel. Furthermore, upon request, we may provide photocopies of selected work papers to the DOL.

Pursuant to our arrangement as reflected in this letter, we will provide the services set forth in Appendix I.

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, rounded initial 'R' followed by a smaller, less distinct initial, possibly 'K'. The signature is written in a cursive style.



Mr. Mario Zanini and Mr. Richard Kunkle  
February 8, 2006  
Page 9

We shall be pleased to discuss this letter with you at any time. For your convenience in confirming these arrangements, we enclose a copy of this letter. Please sign and return it to us.

Very truly yours,

*KPMG LLP*

Michael E. Tascher  
*Partner*

**ACCEPTED:**

Autogrill, S.p.A

Name

Title

Signature

Date \_\_\_\_\_

Autogrill Overseas, Inc.

Name

Title

Signature

Date



## Appendix I

### Fees for Services

Based upon our discussions with and representations of Autogrill Overseas Inc. management, our fees to perform the four Full Scope Audits and the one Limited Scope Audit are estimated as follows:

Audit of financial statements and supplemental schedule of the HMSHost Corporation 401(k) Retirement Savings Plan and Trust as of December 31, 2005 and 2004, and for the year ended December 31, 2005 - **\$23,000**.

Audit of financial statements and supplemental schedule of the HMSHost Corporation Medical Benefits Plan as of December 31, 2005 and 2004, and for the year ended December 31, 2005 - **\$25,000**.

Audit of financial statements and supplemental schedules of the HMSHost Corporation Vacation Benefits Plan and Trust as of December 31, 2005 and 2004, and for the year ended December 31, 2005 - **\$20,000**.

Audit of financial statements of the HMSHost Corporation Dental Care Plan as of December 31, 2005 and 2004, and for the year ended December 31, 2005 - **\$25,000**.

Audit of financial statements of the HMSHost Corporation Dental Care Plan as of December 31, 2005 and 2004, and for the year ended December 31, 2005 - **\$20,000**

The aggregate estimated audit fee for these services is \$113,000. The estimate fees are based on the level of experience of the individuals who will perform the services. In addition, out-of-pocket expenses, including travel costs, are billed for reimbursement as incurred. We estimate that out-of-pocket expenses will be 2% of the aggregate estimated audit fee, but will not exceed 5% of the estimated aggregate audit fees.

Circumstances encountered during the performance of these services that warrant additional time or expense could cause us to be unable to deliver them within the above estimates. We will endeavor to notify you of any such circumstances as they are assessed.



Mr. Mario Zanini and Mr. Richard Kunkle  
February 8, 2006  
Page 11

Where KPMG is reimbursed for expenses, it is KPMG's policy to bill clients the amount incurred, at the time the good or service is purchased. If KPMG subsequently receives a volume rebate or other incentive payment from a vendor relating to such expenses, KPMG does not credit such payment to the client. Instead, KPMG applies such payments to reduce its overhead costs, which costs are taken into account in determining KPMG's standard billing rates and certain transaction charges which may be charged to clients.

KPMG member firms located outside the United States and other third-party service providers operating under our supervision may also participate in providing the services described in this letter.

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'O' followed by a horizontal line and a vertical line extending downwards.



**Appendix II**

Dispute Resolution Procedures

The following procedures are the sole methodologies to be used to resolve any controversy or claim ("dispute"). If any of these provisions are determined to be invalid or unenforceable, the remaining provisions shall remain in effect and binding on the parties to the fullest extent permitted by law.

***Mediation***

Any party may request mediation of a dispute by providing a written Request for Mediation to the other party or parties. The mediator, as well as the time and place of the mediation, shall be selected by agreement of the parties. Absent any other agreement to the contrary, the parties agree to proceed in mediation using the CPR Mediation Procedures (effective April 1, 1998) issued by the Center for Public Resources, with the exception of paragraph 2 which shall not apply to any mediation conducted pursuant to this agreement. As provided in the CPR Mediation Procedures, the mediation shall be conducted as specified by the mediator and as agreed upon by the parties. The parties agree to discuss their differences in good faith and to attempt, with facilitation by the mediator, to reach a consensual resolution of the dispute. The mediation shall be treated as a settlement discussion and shall be confidential. The mediator may not testify for any party in any later proceeding related to the dispute. No recording or transcript shall be made of the mediation proceeding. Each party shall bear its own costs in the mediation. Absent an agreement to the contrary, the fees and expenses of the mediator shall be shared equally by the parties.

***Arbitration***

Arbitration shall be used to settle the following disputes: (1) any dispute not resolved by mediation 90 days after the issuance by one of the parties of a written Request for Mediation (or, if the parties have agreed to enter or extend the mediation, for such longer period as the parties may agree) or (2) any dispute in which a party declares, more than 30 days after receipt of a written Request for Mediation, mediation to be inappropriate to resolve that dispute and initiates a Request for Arbitration. Once commenced, the arbitration will be conducted either (1) in accordance with the procedures in this document and the Rules for Non-Administered Arbitration of the CPR Institute for Dispute Resolution ("CPR Arbitration Rules") as in effect on the date of the engagement letter or contract between the parties, or (2) in accordance with other rules and

Handwritten signature and initials in the right margin, consisting of a large circular mark and a vertical line below it.



procedures as the parties may designate by mutual agreement. In the event of a conflict, the provisions of this document and the CPR Arbitration Rules will control.

