

Repertorio n.27705-----Raccolta n.18152 -----

----- **VERBALE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA** -----

----- **DI SOCIETA' PER AZIONI QUOTATA** -----

----- **REPUBBLICA ITALIANA** -----

Il giorno di giovedì sette agosto duemilaquattordici, essendo le ore dodici e cinque minuti -----

----- 7 agosto 2014 -----

In Bologna, Via dei Trattati Comunitari Europei 1957-2007 n. 13, presso la sede operativa della società di cui infra, al piano terzo. -----

Davanti a me dott. Daniela Cenni, notaio iscritto al Collegio Notarile del Distretto di Bologna con residenza in Castenaso, è presente il signor: -----

- Gilberto Coffari nato a Bertinoro (FO) il 12 giugno 1946, domiciliato per la carica in Ravenna (RA), Via Agro Pontino n. 13, codice fiscale: CFF GBR 46H12 A809U, il quale dichiara di intervenire al presente atto in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società -----

**"IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE SOCIETA' DI INVESTIMENTO IMMOBILIARE QUOTATA S.P.A."** o in forma abbreviata **"IGD SIIQ SPA"** con sede in Ravenna (RA), Via Agro Pontino n. 13, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Ravenna, codice fiscale e Partita IVA 00397420399, R.E.A. 88573 con capitale sociale di Euro 350.082.219,02 (trecentocinquantamilionottantaduecentodiciannove virgola zero due), soggetta a direzione e coordinamento di COOP ADRIATICA S.C. A R.L. con sede in Castenaso. -----

Comparente della cui personale identità io notaio sono certo, il quale nell'interesse della sopra detta società, previa approvazione unanime dei soci ai sensi dell'art. 6 del Regolamento di Assemblea della medesima, mi richiede di porre a verbale le deliberazioni dell'Assemblea straordinaria dei soci. -----

Ai sensi dell'art. 14.1 dello statuto sociale ha assunto la presidenza dell'odierna Assemblea il signor Gilberto Coffari nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, il quale constata e dichiara quanto segue: -----

- la presente assemblea è stata regolarmente convocata a norma di legge ed ai sensi dell'art. 11.2 dello statuto, in questo luogo, in prima convocazione per le ore dodici del giorno di oggi e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 8 agosto 2014 ora e luogo medesimi, mediante pubblicazione dell'avviso integrale di convocazione contenente tutte le informazioni prescritte dall'art. 125 bis del D. Lgs. 58/98 sul sito Internet della società, presso Borsa Italiana s.p.a. nonchè, per estratto, sul quotidiano "Milano Finanza", in data 8 luglio 2014; -----

- è a disposizione degli azionisti, nei documenti loro consegnati all'ingresso, copia del regolamento assembleare; -----

- sono nominati scrutatori per la presente adunanza assembleare le signore Laura Rusconi e Lorena Chiocca di Computershare SPA, la quale è stata altresì incaricata di svolgere le attività funzionali all'accredito degli azionisti ed alla verifica delle presenze in Assemblea prima di ciascuna votazione; -----

- è consentito assistere alla presente adunanza assembleare - quali semplici osservatori, ossia senza diritto di voto - ai consulenti, esperti, analisti finanziari e giornalisti, che hanno regolarmente presentato richiesta di accredito presso la sede della società ai sensi dell'art. 2 del Regolamento di Assemblea; -----

- è presente l'Organo Amministrativo in persona di esso comparente e dei Consiglieri Claudio Albertini, Aristide Canosani, Fabio Carpanelli, Livia Salvini, Riccardo Sabadini, Tamara Magalotti -----

Assenti giustificati i consiglieri Sergio Costalli, Roberto Zamboni, Leonardo Caporioni, Fernando Pellegrini, Massimo Franzoni, Andrea Parenti, Giorgio Boldreghini ed Elisabetta Gualandri; -----

- del Collegio Sindacale è presente esclusivamente il sindaco effettivo Roberto Chiusoli; assenti giustificati il Presidente Romano Conti e l'altro sindaco effettivo Pasquina Corsi; -----
- per la società di Revisione PricewaterhouseCoopers SPA non è presente nessuno; -----
- sono altresì presenti dipendenti del Gruppo a disposizione della Presidenza; ----
- il capitale sociale ammonta attualmente ad Euro 350.082.219,02 (trecentocinquantamilionioctantaduemiladuecentodiciannove virgola zero due), interamente sottoscritto e versato, ed è suddiviso in numero 360.169.663 (trecentosessantamilionicentosessantanovemilaseicentosessantatré) azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale, con diritto di intervento e di voto nella presente Assemblea; -----
- sono presenti in sala, in proprio o per delega, regolarmente conferita ed agli atti della società, n. 161 (centosessantuno) azionisti rappresentanti, complessivamente, in proprio o in forza di regolare delega agli atti della società, n. 271.518.969 (duecentosettantunomilionicinquecentodiciottomilanovecentosessantanove) azioni ordinarie, relativamente alle quali è pervenuta la comunicazione dell'intermediario prevista dall'art. 83-*sexies* del D. Lgs. 58/1998, pari al 75,386407% (settantacinque virgola trecentottantaseimilaquattrocentosette per cento) delle numero 360.169.663 (trecentosessantamilionicentosessantanovemilaseicentosessantatré) azioni costituenti il capitale sociale; l'elenco nominativo degli azionisti aventi diritto di voto in proprio o per delega, con indicazione del numero delle rispettive azioni, del nominativo del delegante e degli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignorati, riportatori e usufruttuaria, viene allegato al presente atto sotto la lettera A), previa visione e sottoscrizione del costituito e mia; -
- le comunicazioni degli intermediari, ai fini dell'intervento alla presente assemblea dei soggetti legittimati, sono pervenute alla Società ai sensi delle vigenti disposizioni di legge in materia, nonché nel rispetto di quanto previsto dallo statuto sociale; -----
- è stata accertata la legittimazione dei presenti ad intervenire all'assemblea e, in particolare, è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti; -----
- come indicato nell'avviso di convocazione, la Società ha nominato Computershare SPA quale rappresentante designato per il conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto ai sensi dell'art. 135-*undecies* del D.Lgs. 58/1998 e ha reso disponibile, presso la sede sociale e sul proprio sito internet, il modulo per il conferimento della delega; Computershare SPA ha reso noto alla società di non aver ricevuto alcuna delega; -----
- ai sensi del comma 3 del citato articolo 135-*undecies* del D.Lgs. 58/1998, le azioni per le quali è stata conferita delega, anche parziale, al rappresentante designato sono computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea, mentre le azioni in relazione alle quali non siano state conferite istruzioni di voto sulle proposte all'ordine del giorno, non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della relativa delibera;
- al fine di facilitare la verbalizzazione, è stata predisposta la registrazione audio dell'assemblea, su supporto amovibile che verrà distrutto a seguito dell'avvenuta verbalizzazione; -----

- non sono state presentate da parte degli azionisti richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'assemblea o nuove proposte di delibera ai sensi dell'art. 126-bis del D.Lgs. 58/1998; -----

- la presente Assemblea è regolarmente costituita e atta a deliberare sull'unico argomento all'ordine del giorno di cui alla convocazione citata ed ivi così formulato: -----

#### ----- ORDINE DEL GIORNO -----

**1. Proposta di aumento del capitale sociale a pagamento, in forma scindibile, per massimi Euro 200.000.000,00 comprensivi di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie da offrirsi in opzione agli azionisti ai sensi dell'art. 2441, primo comma del codice civile. Modifica dell'articolo 6 dello statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.** -----

Con riguardo all'unico argomento all'ordine del giorno, il Presidente dà atto che sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari. In particolare: -----

- la Relazione Illustrativa, redatta ai sensi dell'art. 72 del Regolamento Emittenti, è stata messa a disposizione del pubblico in data 17 luglio 2014 presso la sede sociale, sul sito internet della Società, Borsa Italiana S.P.A. nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info (www.1Info.it); -----

- su richiesta della Consob. in data 4 agosto 2014, è stato messo a disposizione del pubblico un comunicato stampa ad integrazione della Relazione illustrativa; --

- Il Presidente fa presente che: - tutta la documentazione sopra elencata è stata inviata agli azionisti che ne hanno fatto richiesta ed è stata consegnata agli azionisti e/o loro delegati intervenuti all'odierna assemblea; -----

- inoltre, riguardo alla predetta documentazione, sono stati espletati tutti gli adempimenti previsti dalla normativa vigente nei confronti della Consob; -----

- nessuno degli aventi diritto ha fatto pervenire domande sulle materie all'ordine del giorno di parte straordinaria prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del D.Lgs. 58/1998. -----

Il Presidente, ancora, fa constatare e dichiara quanto segue: -----

- ad oggi i soggetti che partecipano direttamente o indirettamente, in misura superiore al 2% (due per cento) del capitale sociale sottoscritto di IGD SIIQ S.p.A., secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. 58/1998 e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti: -----

- Coop. Adriatica s.c.a r.l. è titolare di n. 158.433.181 (centocinquantottomilioni-quattrocentotrentatremilacentottantuno) azioni ordinarie, pari al 43,99% (quarantatré virgola novantanove per cento) del capitale sociale; -----

- Unicoop Tirreno società cooperativa è titolare di n. 46.566.236 (quarantaseimilionicinquecentosessantaseimiladuecentotrentasei) azioni ordinarie, pari al 12,93% (dodici virgola novantatré per cento) del capitale sociale; -----

- Quantum Strategic Partners LTD è titolare di numero 17.400.086 (diciassettemilioni-quattrocentomilaottantasei) azioni ordinarie pari al 5,00% (cinque virgola zero zero per cento) del capitale sociale, dati entrambi aggiornati all'ultima comunicazione effettuata ai sensi dell'art. 120 del D. Lgs. 58/98; -----

- Schroder Investment Management LTD detiene a titolo di gestione del risparmio n. 11.325.000 (undicimilioni-trecentoventicinquemila)azioni pari al 3,14% (tre virgola quattordici per cento) del capitale sociale; -----

- alla Società non risultano altri azionisti titolari di azioni ordinarie della società in misura superiore al 2% del capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni

con diritto di voto; -----  
- la nostra società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Coop Adriatica S.c.ar.l. -----  
Prima di passare alla trattazione dell'argomento all'ordine del giorno, il Presidente illustra alcune modalità operative per lo svolgimento dei lavori assembleari. In particolare, fa presente che le operazioni di registrazione delle presenze e di rilevazione dei risultati delle votazioni saranno gestite con l'ausilio di apparecchiature tecniche da parte degli scrutatori e di Computershare SPA. Prima di procedere alla votazione comunicherà i dati definitivi concernenti il numero degli azionisti presenti e le azioni rappresentate. -----  
Ancora fa presente che le votazioni saranno effettuate per alzata di mano; gli Azionisti che votano contro o che si astengono sono pregati di alzare la mano e di dichiarare il proprio nominativo. Indi invita coloro i quali intendano allontanarsi per qualsiasi ragione dalla sala, a darne comunicazione agli incaricati della Società, ai fini della messa a verbale. -----  
Al verbale dell'assemblea verrà allegato l'elenco dei nominativi degli azionisti che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti nonché di quelli che hanno espresso voto favorevole o che si sono allontanati prima della votazione. -----  
Il Presidente comunica che gli Azionisti che vorranno prendere la parola, sull'unico argomento all'ordine del giorno, potranno iscriversi recandosi al tavolo delle prenotazioni posto in fondo alla sala e raccomanda loro di contenere la durata dell'intervento in quindici minuti, riservandosi in ogni caso di disciplinare la discussione sulla base di quanto previsto dal regolamento delle Assemblee; gli Azionisti o i loro rappresentanti legittimati all'intervento che siano già intervenuti nella discussione potranno chiedere di prendere la parola una seconda volta per un breve intervento della durata massima di cinque minuti, anche per effettuare eventuali dichiarazioni di voto. -----  
Infine il Presidente informa che, ai sensi e per gli effetti del Codice in materia di protezione dei dati personali degli azionisti o degli aventi diritto al voto, i dati necessari ai fini della partecipazione all'Assemblea saranno trattati dalla Società esclusivamente per le finalità strettamente connesse all'esecuzione degli adempimenti assembleari. -----  
Indi il Presidente dà inizio alla trattazione dell'argomento all'ordine del giorno. ---  
Preliminarmente il Presidente, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, attesta che il capitale sociale di euro 350.082.219,02 (trecentocinquantamilioniottantaduecentodiciannove virgola zero due) è ad oggi interamente sottoscritto, versato ed esistente e passa la parola al sindaco Roberto Chiusoli il quale anche a nome del Collegio Sindacale conferma la circostanza che il capitale della società di Euro 350.082.219,02 (trecentocinquantamilioniottantaduecentodiciannove virgola zero due) è ad oggi interamente sottoscritto, versato ed esistente. -----  
Ciò chiarito, il Presidente propone di omettere la lettura integrale della relazione degli amministratori sul punto all'ordine del giorno - come integrata in data 4 agosto 2014 - e, ricevuta l'approvazione dell'assemblea all'unanimità, ne legge sinteticamente il testo. Quindi io notaio, richiesto dal Presidente, do lettura integrale della proposta deliberativa come in appresso: -----  
*“L'Assemblea Straordinaria degli azionisti di Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ S.p.A. -----*  
*- esaminata la Relazione del Consiglio di Amministrazione e la proposta ivi formulata; -----*

- preso atto dell'attestazione del Collegio Sindacale che il capitale sociale di Euro 350.082.219,02 (trecentocinquantomilioniottantadueemiladuecentodiciannove virgola zero due) è interamente sottoscritto, versato ed esistente; -----

----- delibera -----

1) di approvare la proposta di aumento di capitale, a pagamento, in via scindibile, per un importo massimo pari ad Euro 200.000.000,00, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione agli azionisti della Società ai sensi dell'art. 2441, primo comma del Codice Civile, in proporzione al numero di azioni dagli stessi detenute e, -----

2) di fissare al 31 marzo 2015 il termine ultimo per dare esecuzione all'aumento di capitale e di stabilire, ai sensi dell'art. 2439, secondo comma del Codice Civile, che l'aumento di capitale, ove non integralmente sottoscritto, si intenderà limitato all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine; -----

3) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per: -  
(i) definire, in prossimità dell'avvio dell'offerta, il prezzo di emissione delle azioni di nuova emissione, tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento dei prezzi e dei volumi delle azioni IGD esistenti, espressi dal titolo in Borsa, nonché dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e/o del gruppo e considerata la prassi di mercato per operazioni similari. Fermi i criteri di cui sopra, il prezzo di emissione sarà determinato applicando secondo le prassi di mercato per operazioni similari, uno sconto sul prezzo teorico ex diritto (c.d. Theoretical Ex Right Price – TERP) delle azioni IGD esistenti, calcolato secondo le metodologie correnti; -----

(ii) determinare – in conseguenza di quanto previsto sub (i) – il numero massimo di azioni di nuova emissione nonché il rapporto di assegnazione in opzione, procedendo, se del caso, agli opportuni eventuali arrotondamenti del numero delle azioni; -----

(iii) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale, in particolare per l'avvio dell'offerta in opzione, nonché la successiva offerta in borsa dei diritti eventualmente risultati inoptati al termine del periodo di sottoscrizione, nel rispetto del termine finale del 31 marzo 2015.

4) di modificare l'art. 6 dello statuto sociale mediante l'inserimento di un nuovo quinto comma, secondo la formulazione di seguito indicata: “6.5 L'Assemblea straordinaria del 7 agosto 2014 ha deliberato un aumento del capitale sociale a pagamento per un importo massimo pari ad Euro 200.000.000,00, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi entro e non oltre il 31 marzo 2015, in forma scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti della Società, ai sensi dell'art. 2441, primo comma del Codice Civile, in proporzione al numero di azioni dagli stessi detenute. L'Assemblea straordinaria predetta ha conferito al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per: (i) definire, in prossimità dell'avvio dell'offerta, il prezzo di emissione delle azioni di nuova emissione, tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento dei prezzi e dei volumi delle azioni IGD esistenti, espressi dal titolo in Borsa, nonché dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della So-

cietà e/o del Gruppo e considerata la prassi di mercato per operazioni similari. Fermi i criteri di cui sopra, il prezzo di emissione sarà determinato applicando secondo le prassi di mercato per operazioni similari, uno sconto sul prezzo teorico ex diritto (c.d. *Theoretical Ex Right Price* – TERP) delle azioni IGD esistenti; (ii) determinare – in conseguenza di quanto previsto sub (i) – il numero massimo di azioni di nuova emissione, nonché il rapporto di assegnazione in opzione, procedendo, se del caso, agli eventuali opportuni arrotondamenti del numero delle azioni; e (iii) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale, in particolare per l'avvio dell'offerta dei diritti di opzione nonché la successiva offerta in borsa dei diritti eventualmente risultanti inoptati al termine del periodo di sottoscrizione, nel rispetto del termine finale del 31 marzo 2015.”; -----

5) *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente, al Vice Presidente e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente fra loro, ogni più ampio potere per dare attuazione alle deliberazioni di cui sopra per il buon fine dell'operazione, ivi inclusi, a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere per:* -----

(i) *predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento deliberato nonché per adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti autorità di ogni domanda, istanza, documento o prospetto allo scopo necessario o opportuno;* -----

(ii) *apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo statuto sociale aggiornato con la modificazione del capitale sociale.”* -----

Ultimata la lettura della proposta di deliberazione, il Presidente apre la discussione, dando la parola a coloro che ne hanno fatto richiesta in conformità a quanto disposto nell'art. 10 del Regolamento di Assemblea, pregando di effettuare interventi chiari, concisi e strettamente pertinenti all'argomento della proposta in discussione. Le risposte ai quesiti verranno date al termine di tutti gli interventi. --- Nessuno chiedendo la parola ai sensi dell'art. 10 del regolamento dell'assemblea il Presidente dichiara chiusa la discussione, rinnovando la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto. -----

Prima di sottoporre a votazione le modifiche proposte, il Presidente dà atto che sono tuttora presenti n. 161 (centosessantuno) azionisti, in proprio o per delega, rappresentanti complessivamente n. 271.518.969 azioni ordinarie, relativamente alle quali è pervenuta la comunicazione prevista dall'art. 83-sexies del D.Lgs. 58/1998, pari al 75,386407% del totale delle n. 360.169.663 (trecentosessantamilioncentosessantanovemilaseicentosessantatré) azioni ordinarie aventi diritto di voto, come da allegato A). -----

Il Presidente passa quindi alla votazione della proposta di delibera della quale ha dato lettura, dando atto che essa verrà effettuata per alzata di mano ed al proposi-

to prega gli azionisti che sono contrari e quelli che intendono astenersi dalla votazione di alzare la mano e dichiarare il nominativo. -----

All'esito delle votazioni, il Presidente dichiara che: -----

- l'Assemblea straordinaria ha approvato la proposta a larga maggioranza con numero 261.756.613 (duecentosessantunomilionesettecentocinquantaseimilaseicentotredici) voti favorevoli pari al 96,404540% (novantasei virgola quattrocentoquattromilacinquecentoquaranta per cento) del capitale rappresentato in assemblea, -----