The arbitration will be conducted before a panel of three arbitrators, two of whom may be designated by the parties using either the CPR Panels of Distinguished Neutrals or the Arbitration Rosters maintained by any United States office of the Judicial Arbitration and Mediation Service (DAMS). If the parties are unable to agree on the composition of the arbitration panel, the parties shall follow the screened selection process provided in Section B, Rules 5, 6, 7, and 8 of the CPR Arbitration Rules. Any issue concerning the extent to which any dispute is subject to arbitration, or any dispute concerning the applicability, interpretation, or enforceability of these procedures, including any contention that all or part of these procedures are invalid or unenforceable, shall be governed by the Federal Arbitration Act and resolved by the arbitrators. No potential arbitrator shall be appointed unless he or she has agreed in writing to abide and be bound by these procedures.

The arbitration panel shall issue its final award in writing. The panel shall have no power to award non-monetary or equitable relief of any sort. Damages that are inconsistent with any applicable agreement between the parties, that are punitive in nature, or that are not measured by the prevailing party's actual damages, shall be unavailable in arbitration or any other forum. In no event, even if any other portion of these provisions is held to be invalid or unenforceable, shall the arbitration panel have power to make an award or impose a remedy that could not be made or imposed by a court deciding the matter in the same jurisdiction.

Discovery shall be permitted in connection with the arbitration only to the extent, if any, expressly authorized by the arbitration panel upon a showing of substantial need by the party seeking discovery.

All aspects of the arbitration shall be treated as confidential. The parties and the arbitration panel may disclose the existence, content or results of the arbitration only as provided in the CPR Arbitration Rules. Before making any such disclosure, a party shall give written notice to all other parties and shall afford such parties a reasonable opportunity to protect their interests.

The award reached as a result of the arbitration will be binding on the parties, and confirmation of the arbitration award may be sought in any court having jurisdiction.

ALL. "F"

AUTOGRILL S.p.A.

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2006  
(1<sup>a</sup> CONVOCAZIONE)

VOTAZIONE: TERZO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO PARTE ORDINARIA

ORE:

INTERVENUTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA AZIONISTI	PRESENTI ALLA VOTAZIONE AZIONISTI	FAVOREVOLI AZIONISTI	CONTRARI AZIONISTI	ASTENUTI AZIONISTI	NON PRESENTI AZIONISTI
212	211	209		2	
N.AZIONI 188.214.769	N.AZIONI 168.213.769	N.AZIONI 168.210.555	N.AZIONI N.AZIONI	N.AZIONI 3.214	N.AZIONI N.AZIONI
PERCENTUALE 66,122	PERCENTUALE 99,999	PERCENTUALE 66,121	PERCENTUALE	PERCENTUALE 0,001	PERCENTUALE

SIGLA VOTAZIONE	INTERVENUTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA AZIONISTI	PRESENTI ALLA VOTAZIONE AZIONISTI	FAVOREVOLI AZIONISTI	CONTRARI AZIONISTI	ASTENUTI AZIONISTI	NON PRESENTI AZIONISTI
F = FAVOREVOLE						
C = CONTRARIO						
A = ASTENUTO						
N = NON PRESENTE						
Carlo Bertazzo in rappresentanza di EDIZIONI HOLDING SPA	F	145.244.557	145.244.557			
Amadio in rapp. di MELCHIOSEN ELISABETTA	F	10	10	10		
SAN PAOLO AZIONI ITALIA						
SAN PAOLO ITALIAN EQUITY						
SAN PAOLO OPPORTUNITA'						
SAN PAOLO SOLUZIONE 2						
SAN PAOLO SOLUZIONE 3						
SAN PAOLO SOLUZIONE 4						
SAN PAOLO SOLUZIONE 5						
SAN PAOLO SOLUZIONE 6						
SAN PAOLO SOLUZIONE 7						
ECONOMIA E FINANZA SRL						
BANCA AKROS S.P.A.	F	2.600.000	2.600.000			
Roberto Crespi in rapp. di ADVANCED INTERNAT. SHARES INDEX FUND	F	1.174	1.174			
ALASKA PERMANENT FUND CORP.	F	21.106	21.106	21.106		
Mirco Perelli in rapp. di ALLEANZA ASSICURAZIONI	F	3.845.226	3.845.226			
AON INVESTMENT COMPANY PLC	F	53.412	53.412			
ARA B FUND FOR ECONOMIC AND SOCIAL DEVELOPMENT	F	605	605			
ASSICURAZIONI GENERALI	F	460.000	460.000			
ASSITALIA LE ASSICURAZIONI D'ITALIA	F	2.000.000	2.000.000			
BANK OF NEW YORK						
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	F	11.252	11.252			
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	F	6.000	6.000			
BARCLAYS INTERNATIONAL FUNDS EUROPE EX UK EQUITY FUND	F	62.364	62.364			
BORGHEZIO MARIO						
BGI AUSTRALIA LTD RESPON. ENTITY FOR THE BARCLAYS EUROPE EX UK EQUITY INDEX FUND	F	10.139	10.139			
BNYWF MASTER TRINTL INDEX PORT	F	1.722	1.722			
BRECCIA GIUSEPPINA						
BUONVINO LUIGIA						
CAAM INDEX EUROPE	F	19.642	19.642			
CABONI ROBERTO MASSIMO						
CAMERINI BRUNO						
CAMERINI BRUNO						
CANDIANI PIETRO						
CHIGNOLI GIORGIO						
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	F	3.700	3.700			
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	F	200	200			
DORSET COUNTY SUPERANNUATION FUND	F	45.400	45.400			
VISCARDI AUGUSTO						
EXEL PENSIONS INVESTMENT FUND LTD EXEL TRUSTEES LTD THE MERTON CENTRE	F	51.313	51.313			
F.A.T.A. SPA FONDO ASSICURATIVO TRA AGRICOLTORI	F	180.000	180.000			
F.A.T.A. SPA FONDO ASSICURATIVO TRA AGRICOLTORI	F	250.000	250.000			
F.A.T.A. SPA FONDO ASSICURATIVO TRA AGRICOLTORI	F	180.000	180.000			
FABRIS CARLO						