- sono stati espressi numero 9.655.392 (novemilioneicentocinquantacinquemilatrecentonovantadue) voti contrari pari al 3,556065% (tre virgola cinquecentocinquantaseimilasessantacinque per cento) del capitale rappresentato in assemblea. -- Il voto contrario è stato espresso da Moreno Merciarì per conto degli azionisti individuati nella scheda allegata sub E). -----

Le astensioni sono state in numero di 106.964 (centoseimilanovecentosessantaquattro) pari allo 0,039395% del capitale rappresentato in assemblea e sono state espresse dallo stesso Moreno Merciarì per conto degli azionisti individuati nella scheda allegata sub E). -----

Indi il Presidente mi consegna il testo di statuto contenente le modifiche testè deliberate, che io Notaio allego al presente atto sotto la lettera B), la Relazione illustrativa redatta dal Consiglio di Amministrazione che io Notaio allego al presente atto sotto la lettera C), il comunicato stampa richiesto da Consob ad integrazione della Relazione Illustrativa che io Notaio allego al presente atto sotto la lettera D) ed infine il rapporto sull'esito delle votazioni che allego sub E). -----

Null'altro essendovi da deliberare sull'argomento all'ordine del giorno, il Presidente dichiara chiusa l'assemblea essendo le ore dodici e quaranta minuti. -----

Le spese del presente atto e conseguenti sono a carico della società. -----

Io notaio ho omesso la lettura degli allegati per espressa dispensa avutane dal comparente. -----

\*\*\*\*\*

Il comparente dichiara di aver preso visione, ricevendone copia, dell'Informativa redatta ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196 e di consentire il trattamento dei suoi dati personali ai sensi e per gli effetti del D. Lgs. 196/2003; gli stessi potranno essere inseriti in banche dati, archivi informatici e sistemi telematici solo per fini connessi al presente atto e dipendenti formalità. -----

Io notaio ho ricevuto il presente atto dattiloscritto da persona di mia fiducia e completato a mano da me e da persona di mia fiducia su cinque fogli per diciassette facciate intere e parte della diciottesima e da me letto al comparente che lo ha approvato e confermato. -----

Sottoscritto alle ore dodici e cinquantacinque minuti. -----

F.to Gilberto Coffari - DANIELA CENNI -----

-----  
-----

ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEL 07 agosto 2014  
(2<sup>a</sup> Convocazione 08 agosto 2014)

SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Allegato A)  
al red. n. 27105/181521

Sono presenti, in proprio o per delega

- n° 161 azionisti rappresentati

- n° 271.518.969 azioni, pari al 75,386407 % delle

360.169.663 azioni costituenti il capitale sociale interamente sottoscritto  
e versato alla data odierna.



07/08/2014 12:05:26 GESTIONE ASSEMBLEA  
Azionisti in proprio :0  
Azionisti per delega :161  
Totale Azionisti:161  
Teste: 2

A large, stylized handwritten signature in black ink, located at the bottom right of the page.

## Elenco Intervenuiti (Tutti ordinati cronologicamente)

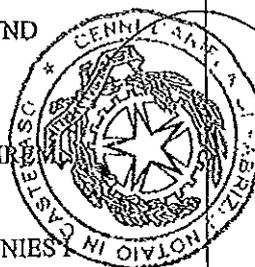
## Assemblea Straordinaria

Badge Titolare

Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

Straordinaria

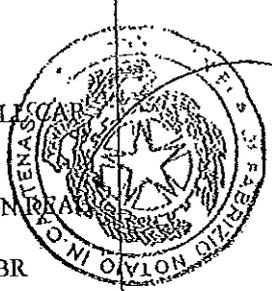
Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Straordinaria
I	MERCIARI MORENO			0
1	D AXA AEDIFICANDI			3.447.614
2	D BXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE			40.274
3	D NTGL-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E			2.051
4	D NORTHERN FUNDS GLOBAL REAL ESTATE FD			156.325
5	D GENERAL ORGANISATION FOR SOCIAL INSURANC			59.398
6	D MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO			19.458
7	D URBAN REDEVELOPMENT AUTHORITY			3.527
8	D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND			11.376
9	D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND			121.345
10	D NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS			279.166
11	D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.			35.237
12	D CITY OF LOS ANGELES FIRE POLICE PLAN			15.566
13	D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA			2.609
14	D HALIFAX REGIONAL MUNICIPAL MASTER TRUST			112.616
15	D WHEELS COMMON INVESTMENT FUND			3.033
16	D CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION			63.727
17	D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND			26.241
18	D VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND F.			144.033
19	D VANGUARD GLOBAL EX-US REAL ESTATE INDEX			390.982
20	D WELLINGTON TRUST CO NA MULTI. COLLECT.			494.214
21	D LFP FONCIERES EUROPE			327.837
22	D FCP MEDI IMMOBILIER			82.880
23	D SICAV AGIPI IMMOBILIER COEUR DEFENSE			150.000
24	D FCP UAPCOMPT IMMOBILIER			262.938
25	D AXA LUXEMBOURG FUND			59.016
26	D HOUR-GLASS LISTED PROPERTY SECTOR TRUST			33.753
27	D AMP INTERNATIONAL PROP INDEX FD HEDGED			55.967
28	D FCP CIC PIERRE			400.000
29	D JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK,LTD INV.FUND			8.149
30	D INDEX MOTHER FUND EUROPE			566
31	D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC			17.398
32	D NFS LIMITED			33.608
33	D YOUNG MBNS CHRISTIAN ASSOCIATION RETIREM			127.197
34	D PARTNER REINSURANCE EUROPE LTD			142.298
35	D OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO			233.640
36	D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES			10.503
37	D VANGUARD INTERNATIONAL PROPERTY SECURITY			184.164
38	D STATE SUPER FINANCIAL SERVICES AUSTRALIA			17.088
39	D ONEPATH GLOBAL LISTED PROP INDEX POOL			24.669
40	D STATE OF CALIFORNIA MASTER TRUST			78.215
41	D TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OKLAHOMA			128.693
42	D GOVERNMENT OF NORWAY			1.063.407
43	D BLACKROCK INDEX SELECTION FUND			246.710
44	D GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F			159.079
45	D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH			71.829
46	D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX			833.072
47	D VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND			272.423
48	D GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND			44.997
49	D RETIREMENT PLAN FOR EMPLOYEES OF AETNA I			126.757
50	D SCHRODER INTERNATIONAL DIVERSIFIED VALUE			12.008



Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Straordinaria

Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente	Straordinaria
51	D	BQ / REAL ESTATE PLUS PORTFOLIO	2.031
52	D	THE HARTFORD GLOBAL ALL-ASSET FUND THE HARTFORD MUTUAL FUNDS	772.305
53	D	URS CORPORATION 401K RETIREMENT PLAN 600	97.249
54	D	GOLDMAN SACHS GLOBAL SMALL COMPANIES	115.928
55	D	HSBC FTSE EPRA/NARBIT DEVELOPED ETF	3.657
56	D	ODDO ET CIE	480.887
57	D	MERRIL LYNCH INT GEF NON COLLATERAL CLIENT GENERAL	1.733.820
58	D	DYFBD PENSION FUND	1.413.866
59	D	SCHRODER FUND HOLDINGS 2 (LUX) SARL	3.359.990
60	D	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	1.007.688
61	D	RECM GLOBAL FD LTD	2.161.163
62	D	RECM GLOBAL EQUITY FD	176.982
63	D	PBNDULUM ACCELERATION PCC LIMITED CELL 1	313.480
64	D	SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	357.967
65	D	CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS PHILADELPHIA INT	106.294
66	D	SEI LUPUS ALPHA PAN EUROPEAN SMALL CAP POOL	489.132
67	D	THE NOMURA TRUST AND BANKING CO LTD RE NIKKO INTL REIT IND	13.628
68	D	S2G	476.492
69	D	AGI	3.824.882
70	D	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG	59.787
71	D	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED SOUTH TOWER	188.818
72	D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	221.116
73	D	QUANTUM STRATEGIC PARTNERS LTD.	15.080.875
74	D	FORWARD INTERNATIONAL REAL ESTATE FUND	5.212
75	D	AEGON CUSTODY B.V	23.870
76	D	PARTNERS HEALTHCARE SYSTEM INC	44.320
77	D	THE GLENMEDE FUND, INC. PHILADELPHIA INT SMALL CAP FUND	47.814
78	D	INTERNATIONAL MONETARY FUND	8.772
79	D	ALLIANCEBERNSTEIN BOND F - ALLIANCEBERNSTEIN REAL AS STR	11.569
80	D	THE ALLIANCEBERNSTEIN POOLING PTF-ALLIANCEBR MULTASS REAL RTP	14.438
81	D	THE ALLIANCEBERNSTEIN POOLING PTF - ALLIANCEB VOL MNGM PTF	10.634
82	D	GENERAL MOTORS HOURLY-RATE EMPLOYEES PENSION TRUST	2.437
83	D	DIGNITY HEALTH	54.902
84	D	MET INVESTOR SERIES TRUST-ALLIANC GLOBAL DYNAMIC ALL PTF	15.596
85	D	RUSSELL INVESTMENT COMPANY - RUSSELL INTERN DEVELOPED MKT F	495.783
86	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	4.003
87	D	TIFF INVESTMENT PROGRAM, INC - TIFF MULTI-ASSET FUND	3.340.772
88	D	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	38.498
89	D	NATIONAL PENSION SERVICE	106.964
90	D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	29.083



*Handwritten signature or initials.*

## Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Straordinaria
91	D		THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND	13.626
92	D		THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO	40.569
93	D		CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	286.410
94	D		CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	107.638
95	D		WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	36.771
96	D		WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	3.465.215
97	D		WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	334.439
98	D		SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	182.060
99	D		AXA WORLD FUNDS	2.057.000
100	D		GOLDMAN SACHS FUNDS	59.183
101	D		UBS ETF	8.762
102	D		ISHARES EUROPE DEVELOPED REAL ESTATE ETF	38.892
103	D		ISHARES INTERNATIONAL DEVELOPED REAL ESTATE ETF	200.207
104	D		ISHARES INTERNATIONAL DEVELOPED PROPERTY ETF	38.399
105	D		BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	1.202.066
106	D		ISHARES GLOBAL REIT ETF	447
107	D		CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	1.748
108	D		BLACKROCK CDN GLOBAL DEVELOPED REAL ESTATE INDEX FUND	91.409
109	D		BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	48.232
110	D		BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	7.861
111	D		IBM 401K PLUS PLAN	206.089
112	D		DEPARTMENT OF STATE LANDS	142.858
113	D		STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	2.004
114	D		COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	8.555
115	D		REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	28.173
116	D		SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF	222.132
117	D		MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	29.060
118	D		SSGA EMU SMALL CAP ALPHA EQUITY FUND	112.129
119	D		SSGA EMU INDEX REAL ESTATE FUND	5.086
120	D		SPDR MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	294
121	D		THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV TRUST II	232.313
122	D		THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM INE SMALL CAP OPPORT	280.149
123	D		MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	21.721
124	D		ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	343.256
125	D		ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY	1.262.041
126	D		ISHARES VII PLC	188.161
127	D		FIRST TRUST FTSE EPRA NAREIT GLOBAL	13.346
128	D		WORKCOVER CORPORATION OF SOUTH AUSTRALIA	17.475
129	D		BNYMTD UK LTD AS TRUSTEE OF BLACKROCK GLOBAL PROPERTY SECURITIES	116.932
130	D		STG PFDS V.D. GRAFISCHE	48.153
131	D		STG. PFDS. AHOLD MANDATE NORTHERN	17.663
132	D		ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	85
133	D		COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENTENT SYSTEM	1

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Straordinaria

Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
134	D		BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	1
135	D		FIDELITY SELECT PORTFOLIOS; FIDELITY INTL REAL ESTATE FUND	1.264.280
136	D		TELUS FOREIGN EQUITY ACTIVE BETA POOL	43.185
137	D		TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLBD	10.196
138	D		INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	1
139	D		RAYTHEON MASTER PENSION TRUST	114.786
140	D		ARROWSTREET US GROUP TRUST	136.621
141	D		SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	5.491
142	D		TRUST FUND ADVISORS INTERNATIONAL GROUP	1
143	D		TELUS FOREIGN EQUITY ACTIVE ALPHA POOL	90.628
144	D		WELLPOINT MASTER TRUST	69
145	D		WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	1
146	D		RENAISSANCE GLOBAL SMALL-CAP FUND	13.255
147	D		STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	47.768
148	D		NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION	12.846
149	D		CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	1
150	D		ROGERS CASEY TARGET SOLUTIONS LLC	5.399
151	D		ULLICO DIVERSIFIED INTERNATIONAL EQUITY	1.830
152	D		ULLICO INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	145.943
153	D		CAAM ACTIONS FONCIER	687.767
154	D		CNP ASSUR PIERRE	30.273
155	D		LITHOS ACTIONS	420.588
156	D		FCPE AMUNDI PRBM IMMOBILIER MONDE	100.000
157	D		FCP EXPERT BURO IMMO	215.388
158	D		WELLS STREET OFFSHORE LTD	4.223.491
				66.438.776
				18.446.522
2			RAVAIOLI GERMANA	0
1	D		COOPERATIVA ADRIATICA SCARL	158.433.181
2	D		COOPERATIVA RENO SCARL	80.776
3	D		UNICOOP TIRRENO SOCIETA' COOPERATIVA A.R.L.	46.566.236
				205.080.193
				56.939.885
				0
Totale azioni in proprio				271.518.969
Totale azioni in delega				0
Totale azioni in rappresentanza legale				0
<b>TOTALE AZIONI</b>				271.518.969
				75,386407%
Totale azionisti in proprio				0
Totale azionisti in delega				161
Totale azionisti in rappresentanza legale				0
<b>TOTALE AZIONISTI</b>				161
<b>TOTALE PERSONE INTERVENUTE</b>				2



*Handwritten signature*

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

*Handwritten signature*

Allegato B) al rep. num. 27705/18152 -----

----- STATUTO -----

"IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE SOCIETÀ DI INVESTI-  
----- MENTO IMMOBILIARE QUOTATA S.p.A." -----

TITOLO I - DENOMINAZIONE, SEDE, DURATA -----

Articolo 1 -----

1.1 La società è denominata "Immobiliare Grande Distribuzione Società di Investimento Immobiliare Quotata S.p.A." ovvero, in forma abbreviata "IGD SIIQ S.p.A." -----

Articolo 2 -----

2.1 La Società ha sede legale in Ravenna (Prov. RA). -----

2.2 E' attribuita alla competenza del Consiglio di Amministrazione la facoltà di istituire e sopprimere sia in Italia che all'estero, sedi secondarie e rappresentanze filiali e succursali e di trasferire la sede sociale nel territorio italiano. -----

Articolo 3 -----

3.1 La durata della Società è stabilita al 31 trentuno dicembre 2050 (duemilacinquanta) e potrà essere prorogata con deliberazione dell'Assemblea. -----

Ai soci che non abbiano concorso all'approvazione delle deliberazioni riguardanti la proroga del termine di durata della società non compete il diritto di recesso. -----

TITOLO II - OGGETTO DELLA SOCIETA' -----

Articolo 4 -----

4.1 La Società ha per oggetto esclusivo ogni attività ed operazione in campo immobiliare, sia per conto proprio che di terzi, ivi compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, l'acquisto, la vendita, la permuta, la costruzione, la ristrutturazione ed il restauro, la gestione e l'amministrazione di immobili per qualsivoglia uso e destinazione anche mediante assunzione e/o affidamento di appalti o concessioni e lo sviluppo di iniziative nel campo immobiliare, nonché la partecipazione a gare d'appalto su mercati nazionali ed esteri, costituzione, l'acquisto, la vendita, la permuta e la cancellazione di diritti relativi ad immobili, con esclusione dell'attività di agenzia e mediazione immobiliare, la compravendita e la conduzione di aziende e di pubblici esercizi. -----

4.2 Nell'ambito del proprio oggetto, la Società potrà compiere attività di studio e di ricerca, commerciali, industriali, finanziari, mobiliari e immobiliari; potrà assumere partecipazioni e interessenze in altre società ed imprese con attività analoga, affine o connessa alla propria, con esclusione dell'assunzione di partecipazioni nei confronti del pubblico; potrà contrarre mutui e ricorrere a forme di finanziamento di qualunque natura e durata, concedere garanzie mobiliari ed immobiliari, reali o personali, comprese fidejussioni, pegni e ipoteche a garanzia di obbligazioni proprie ovvero di società ed imprese nelle quali abbia interessenze o partecipazioni; e potrà esercitare in genere qualsiasi ulteriore attività e compiere ogni altra operazione inerente, connessa o utile al conseguimento dell'oggetto sociale. -----

Sono comunque escluse tutte le attività finanziarie di raccolta del risparmio fra il pubblico regolate dal Decreto Legislativo 1 settembre 1993 n. 385 e dei servizi di investimento così come definiti dal Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58. --

4.3 Le predette attività saranno compiute nel rispetto delle seguenti regole in materia di investimenti e dei limiti alla concentrazione del rischio e alla leva finanziaria di seguito indicati: (i) la Società non investe, direttamente o attraverso società controllate, in misura superiore al 30% delle proprie attività in un unico bene immobile, avente caratteristiche urbanistiche e funzionali unitarie, fermo re-

stando che nel caso di piani di sviluppo oggetto di un'unica progettazione urbanistica, cessano di avere caratteristiche urbanistiche unitarie quelle porzioni del bene immobile che siano oggetto di concessioni edilizie singole e funzionalmente autonome o che siano dotate di opere di urbanizzazione sufficienti a garantire il collegamento ai pubblici servizi; (ii) i ricavi provenienti da uno stesso locatario o da locatari appartenenti allo stesso gruppo non possono eccedere il 60% dei ricavi complessivamente provenienti dalla locazione; (iii) il limite massimo di leva finanziaria consentito, a livello individuale e di gruppo, è pari all'85% del valore del patrimonio. -----

I suddetti limiti possono essere superati in presenza di circostanze eccezionali o comunque non dipendenti dalla volontà della Società. Salvo il diverso interesse degli azionisti e/o della Società, il superamento non potrà protrarsi oltre 24 mesi, per quanto riguarda le soglie di cui ai paragrafi (i), e (ii) e 18 mesi, per quanto riguarda la soglia di cui al paragrafo (iii). -----

#### Articolo 5 -----

Il domicilio dei soci, per quel che concerne i loro rapporti con la Società, si intende eletto, a tutti gli effetti di legge, nel luogo e nel recapito risultante dal libro dei soci. -----

Le modifiche avranno effetto nei confronti della Società solo se risultano da comunicazione scritta dei soci, con prova di ricevimento da parte della Società stessa. -----

### TITOLO III - CAPITALE, AZIONI, OBBLIGAZIONI -----

#### Articolo 6 -----

6.1 Il capitale sociale è di Euro 350.082.219,02 (trecentocinquantamilionioctantaduemiladuecentodiciannove virgola zero due), diviso in n. 360.169.663 (trecentosessantamilionicentosessantannovemilaseicentosessantatré) azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale. -----

6.2 Il capitale sociale può essere aumentato anche con conferimento di crediti e di beni in natura. Possono essere emesse azioni aventi diritti diversi da quelli delle preesistenti azioni, osservate le disposizioni di legge al riguardo. -----

6.3 Ai sensi dell'art. 2441, comma 4, del codice civile, in sede di aumento di capitale è possibile escludere il diritto di opzione nei limiti del 10% (dieci per cento) del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione dalla società incaricata alla revisione contabile. -----