	F	272	272	272	272	272
VISCARDI AUGUSTO	F					
ZANGARI GIUSEPPE						
ZOLA PIER LUIGI						
NEW STAR INVESTMENTS EUROPEAN GROWTH FUND	F	150.000	150.000	150.000	150.000	
BANCA GENERALI S.P.A.	F	40.000	40.000	40.000	40.000	
DWS ITALIA LC						
DWS ITALIA LC	F	400	400	400	400	
GRANDI SILVIO						
GRANDI SILVIO	F	400	400	400	400	
ABBONDIO ANGELO						
COGLIATI GIORGIO						
BERTUZZI MAURIZIO						
RODINO WALTER						
PASQUALI MARIA LUISA						
ZOLA PIER LUIGI						
ZOLA UMBERTO CARLO						
CEDIS SOC. SEEMPL.						
BERTINI IVO						
SIMONE GIAN LUIGI						
REGIS CARLO						
BAVA MARCO GEREMIA CARLO						
CIMMINELLI FRANCESCO						
AGAZZI BRUNO						
AGAZZI LAURA						
CITIBANK INTERNATIONAL PLC	F	639.534	639.534	639.534	639.534	
BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO.	F	18.639	18.639	18.639	18.639	
EURO GESTION EULER SFAC AM	F	40.000	40.000	40.000	40.000	
RB EURO STYLE	F	5.000	5.000	5.000	5.000	
RB CAPITAL ACTIONS ROCHE BRUNE SAS	F	63.000	63.000	63.000	63.000	
ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS FUND	F	2.996	2.996	2.996	2.996	
ACTIVE EUROPE COMMON TRUST FUND	F	100.184	100.184	100.184	100.184	
AEGON/TRAN.S.F.KAMPEN ACT.INTERNALL	F	1.060	1.060	1.060	1.060	
AMAS LIMITED MORGAN STANLEY GLOBAL	F	4.179	4.179	4.179	4.179	
AXA EUROPE SMALL_CAP	F	300.000	300.000	300.000	300.000	
AXA FRANCE VIE	F	160.000	160.000	160.000	160.000	
BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC EUROPE INDEX	F	4.654	4.654	4.654	4.654	
BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC ITALY INDEX	F	74.720	74.720	74.720	74.720	
BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC CONSUMER DISCRETIONARY INDEX	F	150	150	150	150	
BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC EURO INDEX	F	35.503	35.503	35.503	35.503	
BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC WORLD INDEX	F	6.391	6.391	6.391	6.391	
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	F	5.275	5.275	5.275	5.275	
BARCLAYS GL INV FUND FOR EMPL BEN TR	F	7.778	7.778	7.778	7.778	
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	F	23.219	23.219	23.219	23.219	
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS N.A.TRUSST	F	45.001	45.001	45.001	45.001	
BBH - FOR MT BOJ MTBC400035745	F	1.887	1.887	1.887	1.887	
BELL ATLANTIC MASTER TRUST	F	1.961	1.961	1.961	1.961	
BELL SOUTH CORP.REPRES.EMP.HEALTH TR.	F	12	12	12	12	
BELLSOUTH MASTER PENSION TRUST	F	7.971	7.971	7.971	7.971	
BGICL DAILY EAFE EQUITY INDEX FUND	A	2.914	2.914	2.914	2.914	
BOSTON COMMON ASSET MANAGEMENT LLC	F	4.111	4.111	4.111	4.111	
BP PENSION FUND	F	1.435	1.435	1.435	1.435	
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREME	F	12	12	12	12	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT	F	14.334	14.334	14.334	14.334	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT	F	1.563	1.563	1.563	1.563	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT	F	319	319	319	319	
CF GLOBAL ALPHA 1 FD MELLON FIN CORP	F					
CF GLOBAL TACTICAL ASSET ALLOCATION	F					