6.4 Il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 codice civile, ha la facoltà, da esercitarsi entro il 19 aprile 2017, di aumentare, in una o più volte, il capitale sociale a pagamento ed in via scindibile nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente, da riservare in sottoscrizione ai soggetti che saranno individuati dal Consiglio di Amministrazione - ivi compresi investitori qualificati e/o industriali e/o finanziari italiani ed esteri ovvero soci della Società - con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, secondo periodo, codice civile, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione della società incaricata della revisione contabile. -----

6.5 L'Assemblea straordinaria del 7 agosto 2014 ha deliberato un aumento del capitale sociale a pagamento per un importo massimo pari ad Euro 200.000.000,00, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi entro e non oltre il 31 marzo 2015, in forma scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di

quelle in circolazione e godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti della Società, ai sensi dell'art. 2441, primo comma del Codice Civile, in proporzione al numero di azioni dagli stessi detenute. L'Assemblea straordinaria predetta ha conferito al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per: (i) definire, in prossimità dell'avvio dell'offerta, il prezzo di emissione delle azioni di nuova emissione, tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento dei prezzi e dei volumi delle azioni IGD esistenti, espressi dal titolo in Borsa, nonché dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e/o del Gruppo e considerata la prassi di mercato per operazioni similari. Fermi i criteri di cui sopra, il prezzo di emissione sarà determinato applicando secondo le prassi di mercato per operazioni similari, uno sconto sul prezzo teorico ex diritto (c.d. *Theoretical Ex Right Price* - TERP) delle azioni IGD esistenti; (ii) determinare - in conseguenza di quanto previsto sub (i) - il numero massimo di azioni di nuova emissione, nonché il rapporto di assegnazione in opzione, procedendo, se del caso, agli eventuali opportuni arrotondamenti del numero delle azioni; e (iii) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale, in particolare per l'avvio dell'offerta dei diritti di opzione nonché la successiva offerta in borsa dei diritti eventualmente risultanti inoptati al termine del periodo di sottoscrizione, nel rispetto del termine finale del 31 marzo 2015. -----

#### Articolo 7 -----

7.1 Le azioni sono indivisibili e ogni azione dà diritto ad un voto. -----

#### Articolo 8 -----

8.1 Le azioni possono essere trasferite e assoggettate a vincoli reali nelle forme di legge. -----

#### Articolo 9 -----

9.1 La Società può emettere obbligazioni, anche convertibili sia in proprie azioni sia in azioni di società controllate o collegate, o con warrants, ed altri titoli, a norma e con le modalità di legge. La Società può acquistare azioni proprie. -----

### TITOLO IV - ASSEMBLEA -----

#### Articolo 10 -----

10.1 L'Assemblea regolarmente costituita rappresenta l'universalità dei Soci e le sue deliberazioni prese in conformità alla legge e al presente Statuto, obbligano tutti i Soci, ancorché non intervenuti o dissenzienti. -----

10.2 Le assemblee dei soci sono ordinarie e straordinarie ai sensi di legge e sono tenute, di regola, presso la sede sociale - salva diversa deliberazione del Consiglio di Amministrazione e purchè nel territorio dello Stato italiano. -----

10.3 Le modalità di funzionamento dell'Assemblea sono stabilite da apposito Regolamento. Le deliberazioni di approvazione e di eventuale modifica del Regolamento sono assunte dall'Assemblea ordinaria. -----

#### Articolo 11 -----

11.1 L'Assemblea ordinaria deve essere convocata almeno una volta l'anno, per l'approvazione del bilancio entro 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, ovvero entro 180 giorni dalla predetta chiusura qualora sussistano le condizioni di cui all'art. 2364 codice civile. -----

11.2 L'Assemblea deve essere convocata mediante avviso pubblicato sul sito Internet della società nei termini e con il contenuto previsto dalla normativa vigente. L'avviso può contenere anche le stesse indicazioni per una seconda e per eventuali ulteriori adunanze, per il caso che le precedenti andassero deserte. -----

11.3 Gli amministratori convocano l'Assemblea senza ritardo, quando ne è fatta

domanda da tanti soci che rappresentino almeno un ventesimo del capitale sociale e nella domanda sono indicati gli argomenti da trattare. -----

11.4 Sono valide le assemblee, anche se non convocate come sopra, qualora sia rappresentato l'intero capitale sociale e partecipa all'assemblea la maggioranza dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale. In tale ipotesi dovrà essere data tempestiva comunicazione delle deliberazioni assunte ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale non presenti. -----

#### Articolo 12 -----

12.1 Possono intervenire in assemblea coloro ai quali spetta il diritto di voto -----

12.2 Per l'intervento in assemblea e per l'esercizio del diritto di voto è necessaria la comunicazione pervenuta alla società dall'Intermediario, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto, sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione. -----

#### Articolo 13 -----

13.1 Coloro ai quali spetta il diritto di voto in Assemblea possono farsi rappresentare ai sensi di legge, mediante delega scritta, anche notificata in via elettronica ai sensi della normativa vigente. -----

13.2 La notifica elettronica della delega può essere effettuata, mediante l'utilizzo di apposita sezione del sito Internet della Società, ovvero, in alternativa, tramite posta elettronica certificata, ad apposito indirizzo di posta elettronica, secondo le modalità stabilite di volta in volta nell'avviso di convocazione. -----

13.3 La Società può designare per ciascuna Assemblea, dandone indicazione nell'avviso di convocazione, un soggetto al quale coloro ai quali spetta il diritto di voto possono conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno con le modalità previste dalla normativa applicabile. -----

#### Articolo 14 -----

14.1 L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, ed in caso di suo impedimento, assenza o mancanza dal Vice Presidente, ove nominato, ovvero in caso di impedimento, assenza o mancanza di quest'ultimo, dal Consigliere più anziano di età; in difetto di che l'Assemblea elegge il proprio Presidente con il voto favorevole della maggioranza dei presenti. -----

14.2 Il Presidente dell'Assemblea è assistito da un Segretario, anche non socio, designato dall'Assemblea con il voto favorevole della maggioranza dei presenti. --

#### Articolo 15 -----

15.1 Per la validità delle Assemblee e delle loro deliberazioni si osservano le disposizioni di legge. -----

### TITOLO V - CONSIGLIO AMMINISTRAZIONE -----

#### Articolo 16 -----

16.1 La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da sette a diciannove membri. Essi sono nominati dall'Assemblea, previa determinazione del loro numero, per un periodo fino a tre esercizi, scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica e sono rieleggibili a norma dell'art. 2383 c.c. L'assunzione della carica di Amministratori è subordinata al possesso dei requisiti previsti dalle disposizioni di legge e di regolamento vigenti. -----

16.2 La nomina degli Amministratori è effettuata sulla base di liste, in modo che sia assicurata una composizione del consiglio di amministrazione conforme alla

normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi. -----

16.3 le liste potranno essere presentate da soci che posseggano, da soli od insieme ad altri, la quota di partecipazione individuata in conformità con quanto stabilito da Consob con regolamento e dovranno essere depositate presso la sede sociale almeno 25 giorni prima della data fissata per la prima adunanza e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione. Al fine di dimostrare la titolarità del numero di azioni necessarie per la presentazione delle liste i soci devono depositare presso la sede della società la relativa certificazione entro il termine previsto per la pubblicazione della lista. -----

Ogni lista, deve includere almeno due candidati in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge, indicandoli distintamente. Le liste che presentano un numero di candidati pari o superiore a tre devono inoltre includere candidati di genere diverso, secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione dell'assemblea, in modo da garantire una composizione del consiglio di amministrazione rispettosa di quanto previsto dalla normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi. -----

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate. -----

16.4 Ogni socio, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs 58/1998, nonché i soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 D.Lgs 58/1998, non possono presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista nè possono votare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, liste diverse da quella che hanno presentato o concorso a presentare. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista. Unitamente alle liste dovranno essere depositate, a cura degli azionisti presentatori, le accettazioni irrevocabili dell'incarico da parte dei candidati (condizionate alle loro nomine) e l'attestazione dell'insussistenza di cause di ineleggibilità, incompatibilità e/o di decadenza nonché dell'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa applicabile e dal presente statuto, per le rispettive cariche ed un curriculum vitae di ciascuno dei candidati. -----

16.5 Nessuno può essere candidato in più di una lista. L'accettazione della candidatura in più di una lista è causa di ineleggibilità. -----

16.6 Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono votare una sola lista. I voti ottenuti da ciascuna lista saranno divisi successivamente per uno, per due, per tre, per quattro, per cinque, etc., secondo il numero dei consiglieri da eleggere. I quozienti ottenuti saranno assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna lista, nell'ordine dalla stessa previsto e verranno disposti in un'unica graduatoria decrescente. -----

16.7 Risulteranno eletti coloro che avranno ottenuto i quozienti più elevati. In caso di parità di quoziente per l'ultimo consigliere da eleggere sarà preferito quello della lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti e, a parità di voti, quello più anziano di età. Nel caso in cui venga presentata un'unica lista o nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, senza osservare il procedimento sopra previsto. Qualora siano state presentate più liste, almeno un consigliere dovrà essere tratto da una lista di minoranza; pertanto, qualora in applicazione dei criteri di nomina sopra descritti, i candidati in graduatoria con il quoziente più elevato risultino espressione di un'unica lista, sarà nominato consigliere, in luogo dell'ultimo candidato in graduatoria, il candidato delle liste di minoranza che avrà ottenuto il quoziente più elevato. -----

Art. 16.7-bis Qualora, ad esito delle votazioni e delle operazioni di cui sopra, non risulti rispettata la normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi, i candidati appartenenti al genere più rappresentato che - tenuto conto del loro ordine di elencazione in lista - risulterebbero eletti per ultimi nella lista risultata prima per numero di voti sono sostituiti nel numero necessario ad assicurare l'ottemperanza al requisito dai primi candidati non eletti della stessa lista appartenenti al genere meno rappresentato, fermo il rispetto del numero minimo di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge. In mancanza di candidati appartenenti al genere meno rappresentato all'interno della lista risultata prima per numero di voti in numero sufficiente a procedere alla sostituzione, l'Assemblea integra il Consiglio di Amministrazione con le maggioranze di legge, assicurando il soddisfacimento del requisito. -----

16.8 nel caso di dimissione di un terzo dei suoi componenti in carica, esclusi dal computo gli amministratori cooptati non ancora confermati dall'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione decade ed il Presidente deve convocare l'assemblea per la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione. -----

Fermo restando quanto precede, se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori, si provvederà ai sensi dell'art. 2386 del codice civile secondo quanto di seguito indicato: -----

i) il Consiglio di Amministrazione nomina i sostituti nell'ambito dei candidati appartenenti alla medesima lista cui appartenevano gli Amministratori cessati in ordine progressivo a partire dal primo non eletto ed avendo cura di garantire, in ogni caso, la presenza nel Consiglio di Amministrazione del numero necessario dei componenti in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti, nonché il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi; -----

ii) qualora non residuino dalla predetta lista candidati non eletti in precedenza, il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione degli Amministratori cessati senza l'osservanza di quanto indicato al punto (i), ed avendo cura di garantire, in ogni caso, la presenza nel Consiglio di Amministrazione del numero necessario di componenti in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti, nonché il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi. -----

#### Articolo 17 -----

17.1 Il Consiglio di Amministrazione nomina, tra i suoi componenti, il Presidente, qualora non sia stato già nominato dall'Assemblea. Il Consiglio di Amministrazione può nominare un Vice Presidente. -----

17.2 In caso di impedimento, assenza o mancanza il Presidente è sostituito in tutte le sue attribuzioni dal Vicepresidente, ovvero in caso di impedimento, assenza o mancanza di quest'ultimo, dall'Amministratore Delegato. -----

17.3 Il Presidente convoca e presiede il Consiglio di Amministrazione ed il Comitato Esecutivo, ove istituito, ne dirige, coordina e modera la discussione e le relative attività; proclama i risultati delle rispettive deliberazioni. -----

#### Articolo 18 -----

18.1 Fermi restando i poteri di convocazione spettanti per legge al Collegio Sindacale o ad almeno uno dei componenti del Collegio Sindacale, il Consiglio di Amministrazione è convocato dal Presidente, ovvero da chi ne fa le veci, ogniqualvolta lo ritenga opportuno ovvero su richiesta della maggioranza dei Consiglieri o su richiesta del Comitato Esecutivo, ove istituito. Il Consiglio di Amministrazione si riunisce nel luogo indicato nella comunicazione di convocazione, an-

che diverso dalla sede sociale purchè in Italia. -----

18.2 Di regola la convocazione è fatta, a mezzo telegramma, telefax, o altro mezzo purché sia garantita la prova dell'avvenuto ricevimento al domicilio dei componenti del Consiglio almeno cinque giorni prima di quello fissato per la riunione. Nei casi di urgenza il termine è ridotto a due giorni. -----

L'avviso di convocazione è comunicato ai Sindaci con l'osservanza dei termini sopra indicati. -----

#### Articolo 19 -----

19.1 Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono presiedute dal presidente, ed in caso di suo impedimento, assenza o mancanza dal Vice Presidente, ove nominato, ovvero in caso di impedimento, assenza o mancanza di quest'ultimo, dal Consigliere più anziano di età. -----

19.2 Nell'ambito di ciascuna riunione il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Presidente, nomina un Segretario, anche al di fuori dei suoi membri, chiamato a controfirmare il verbale della seduta. -----

#### Articolo 20 -----

20.1 Per la validità delle riunioni del Consiglio di Amministrazione è necessaria la presenza della maggioranza degli Amministratori in carica. E' ammessa la possibilità per i partecipanti alla riunione del Consiglio di Amministrazione di intervenire a distanza mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento audiovisivo o per teleconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e di tale identificazione si dia atto nel relativo verbale. In tal caso, devono essere assicurate le possibilità per ciascuno dei partecipanti di intervenire ed esprimere il proprio avviso e la contestualità dell'esame degli argomenti discussi e delle deliberazioni; in questo caso la riunione del Consiglio di Amministrazione si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il Presidente ed il Segretario. -----

20.2 Le deliberazioni sono prese a maggioranza dei voti dei presenti; in caso di parità prevale il voto di chi presiede la riunione. Le deliberazioni relative alla vendita di immobili o porzioni immobiliari destinati alla vendita al dettaglio di prodotti alimentari e non (cd. ipermercati o supermercati) sono prese con la maggioranza di almeno due terzi dei componenti il Consiglio di Amministrazione. -----

20.3 Il Consiglio di Amministrazione può validamente deliberare anche in mancanza di formale convocazione, se partecipano alla riunione tutti i suoi componenti e tutti i sindaci effettivi in carica. -----

#### Articolo 21 -----

21.1 Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione risultano da processi verbali che, trascritti su apposito libro tenuto a norma di legge, vengono firmati dal Presidente della seduta e dal Segretario. -----

#### Articolo 22 -----

22.1 La gestione della Società spetta esclusivamente al Consiglio di Amministrazione, il quale è investito dei più ampi poteri per l'amministrazione ordinaria e straordinaria della Società e, in particolare, ha facoltà di compiere tutti gli atti che ritenga opportuni per l'attuazione ed il raggiungimento dell'oggetto sociale, esclusi soltanto gli atti che la legge o il presente Statuto riservano all'Assemblea. Il Consiglio di Amministrazione può assumere le deliberazioni concernenti (i) la fusione e la scissione con società controllate nei casi consentiti dalla legge; (ii) gli adeguamenti dello Statuto a disposizioni normative. Il Consiglio di Amministrazione potrà rimettere all'Assemblea le deliberazioni sulle materie sopra indicate. Ai sensi della Procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società: -----

- (a) l'Assemblea, ai sensi dell'art. 2364, comma 1, n. 5, codice civile, può autorizzare il Consiglio di Amministrazione a compiere operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza, che non rientrano nella competenza dell'assemblea, nonostante il parere negativo del comitato per le operazioni con parti correlate, a condizione che, ferme restando le maggioranze di legge, la maggioranza dei soci non correlati votanti non esprima voto contrario purché i soci non correlati presenti in assemblea rappresentino almeno il 10% del capitale sociale con diritto di voto; --
- (b) nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione intenda sottoporre all'approvazione dell'Assemblea un'operazione di maggiore rilevanza, che rientra nella competenza di quest'ultima, malgrado l'avviso contrario o comunque senza tener conto dei rilievi formulati dal comitato per le operazioni con parti correlate, l'operazione può essere compiuta solo qualora la delibera sia approvata con le maggioranze e nel rispetto delle condizioni indicate nella lettera a) che precede; -----
- (c) il Consiglio di Amministrazione, ovvero gli organi delegati, possono deliberare, avvalendosi delle esenzioni previste dalla procedura, il compimento da parte della Società, direttamente o per il tramite di proprie controllate, di operazioni con parti correlate aventi carattere di urgenza che non siano di competenza dell'Assemblea, né debbano essere da questa autorizzate. -----

22.2 I membri del Collegio Sindacale assistono alle Assemblee e alle riunioni del Consiglio di Amministrazione. La presenza di almeno un membro del Collegio Sindacale alle sedute del Consiglio di Amministrazione assicura l'informativa al Collegio Sindacale sull'attività svolta dalla Società e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società stessa o dalle società controllate, ed in particolare sulle operazioni nelle quali essi abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi, che siano influenzate dal soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento, che abbiano costituito oggetto di deliberazione, discussione o comunque comunicazione nel corso delle sedute medesime. -----

Qualora nessuno dei membri del Collegio Sindacale sia presente alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, o laddove le modalità adottate ai sensi del comma precedente non garantiscano un'informativa a carattere almeno trimestrale, il Presidente e/o l'Amministratore Delegato provvedono a riferire per iscritto sulle attività di rispettiva competenza al Presidente del Collegio Sindacale, entro il termine massimo di tre mesi. Di tale comunicazione dovrà farsi menzione nel verbale della prima adunanza utile del Collegio Sindacale. -----

### Articolo 23 -----

23.1 Il Consiglio di Amministrazione può delegare, nei limiti di cui all'art. 2381 codice civile e determinando i limiti della delega, proprie attribuzioni ad un Comitato Esecutivo composto di alcuni dei suoi membri e/o ad uno o più dei suoi componenti che assumeranno la carica di Amministratore Delegato o Amministratori Delegati. -----

23.2 Gli organi delegati nominati dal Consiglio di Amministrazione ai sensi del precedente comma riferiscono al Consiglio di Amministrazione e al collegio sindacale con periodicità almeno trimestrale sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società o dalle sue controllate.