172

CIBC EUROPEAN INDEX FUND	F	423	423	423	423
CIBC INTERNATIONAL INDEX FUND	F	667	667	667	667
CITISTREET FUNDS INC-INTL STOCK FD	F	12	12	12	12
COMMON MONTHLY INTL EX-JAPAN EQUITY	F	3,754	3,754	3,754	3,754
COMMONWEALTH PENNSYLVANIA PUBLIC SCH	F	33,352	33,352	33,352	33,352
COMMON TRUST ITALY FUND	A	300	300	300	300
DANSKE BANK A/S CLI.NET INVESTOR	F	6,311	6,311	6,311	6,311
DIA GEO PENSION SCHEME	F	5,000	5,000	5,000	5,000
DREYFUS INTL STOCK INDEX FUND	F	2,438	2,438	2,438	2,438
DT INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	F	12,542	12,542	12,542	12,542
EAFE INTL INDEX PORTF SUMMIT MUTUAL	F	953	953	953	953
EGEPARGNE CROISSANCE	F	350,000	350,000	350,000	350,000
EMERALD INTL EQUITY INDEX FUND	F	4,881	4,881	4,881	4,881
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	F	1,959	1,959	1,959	1,959
FOND-UAW BENEFITS TRUST	F	2,156	2,156	2,156	2,156
GENERAL CONF. CORP. OF 7TH DAY ADVENTISTS	F	7,612	7,612	7,612	7,612
GENERAL MOTORS WELFARE BENEFITS TST	F	1,666	1,666	1,666	1,666
GM CAN HOURLY ENPL PEN PL UNIT TST	F	1,572	1,572	1,572	1,572
GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	F	28,116	28,116	28,116	28,116
GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	F	96,975	96,975	96,975	96,975
HK MONETARY AUTHORITY	F	21,192	21,192	21,192	21,192
HONG KONG SPECIAL ADMIN EXCHANGE FD	F	19,769	19,769	19,769	19,769
IHM SAVINGS PLAN	F	17,676	17,676	17,676	17,676
ILLINOIS TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	F	3,099	3,099	3,099	3,099
INDIANA STATE TEACHERS RETIREMENT FD	F	14,272	14,272	14,272	14,272
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	F	368	368	368	368
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	F	1,524	1,524	1,524	1,524
INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND	F	131	131	131	131
INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND	F	5,640	5,640	5,640	5,640
INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND B	F	867	867	867	867
ISHARES MSCI EAFE INDEX FUND	F	719,300	719,300	719,300	719,300
ISHARES MSCI EMU INDEX FUND	F	75,035	75,035	75,035	75,035
ISHARES MSCI ITALY INDEX FUND	F	39,753	39,753	39,753	39,753
JOHN HANCOCK EQUITY INDEX TRUST A	F	82	82	82	82
JOHN HANCOCK FD II INTL EQUITY INDEX	F	12	12	12	12
JOHN HANCOCK INTL EQUITY INDEX B	F	3,714	3,714	3,714	3,714
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	F	5,389	5,389	5,389	5,389
LUCENT TECHNOLOGIES PENSION TRUST	F	8,816	8,816	8,816	8,816
MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	F	12	12	12	12
MANVILLE PERSONAL INJURY SETTLEM TST	F	1,579	1,579	1,579	1,579
MARCH LIMITED	F	12	12	12	12
MASTER TST HITACHI FOREIGN INDEX MOT	F	1,613	1,613	1,613	1,613
MELLON BANK EMP COLL INVEST FD	F	120	120	120	120
MELLON BANK EMP COLL INVEST FD	F	1,033	1,033	1,033	1,033
MELLON CAP MANAGMT/INTL INTL INDEX	F	2,501	2,501	2,501	2,501
EMERALD GLOBAL EQUITY POOLED FD TRUS	F	1,222	1,222	1,222	1,222
MINISTRY OF FINANCE OF KAZAKHSTAN	F	100	100	100	100
MOTORS INSURANCE CORPORATION	F	2,640	2,640	2,640	2,640
MS INVEST ACTIVE INTL ALLOCATION TST	F				
MTB INTERNATIONAL EQUITY FUND	F	7,703	7,703	7,703	7,703
MULTI CURRENCY SOCIAL SCREENED B	F	9,328	9,328	9,328	9,328
MUTUAL ASS. OF PREFECTUAL GOV. PERSON.	F	1,856	1,856	1,856	1,856
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMM.	F	4,100	4,100	4,100	4,100
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMM.	F	100,856	100,856	100,856	100,856
NEW STAR GLOBAL INVESTMENT FUNDS PLC	F	27,211	27,211	27,211	27,211
NEW STAR GLOBAL INVESTMENT FUNDS PLC	F	499,760	499,760	499,760	499,760

NT QUANTITATIVE MANAGEMENT COLL FD	F	35,785	35,785	35,785
NT QUANTITATIVE MANAGEMENT COLL FD	F	13,268	13,268	13,268
NTUC INCOME INSURANCE CO-OPERATIVE L	F	12,335	12,335	12,335
NYNEX CO MASTER PENSION TRUST	F	80	80	80
PENSION FD ASSOCIATION LOCAL GOVERN	F	5,383	5,383	5,383
PG&E POST RETIREMENT PLAN TRUST & NON BARGAINING UR	F	1,429	1,429	1,429
PROMOTION CORP PRIVATE SCHOOL JAPAN	F	10,076	10,076	10,076
PROV OF NS SUPER STATE ST	F	4,113	4,113	4,113
PROV OF NS TEACHER STATE ST	F	5,543	5,543	5,543
PUBLIC EMPLOYEE RET SYSTEM OF IDAHO	F	4,019	4,019	4,019
SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO NUCLEAR FACILITIES QUALIFIED DECOMMISSIONING TRUST	F	1,103	1,103	1,103
SDA INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	F	1,740	1,740	1,740
SEASONS SER TR ASSET ALLOC DIV GR PF	F	23,601	23,601	23,601
SELECT INDEX EUROP EQUITY PORTFOLIO	F	10,897	10,897	10,897
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	F	5,259	5,259	5,259
SISTERS OF ST FRANCIS	F	3,424	3,424	3,424
SS SERVICES ATF SSGA EUROPE EQUITIES TRUST	F	598	598	598
SSB ATF NAT PUB SER PERS MUTUAL AID ASS	F	4,100	4,100	4,100
SSB INV FUNDS FOR TAX EXEMPT RET PLAN	F	11	11	11
SSB INV FUNDS FOR TAX EXEMPT RET PLAN	F	60,340	60,340	60,340
SSB INV FUNDS FOR TAX EXEMPT RET PLAN	F	5,728	5,728	5,728
SSB INV FUNDS FOR TAX EXEMPT RET PLAN	F	12,002	12,002	12,002
SSB INV FUNDS FOR TAX EXEMPT RET PLAN	F	7,518	7,518	7,518
SSGA ITALY INDEX FUND	F	3,672	3,672	3,672
SST ATF POSTAL LIFE INS WELFARE CORPORATION	F	3,185	3,185	3,185
STATE FARM VAR PROD INTL EQ IND FUND	F	3,779	3,779	3,779
STATE OF ALASKA PUBLIC EMP RET SYSTE	F	30,214	30,214	30,214
STATE OF MINNESOTA STATE EMPLOYEES R	F	25,748	25,748	25,748
STATE STREET ACTIONS EUROPE	F	201,992	201,992	201,992
STATE STREET ATF PENSION INVEST FUND	F	948	948	948
STATE STREET AU LTD WESTPAC INTL SHA	F	6,470	6,470	6,470
STATE STREET SRI WORLD INDEX	F	1,124	1,124	1,124
STREET TRACKSM MSCI EUROPE CONS DISCR	F	3,716	3,716	3,716
STREET TRACKSSM MSCI PAN EUROSM ETF	F	12,228	12,228	12,228
SUNAMERICA INTL DIVERS EQUITY PORTF.	F	277	277	277
TD EUROPEAN INDEX FUND	F	683	683	683
TD INTERNATIONAL INDEX FUND	F	590	590	590
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	F	11	11	11
THE REGENTS OF UNIVERSITY CALIFORNIA	F	3,185	3,185	3,185
TORONTO FIRE DEP SUPER AND BENEFIT P	F	4,119	4,119	4,119
UNICO I-TRACKER -> MSCI WORLD	F	900	900	900
UNICO I-TRACKERS->MSCI EUROPE FINAN.	F	1,769	1,769	1,769
UNITED NATIONS RELIEF AND WORKS FOR PALESTINIAN REFUGEES IN THE NEAR EAST	F	682	682	682
UNIVERSAL SHIPOWNERS INS ASS EQUITY	F	993	993	993
VALIC COMPANY I - INTL EQUITIES FD	F	785	785	785
VANTAGEPOINT OVERSEAS EQUITY INDEX F	F	999	999	999
WALT DISNEY COMPANY RETIREMENT PLAN	F	2,190	2,190	2,190
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	F	9,572	9,572	9,572
COGENT INVESTMENT OPERATIONS PTY LIMITED	F	1,100	1,100	1,100
COLONIAL FIRS STATE INVESTEMENT LIMITED	F	7,664	7,664	7,664
PNC/PFPC TRUST	F	754,156	754,156	754,156
Atelli in rappr. di EFIN	F	22	22	22
CARADONNA GINFRANCO MARIA	F	17	17	17
JACOBONE GENINA	F	17	17	17
STATE STREET NSBENT OF THE UNIVERSITY MINNESOTA	F	1,146	1,146	1,146
NEW STAR INVESTMENT EURP GROUWTH FUND	F	50,000	50,000	50,000





ALL. n° 9<sup>u</sup>

**AUTOGRILL S.p.A.**  
 Capitale Sociale Euro 132.288.000 diviso in 254.400.000 azioni  
 Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2006  
 (1^ CONVOCAZIONE)

Elenco nominativo degli Azionisti partecipanti all'Assemblea in proprio e/o per delega