23.3 Ciascun amministratore può chiedere agli organi delegati che in consiglio siano fornite informazioni relative alla gestione della Società. -----

23.4 Nel caso in cui non venga costituito alcun organo delegato, restano riservate al Consiglio di Amministrazione tutte le competenze e i doveri attribuiti dalla

legge e dal presente statuto all'organo amministrativo. -----  
23.5 Il Consiglio nomina, previo parere del Collegio Sindacale, un dirigente pre-  
posto alla redazione dei documenti contabili societari, scegliendolo tra soggetti  
che abbiano maturato un'esperienza complessiva di almeno un quinquennio nel-  
l'esercizio di: a) attività di amministrazione o di controllo -----  
e svolto compiti direttivi presso società o enti che abbiano un patrimonio non in-  
feriore a dieci milioni di euro, ovvero b) attività professionali, anche nell'ambito  
della revisione, strettamente attinenti alle attività dell'impresa e alle funzioni che  
il dirigente preposto è chiamato a svolgere. -----

#### Articolo 24 -----

24.1 La rappresentanza legale della Società di fronte a qualunque autorità giudi-  
ziaria o amministrativa e di fronte ai terzi, nonché la firma sociale, spettano al  
Presidente; in caso di suo impedimento, assenza o mancanza al Vice Presidente,  
ove nominato, ovvero in caso di impedimento, assenza o mancanza di quest'ulti-  
mo al Consigliere più anziano di età. Salvo diversa disposizione della delibera di  
delega la rappresentanza legale della Società spetta altresì a ciascun Amministra-  
tore Delegato nominato ai sensi dell'art. 23. -----

24.2 La firma del Vice Presidente, ove nominato, fa fede di fronte ai terzi  
dell'impedimento, assenza o mancanza del Presidente. La firma del Consigliere  
anziano fa fede di fronte ai terzi dell'impedimento, assenza o mancanza del Pre-  
sidente e del Vice Presidente, ove nominato. -----

24.3 La rappresentanza della Società per singoli atti o categorie di atti può essere  
conferita dalle persone legittimate all'esercizio della rappresentanza legale a nor-  
ma del precedente art. 24, comma 1 a dipendenti della Società ed anche a terzi. ---

#### Articolo 25 -----

25.1 Ai membri del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo spet-  
ta un compenso da determinarsi dall'Assemblea ordinaria. Tale deliberazione, u-  
na volta presa, sarà valida anche per gli esercizi successivi fino a diversa deter-  
minazione dell'Assemblea. I membri del Consiglio di Amministrazione e del Co-  
mitato Esecutivo hanno inoltre diritto al rimborso delle spese occasionate dalla  
carica ed alla corresponsione delle diarie nella misura deliberata dall'Assemblea.  
Il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, stabili-  
sce il compenso degli Amministratori, investiti di particolari cariche compreso il  
Presidente. -----

### TITOLO VI - COLLEGIO SINDACALE -----

#### Articolo 26 -----

26.1 Il Collegio Sindacale è composto da tre Sindaci effettivi e da tre Sindaci  
supplenti, nominati nelle forme di legge dall'Assemblea. I Sindaci devono essere  
in possesso dei requisiti previsti dalla legge, dallo statuto e dalle altre disposizio-  
ni normative applicabili. -----

26.2 La nomina dei Sindaci Effettivi e dei Sindaci Supplenti è effettuata sulla ba-  
se di liste, applicandosi, per la presentazione e il deposito delle liste le procedure  
di cui all'art. 16, comma due e seguenti, del presente statuto. Le liste che presen-  
tano un numero di candidati pari o superiore a tre devono includere candidati di  
genere diverso, secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione dell'assem-  
blea, in modo da garantire una composizione del collegio sindacale rispettosa di  
quanto previsto dalla normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi. Uni-  
tamente a ciascuna lista, entro i rispettivi termini sopra indicati, devono deposi-  
tarsi anche le dichiarazioni con le quali i singoli candidati attestano, sotto la pro-  
pria responsabilità, il rispetto dei limiti al cumulo degli incarichi stabiliti dalle di-

sposizioni vigenti, nonché una esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato. -----

26.3 Dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero dei voti espressi dagli azionisti saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, due sindaci effettivi e due sindaci supplenti. Il terzo sindaco effettivo ed il terzo sindaco supplente saranno tratti dalla lista seconda classificata, nell'ordine progressivo con il quale sono indicati nella lista stessa. -----

Qualora la composizione del Collegio Sindacale, ad esito delle votazioni, non consenta il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi, i candidati appartenenti al genere più rappresentato che - tenuto conto del loro ordine di elencazione nella rispettiva sezione - risulterebbero eletti per ultimi nella lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti sono sostituiti dai primi candidati non eletti della stessa lista e della stessa sezione appartenenti al genere meno rappresentato, nel numero necessario ad assicurare l'ottemperanza al requisito. In assenza di candidati appartenenti al genere meno rappresentato all'interno della sezione rilevante della lista risultata prima per numero di voti in numero sufficiente a procedere alla sostituzione, l'Assemblea nomina i sindaci effettivi o supplenti mancanti con le maggioranze di legge, assicurando il soddisfacimento del requisito. -----

Nel caso in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procederà ad una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste da parte di tutti gli azionisti presenti in assemblea, risultando eletti i candidati della lista che otterrà la maggioranza semplice dei voti, comunque in modo tale da assicurare una composizione del collegio sindacale conforme alla normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi. -----

26.4 La presidenza del Collegio sindacale spetta al primo candidato della lista che avrà riportato il maggior numero di voti dopo la prima. -----

26.5 Qualora sia stata presentata una sola lista, l'assemblea esprime il proprio voto su di essa; qualora la lista ottenga la maggioranza relativa, risultano eletti sindaci effettivi i primi tre candidati indicati in ordine progressivo e sindaci supplenti il quarto, il quinto ed il sesto candidato, comunque in modo tale da assicurare una composizione del collegio sindacale conforme alla normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi; la presidenza del Collegio Sindacale spetta alla persona indicata al primo posto nella lista presentata. -----

26.6 In mancanza di liste, il collegio sindacale ed il suo presidente vengono nominati dall'assemblea con le maggioranze di legge, comunque in modo tale da assicurare una composizione del collegio sindacale conforme alla normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi. -----

26.7 Quando il collegio sindacale sia stato eletto mediante voto di lista, in caso di sostituzione di un sindaco, subentra il primo sindaco supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato. Nel caso in cui il subentro, se effettuato ai sensi del precedente periodo, non consenta di ricostituire un collegio sindacale conforme alla normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi, subentra il secondo dei sindaci supplenti tratto dalla stessa lista. Qualora successivamente si renda necessario sostituire l'altro sindaco tratto dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti, subentra in ogni caso l'ulteriore sindaco supplente tratto dalla medesima lista. -----

Nei casi in cui venga a mancare oltre al sindaco effettivo eletto dalla lista di minoranza anche il primo sindaco supplente espressione di tale lista, subentrerà l'ulteriore sindaco supplente tratto dalla medesima lista o, in mancanza, il primo

candidato della lista di minoranza risultata seconda per numero di voti. -----  
Nell'ipotesi di sostituzione del Presidente del Collegio sindacale, la presidenza è  
assunta dall'altro membro effettivo tratto dalla lista cui apparteneva il presidente  
cessato. -----

26.8 Qualora non sia possibile procedere alla sostituzione secondo i suddetti cri-  
teri verrà convocata una assemblea per l'integrazione del Collegio sindacale che  
delibererà a maggioranza relativa. -----

26.9 I candidati alla carica di sindaco dovranno possedere i requisiti stabiliti dalla  
legge. La nomina dei Sindaci Effettivi e dei Sindaci Supplenti e la sostituzione  
degli stessi ai sensi dei precedenti artt. 26.7 e 26.8 sono effettuate in modo che  
sia assicurata una composizione del collegio sindacale conforme alla normativa  
vigente in materia di equilibrio tra i generi. -----

Ai fini della definizione del requisito di professionalità di coloro che abbiano  
maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di: -----

a) Attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuri-  
diche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche strettamente attinenti all'at-  
tività d'impresa della Società; -----

b) Funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti  
in settori strettamente attinenti a quello di attività della Società, è stabilito quanto  
segue: -----

- hanno stretta attinenza all'attività della Società tutte le materie di cui alla prece-  
dente lettera a) connesse all'attività immobiliare e alle attività inerenti a settori  
economici attinenti a quello immobiliare; -----

- Sono settori economici attinenti a quello immobiliare quelli in cui operano le  
imprese controllanti, ovvero che possono essere assoggettate al controllo o colle-  
gate ad imprese operanti nel settore immobiliare. -----

26.10 I Sindaci durano in carica tre esercizi e sono rieleggibili. Non possono es-  
sere nominati Sindaci e, se eletti decadono dall'incarico, coloro che si trovano in  
situazioni di incompatibilità previste dalla legge e coloro che non posseggono i  
requisiti di onorabilità e professionalità dalla medesima stabiliti. -----

26.11 All'atto della loro nomina l'Assemblea determina i compensi annuali spet-  
tanti ai Sindaci. Ai Sindaci compete il rimborso delle spese incontrate nell'eserci-  
zio delle loro funzioni. -----

#### Articolo 27 -----

27.1 Il controllo contabile della società è esercitato da una società di revisione in  
possesso dei requisiti di legge. -----

27.2 L'assemblea ordinaria dei soci conferisce l'incarico alla società di revisione  
su proposta motivata dell'organo di controllo e ne approva il corrispettivo per l'in-  
tera durata dell'incarico. -----

#### TITOLO VII - BILANCI ED UTILI -----

#### Articolo 28 -----

28.1 L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno. -----

28.2 Il Consiglio di Amministrazione potrà, durante il corso dell'esercizio, e nel  
rispetto delle norme di legge, distribuire agli azionisti acconti sul dividendo. -----

28.3 Sulla distribuzione degli utili l'Assemblea delibera a norma di legge. Potran-  
no essere assegnati utili ai sensi dell'art. 2349 c.c. -----

28.4 I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui siano diventati  
esigibili, saranno prescritti a favore della Società con diretta loro appostazione a  
riserva. -----

#### TITOLO VIII - SCIOGLIMENTO E LIQUIDAZIONE -----

Articolo 29 -----

29.1 In caso di scioglimento della Società, l'Assemblea determinerà le modalità della liquidazione e nominerà uno o più liquidatori fissandone i poteri ed i compensi. -----