N°. PARTECIPANTI ALLA ASSEMBLEA	N°. AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NOMINATIVI DEGLI AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NUMERO AZIONI
1	1	Carlo Bertazzo in rappresentanza di EDIZIONI HOLDING SPA	145.244.557
1	1	Amadio in rapp. di MELCHIOSEN ELISABETTA	10
		SAN PAOLO AZIONI ITALIA	
		SAN PAOLO ITALIAN EQUITY	
		SAN PAOLO OPPORTUNITA'	
		SAN PAOLO SOLUZIONE 2	
		SAN PAOLO SOLUZIONE 3	
		SAN PAOLO SOLUZIONE 4	
		SAN PAOLO SOLUZIONE 5	
		SAN PAOLO SOLUZIONE 6	
		SAN PAOLO SOLUZIONE 7	
		ECONOMIA E FINANZA SRL	
1	1	BANCA AKROS S.P.A.	2.600.000
1	1	Roberto Crespi in rapp. di ADVANCED INTERNAT. SHARES INDEX FUND	1.174
		ALASKA PERMANENT FUND CORP.	21.106
1	1	Mirco Perelli in rapp. di ALLEANZA ASSICURAZIONI	3.845.226
		AON INVESTMENT COMPANY PLC	53.412
		ARAB FUND FOR ECONOMIC AND SOCIAL DEVELOPMENT	605
		ASSICURAZIONI GENERALI	460.000
		ASSITALIA LE ASSICURAZIONI D'ITALIA	2.000.000
		BANK OF NEW YORK	
1	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	11.252
1	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	6.000
1	1	BARCLAYS INTERNATIONAL FUNDS EUROPE EX UK EQUITY FUND	62.364
		BERGAMINI VINCENZO	
1	1	BGI AUSTRALIA LTD RESPONS.ENTITY FOR THE BARCLAYS EUROPE EX	10.139
1	1	BNY/WF MASTER TRINTL INDEX PORT	1.722
		BORGHEZIO MARIO	
		BRECCIA GIUSEPPINA	
1	1	BUONVINO LUIGIA	1.000
1	1	CAAM INDEX EUROPE	19.642
		CABONI ROBERTO MASSIMO	
		CAMERINI BRUNO	
		CAMERINI BRUNO	
		CANDIANI PIETRO	
		CHIGNOLI GIORGIO	
1	1	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	3.700
1	1	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	200
1	1	DORSET COUNTY SUPERANNUATION FUND	45.400
		VISCARDI AUGUSTO	
1	1	EXEL PENSIONS INVESTMENT FUND LTD EXEL TRUSTEES LTD THE ME	51.313
1	1	F.A.T.A. SPA FONDO ASSICURATIVO TRA AGRICOLTORI	180.000
1	1	F.A.T.A. SPA FONDO ASSICURATIVO TRA AGRICOLTORI	250.000
1	1	F.A.T.A. SPA FONDO ASSICURATIVO TRA AGRICOLTORI	180.000
		FABRIS CARLO	
		FERRERO ARMANDO	
1	1	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES FRR	500.000
1	1	FORTIS BANK LUXEMBOURG	9
1	1	FORTIS BANK LUXEMBOURG	32.677
1	1	FORTIS BANK LUXEMBOURG	6.318
		FRANCI FRANCO	
1	1	GE PENSIONS LIMITED	1.504
1	1	GE PENSIONS LIMITED	2.921
1	1	GE PENSIONS LIMITED	8.168
1	1	GENERALI VITA	1.000.000
1	1	GENERALI VITA	850.000

N°. PARTECIPANTI ALLA ASSEMBLEA	N°. AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NOMINATIVI DEGLI AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NUMERO AZIONI
	1	GENERALI VITA	400.000
	1	GENERALI VITA	65.000
	1	GENERALI VITA	150.000
	1	GENERALI VITA	248.000
	1	GENERALI VITA	100.000
	1	GENERALI VITA	55.000
	1	GENERALI VITA	1.269
		GIRONI LOREDANA	
	1	HERMES ASSURED LIMITED	28.259
	1	HSBC BANK	17.950
	1	HSBC EUROPEAN INDEX FUND	5.000
	1	HSBC SECURITIES SERVICES (LUXEMBOURG) SA	14.355
	1	I.N.A.VITA	600.000
	1	I.N.A.VITA	1.100.000
	1	I.N.A.VITA	600.000
	1	I.N.A.VITA	1.204
	1	I.N.A.VITA	110.000
	1	I.N.A.VITA	30.000
	1	INTESA VITA	590.174
	1	LA VENEZIA ASSICURAZIONI	380.090
	1	LA VENEZIA ASSICURAZIONI	5.076
		LAUDI GIULIANO	
		M.ST. INTERNATIONAL FUND ADVISOR HARBORSIDE FINANCIAL	
		MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR P.A.	
	1	MERCHANT INVESTORS ASSURANCE CO. LTD	16.688
		MICHELI STEFANO	
		MOLINARI GIOVANNI	
	1	MORGAN STANLEY INSTITUTIONAL FUNDS INC ACTIVE INTERNATIONAL	283
	1	NEW STAR INVESTMENTS EUROPEAN GROWTH FUND	697.172
	1	NEW STAR INVESTMENTS EUROPEAN GROWTH FUND	50.000
	1	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	2.639
	1	NUCLEAR LIABILITIES FUND LIMITED	2.810
		PADULANO GASTONE	
	1	PICTET & CIE BANQUIERS	24.831
	1	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF NEVADA	9.555
		REALE DAVIDE GIORGIO	
	1	SAS TRUSTEE CORPORATION	5.249
	1	STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	1.667
		STRAZZERA ANNA	
	1	THE SUBSIDIZED SCHOOLS PROVIDENT FUND CARE OFF THE TREASURY	2.527
	1	TIAA CREF INSTITUTIONAL MUTUAL FUNDS INSTITUTIONAL INTERNATIONAL	300
		TORNOTTI SILVIO	
	1	TRUSTEES OF THE BT PENSION SCHEME	13.516
		VANZELLI UMBERTO	
		VARENNA ERCOLE	
1	1	VISCARDI AUGUSTO	272
		ZANGARI GIUSEPPE	
		ZOLA PIER LUIGI	
	1	NEW STAR INVESTMENTS EUROPEAN GROWTH FUND	150.000
	1	BANCA GENERALI S.P.A.	40.000
		DWS ITALIA LC	
		DWS ITALIA LC	
1	1	GRANDI SILVIO	400
		GRANDI SILVIO	
		ABBONDIO ANGELO	
		COGLIATI GIORGIO	
		BERTUZZI MAURIZIO	
		RODINO' WALTER	
		PASQUALI MARIA LUISA	
		ZOLA PIER LUIGI	
		ZOLA UMBERTO CARLO	

N°. PARTECIPANTI ALLA ASSEMBLEA	N°. AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NOMINATIVI DEGLI AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NUMERO AZIONI
		CEDIS SOC. SEMPL.	
		BERTINI IVO	
		SIMONE GIAN LUIGI	
		REGIS CARLO	
		BAVA MARCO GEREMIA CARLO	
		CIMMINELLI FRANCESCO	
		AGAZZI BRUNO	
		AGAZZI LAURA	
	1	CITIBANK INTERNATIONAL PLC	639.534
	1	BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO.	18.639
	1	EURO GESTION EULER SFAC AM	40.000
	1	RB EURO STYLE	5.000
	1	RB CAPITAL ACTIONS ROCHE BRUNE SAS	63.000
	1	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS FUND	2.996
	1	ACTIVE EUROPE COMMON TRUST FUND	100.184
	1	AEGON/TRAN.S.F.KAMPEN ACT.INTERN.ALL	1.060
	1	AMAS LIMITED MORGAN STANLEY GLOBAL	4.179
	1	AXA EUROPE SMALL CAP	300.000
	1	AXA FRANCE VIE	160.000
	1	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC EUROPE INDEX	4.654
	1	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC ITALY INDEX	74.720
	1	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC CONSUMER DISCR	150
	1	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC EURO INDEX	35.503
	1	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC WORLD INDEX	6.391
	1	BARCLAYS GL INV FUND FOR EMPL BEN TR	5.275
	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	7.778
	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS N.A.TRUSST	23.219
	1	BBH - FOR MT BOJ MTBC400035145	45.001
	1	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	1.887
	1	BELLSOUTH CORP.REPRES.EMP.HEALTH TR.	1.961
	1	BELLSOUTH MASTER PENSION TRUST	12
	1	BGICL DAILY EAFE EQUITY INDEX FUND	7.971
	1	BOSTON COMMON ASSET MANAGEMENT LLC	2.914
	1	BP PENSION FUND	4.111
	1	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREME	1.435
	1	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT	-
	1	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT	12
	1	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT	14.334
	1	CF GLOBAL ALPHA 1 FD MELLON FIN CORP	1.563
	1	CF GLOBAL TACTICAL ASSET ALLOCATION	319
	1	CIBC EUROPEAN INDEX FUND	423
	1	CIBC INTERNATIONAL INDEX FUND	667
	1	CITISTREET FUNDS INC-INTL STOCK FD	12
	1	COMMON MONTHLY INTL EX-JAPAN EQUITY	3.754
	1	COMMON TRUST ITALY FUND	33.352
	1	COMMONWEALTH PENNSYLVANIA PUBLIC SCH	300
	1	DANSKE BANK A/S CLI.NET INVESTOR	6.311
	1	DIAGEO PENSION SCHEME	5.000
	1	DREYFUS INTL STOCK INDEX FUND	2.438
	1	DT INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	12.542
	1	EAFE INTL INDEX PORTF SUMMIT MUTUAL	953
	1	EGEPARGNE CROISSANCE	350.000
	1	EMERALD INTL EQUITY INDEX FUND	4.881
	1	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	1.959
	1	FORD-UAW BENEFITS TRUST	2.156
	1	GENERAL CONF.CORP.OF 7TH DAY ADVENTISTS	7.612
	1	GENERAL MOTORS WELFARE BENEFITS TST	1.666
	1	GM CAN HOURLY EMPL PEN PL UNIT TST	1.572
	1	GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	28.116
	1	GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	96.975
	1	HK MONETARY AUTHORITY	21.192

N°. PARTECIPANTI ALLA ASSEMBLEA	N°. AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NOMINATIVI DEGLI AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NUMERO AZIONI
	1	HONG KONG SPECIAL ADMIN EXCHANGE FD	19.769
	1	IBM SAVINGS PLAN	17.676
	1	ILLINOIS TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	3.099
	1	INDIANA STATE TEACHERS RETIREMENT FD	14.272
	1	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	368
	1	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	1.524
	1	INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND	131
	1	INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND	5.640
	1	INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLUS FUND B	867
	1	ISHARES MSCI EAFE INDEX FUND	719.300
	1	ISHARES MSCI EMU INDEX FUND	75.035
	1	ISHARES MSCI ITALY INDEX FUND	39.753
	1	JOHN HANCOCK EQUITY INDEX TRUST A	82
	1	JOHN HANCOCK FD II INTL EQUITY INDEX	12
	1	JOHN HANCOCK INTL EQUITY INDEX B	3.714
	1	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	5.389
	1	LUCENT TECHNOLOGIES PENSION TRUST	8.816
	1	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	12
	1	MANVILLE PERSONAL INJURY SETTLEM TST	1.579
	1	MARCH LIMITED	12
	1	MASTER TST HITACHI FOREIGN INDEX MOT	1.613
	1	MELLON BANK EMP COLL INVEST FD	120
	1	MELLON BANK EMP COLL INVEST FD	1.033
	1	MELLON CAP MANAGMNT/JNL INTL INDEX	2.501
	1	EMERALD GLOBAL EQUITY POOLED FD TRUS	1.222
	1	MINISTRY OF FINANCE OF KAZAKHSTAN	100
	1	MOTORS INSURANCE CORPORATION	2.640
	1	MS INVEST ACTIVE INTL ALLOCATION TST	-
	1	MTB INTERNATIONAL EQUITY FUND	7.703
	1	MULTI CURRENCY SOCIAL SCREENED B	9.328
	1	MUTUAL ASS.OF PREFECTUAL GOV.PERSON.	1.856
	1	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMM.	4.100
	1	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMM.	100.856
	1	NEW STAR GLOBAL INVESTMENT FUNDS PLC	27.211
	1	NEW STAR GLOBAL INVESTMENT FUNDS PLC	499.760
	1	NT QUANTITATIVE MANAGEMENT COLL FD	35.785
	1	NT QUANTITATIVE MANAGEMENT COLL FD	13.268
	1	NTUC INCOME INSURANCE CO-OPERATIVE L	12.335
	1	NYNEX CO MASTER PENSION TRUST	80
	1	PENSION FD ASSOCIATION LOCAL GOVERN	5.383
	1	PG&E POST RETIREMENT PLAN TRUST & NON BARGAINING UR	1.429
	1	PROMOTION CORP PRIVATE SCHOOL JAPAN	10.076
	1	PROV OF NS SUPER STATE ST	4.113
	1	PROV OF NS TEACHER STATE ST	5.543
	1	PUBLIC EMPLOYEE RET.SYSTEM OF IDAHO	4.019
	1	SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO NUCLEAR FACILITIES QUALIFIED DECO	1.103
	1	SDA INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	1.740
	1	SEASONS SER.TR.ASSET ALLOC.DIV.GR.PF	23.601
	1	SELECT INDEX EUROP.EQUITY PORTFOLIO	10.897
	1	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	5.259
	1	SISTERS OF ST FRANCIS	3.424
	1	SS SERVICES ATF SSGA EUROPE EQUITIES TRUST	598
	1	SSB ATF NAT PUB SER PERS MUTUAL AID ASS	4.100
	1	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT RET.PLAN	11
	1	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT RET.PLAN	-
	1	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT RET.PLAN	60.340
	1	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT RET.PLAN	5.728
	1	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT RET.PLAN	12.002
	1	SSGA ITALY INDEX FUND	7.518
	1	SSGA MSCI EAFE INDEX FD	3.672
	1	SST ATF POSTAL LIFE INS WELFARE CORPORATION	3.185

N°. PARTECIPANTI ALLA ASSEMBLEA	N°. AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NOMINATIVI DEGLI AZIONISTI IN PROPRIO E/O PER DELEGA	NUMERO AZIONI
	1	STATE FARM VAR PROD INTL EQ IND FUND	3.779
	1	STATE OF ALASKA PUBLIC EMP RET SYSTE	30.214
	1	STATE OF MINNESOTA/STATE EMPLOYEES R	25.748
	1	STATE STREET ACTIONS EUROPE	201.992
	1	STATE STREET ATF PENSION INVEST.FUND	948
	1	STATE STREET AU LTD WESTPAC INTL SHA	6.470
	1	STATE STREET SRI WORLD INDEX	1.124
	1	STREETTRACKSM MSCI EUROPE CONS.DISCR	3.716
	1	STREETTRACKSSM MSCI PAN EUROSM ETF	12.228
	1	SUNAMERICA INTL DIVERS.EQUITY PORTF.	277
	1	TD EUROPEAN INDEX FUND	683
	1	TD INTERNATIONAL INDEX FUND	590
	1	TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	11
	1	THE REGENTS OF UNIVERSITY CALIFORNIA	3.185
	1	TORONTO FIRE DEP SUPER AND BENEFIT P	4.119
	1	UNICO I-TRACKER -> MSCI WORLD	900
	1	UNICO I-TRACKERS->MSCI EUROPE FINAN.	1.769
	1	UNITED NATIONS RELIEF AND WORKS FOR PALESTINIAN REFUGEES IN	682
	1	UNIVERSAL SHIPOWNERS INS.ASS.EQUITY	993
	1	VALIC COMPANY I - INTL EQUITIES FD	785
	1	VANTAGEPOINT OVERSEAS EQUITY INDEX F	999
	1	WALT DISNEY COMPANY RETIREMENT PLAN	2.190
	1	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	9.572
	1	COGENT INVESTMENTOPERATIONS PTY LIMITED	1.100
	1	COLONIAL FIRS STATE INVESTEMENT LIMITED	7.664
	1	PNC/PFPC TRUST	754.156
		Anelli in rappr. di EFIN	
		CARADONNA GINFRANCO MARIA	
		IACOBONE GENINA	
	1	STATE STREET REGENT OF THE UNIVERSITY MINNESOTA	1.146
	1	NEW STAR INVESTMENT EURP. GROUWTH FUND	50.000
	1	NEW STAR INVESTMENT UROP. GROWTH FUND	150.000
<b>7</b>	<b>213</b>	<b>TOTALE AZIONI</b>	<b>168.214.730</b>
		<b>% SUL CAPITALE SOCIALE</b>	<b>66,122%</b>

L'elenco sopra riportato è vero e reale.

IL PRESIDENTE DELL'ASSEMBLEA

Handwritten signature and initials, including a large circle and a stylized 'A'.