**TITOLO IX - DISPOSIZIONI GENERALI** -----

Articolo 30 -----

30.1 Per quanto non disposto nel presente Statuto, valgono le norme del codice civile e delle leggi speciali in materia. -----

Articolo 31 -----

31.1 Le disposizioni degli artt. 16.2, 16.3, 16.7-*bis*, 16.8, 26.1, 26.2, 26.3, 26.5, 26.6, 26.7, 26.9, finalizzate a garantire il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi trovano applicazione ai primi tre rinnovi, rispettivamente, del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale successivi all'entrata in vigore e all'acquisto dell'efficacia delle disposizioni dell'art. 1 della Legge 12 luglio 2011, n. 120, pubblicata sulla G.U. n. 174 del 28 luglio 2011. -----

31.2 Il numero dei sindaci supplenti di cui all'art. 26.1, pari a tre, trova applicazione in occasione dei primi tre rinnovi del Collegio Sindacale successivi all'entrata in vigore e all'acquisto dell'efficacia delle disposizioni del predetto art. 1 della Legge 12 luglio 2011. In occasione della nomina del nuovo Collegio Sindacale successiva alla scadenza del Collegio Sindacale nominato in occasione del terzo rinnovo successivo all'entrata in vigore e all'acquisto dell'efficacia delle disposizioni del suddetto art. 1 della Legge 12 luglio 2011, n. 120, il numero dei sindaci supplenti da nominare sarà pari a due. -----

F.to Gilberto Coffari - DANIELA CENNI -----

allegato <sup>2)</sup>  
al rep. n. 27705/18152



**IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE SOCIETÀ DI INVESTIMENTO IMMOBILIARE QUOTATA S.P.A.**

Sede legale in Ravenna (RA) via Agro Pontino, 13  
Sede operativa in Bologna, Via Trattati Comunitari Europei 1957-2007 n.13  
Capitale Sociale sottoscritto e versato € 350.082.219,02, diviso in n. 360.169.663 azioni ordinarie  
Partita IVA e N. Iscrizione al Registro Imprese di Ravenna 00397420399  
R.E.A. di Ravenna: 88573  
Società soggetta alla Direzione e Coordinamento di Coop Adriatica S.o.ar.l.

**ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI IGD SIQ S.P.A.  
CONVOCATA PER IL 7 AGOSTO 2014 ORE 12.00 IN PRIMA CONVOCAZIONE PRESSO  
LA SEDE OPERATIVA DELLA SOCIETÀ IN BOLOGNA,  
VIA TRATTATI COMUNITARI EUROPEI 1957-2007, N. 13  
E PER L'8 AGOSTO 2014 IN SECONDA CONVOCAZIONE, STESSA ORA E LUOGO**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DELLE PROPOSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA  
STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI IGD SIQ S.P.A.**



*Handwritten signature*

## RELAZIONE ILLUSTRATIVA SULL'UNICO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELLA PARTE STRAORDINARIA

Proposta di aumento del capitale sociale a pagamento, in forma scindibile, per massimi Euro 200.000.000,00, comprensivi di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie da offrirsi in opzione agli azionisti ai sensi dell'art. 2441, primo comma del codice civile. Modifica dell'art. 6 dello statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea Straordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di aumento di capitale sociale a pagamento, in forma scindibile, ai sensi dell'art. 2441, primo comma del codice civile per massimi Euro 200.000.000,00, comprensivi di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione agli azionisti (l'"Aumento di Capitale").

### 1. Motivazioni e destinazione dell'Aumento di Capitale

L'Aumento di Capitale è finalizzato al rafforzamento della struttura patrimoniale e finanziaria della Società e del Gruppo, a sostegno dei relativi obiettivi di crescita ed investimento.

In particolare, l'Aumento di Capitale consentirà di ridurre il livello di leva finanziaria attualmente in essere, in anticipo rispetto agli obiettivi di *deleveraging* previsti dal Piano Industriale 2014 – 2016, e di stabilizzare il profilo finanziario della Società al fine di farlo convergere con i principali parametri di indebitamento finanziario (*Loan To Value*, *Interest Cover Ratio*, immobili liberi da ipoteche) osservati nelle società operanti nel settore immobiliare *retail* a livello europeo.

L'Aumento di Capitale contribuirà inoltre a migliorare nel tempo l'accesso ai mercati dei capitali di debito, quale canale di finanziamento aggluntivo rispetto a quello bancario, anche attraverso il rilancio dell'*equity story* di crescita e creazione di valore della Società.

Inoltre, l'incremento della capitalizzazione borsistica risultante dall'Aumento di Capitale rappresenterà un ulteriore fattore di visibilità e liquidità per il titolo IGD, con conseguenti riflessi attesi sul valore dell'azione.

In linea con gli obiettivi di crescita ed investimento sopra citati, parte delle risorse rivenienti dall'Aumento di Capitale, sarà destinata all'integrale finanziamento di un'operazione di acquisizione da parte della Società di un portafoglio immobiliare composto da una Galleria commerciale e da tre Ipermercati di proprietà di Coop Adriatica S.c.ar.l. ("Coop Adriatica") e da due Supermercati di proprietà di Unicoop Tirreno Società Cooperativa ("Unicoop Tirreno"), per un controvalore complessivo di circa Euro 94,765 milioni (di cui Euro 92,665 milioni relativo al prezzo di acquisto degli immobili ed Euro 2,1 milioni relativi ad imposte di trasferimento e oneri accessori), con contestuale locazione degli stessi immobili.

In particolare, in data 7 luglio 2014, il Consiglio di Amministrazione di IGD ha approvato la sottoscrizione di:

- (i) un contratto preliminare con Coop Adriatica per l'acquisto dei seguenti cespiti immobiliari:
- Galleria e Ipermercato del Centro Commerciale "Ascoli Piceno – Città delle Stelle", per un corrispettivo, rispettivamente, pari a Euro 24.360.000,00 ed Euro 15.920.000,00;
  - Ipermercato "Cesena – Lungo Savio", per un corrispettivo pari a Euro 19.000.000,00;
  - Ipermercato "Schio", per un corrispettivo pari a Euro 17.360.000,00;

(il "Contratto Preliminare Coop Adriatica").

Il corrispettivo complessivo del Contratto Preliminare Coop Adriatica è pari a Euro 76.640.000,00.

Il Contratto Preliminare Coop Adriatica prevede l'impegno di IGD, subordinato alla stipula del contratto definitivo di compravendita con Coop Adriatica, a concedere in locazione a Coop Adriatica, per la durata di diciotto anni, gli Ipermercati oggetto di compravendita e, segnatamente, "Schio", "Cesena – Lungo Savio" e "Ascoli Piceno – Città delle Stelle, secondo i termini e le condizioni riportati nello schema di contratto di locazione allegato al Contratto Preliminare Coop Adriatica, come di seguito descritto (il "Contratto di Locazione Coop Adriatica"), per canoni complessivi pari Euro 3.502.950,00 annui.

Con riferimento alla Galleria del Centro Commerciale "Ascoli Piceno – Città delle Stelle" – di cui IGD ha già la disponibilità in virtù di un contratto di usufrutto con Coop Adriatica – ai sensi dell'art. 1014 del codice civile, tale contratto di usufrutto si estinguerà al perfezionamento della compravendita, con conseguente adozione dei costi sostenuti da IGD a titolo di corrispettivo annuo per l'usufrutto per Euro 1,9 milioni complessivi di costi accessori (dati anno 2013).



*[Handwritten signature]*

(ii) un contratto preliminare con Unicoop Tirreno per l'acquisto dei seguenti cespiti immobiliari:

- Supermercato "Civita Castellana", per un corrispettivo pari a Euro 4.000.000,00;
- Supermercato "Cecina", per un corrispettivo pari a Euro 12.025.000,00;

(il "Contratto Preliminare Unicoop Tirreno", congiuntamente al Contratto Preliminare Coop Adriatica, i "Contratti Preliminari").

Il corrispettivo complessivo del Contratto Preliminare Unicoop Tirreno è pari a Euro 16.025.000,00.

Il Contratto Preliminare Unicoop Tirreno prevede l'impegno di IGD, subordinato alla stipula del contratto definitivo di compravendita con Unicoop Tirreno, a concedere in locazione a Unicoop Tirreno, per la durata di diciotto anni, i Supermercati oggetto di compravendita e, segnatamente, "Civita Castellana" e "Cecina", secondo i termini e le condizioni riportati nello schema di contratto di locazione allegato al Contratto Preliminare Unicoop Tirreno, come di seguito descritto (il "Contratto di Locazione Unicoop Tirreno"), per canoni complessivi pari a Euro 1.090.000,00 annui (congiuntamente al Contratto di Locazione Coop Adriatica, i "Contratti di Locazione").

I Contratti Preliminari e gli obblighi dagli stessi derivanti – ivi incluso l'obbligo di stipulare i contratti definitivi di compravendita degli immobili – sono sospensivamente condizionati all'avveramento dei seguenti eventi entro il termine del 31 marzo 2015: (i) l'approvazione dell'Aumento di Capitale da parte dell'Assemblea straordinaria dei soci di IGD; e (ii) l'integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale.

## **2. Effetti finanziari dell'Aumento di Capitale**

Alle date del 31 dicembre 2013 e del 31 marzo 2014 la composizione dell'indebitamento finanziario netto di IGD e del Gruppo era la seguente:

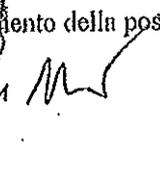
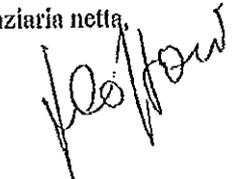
**POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI IGD SIIQ S.p.A.**

	31/03/2014	31/12/2013
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	(7.242)	(4.123)
Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti vs. parti correlate	(24.734)	(24.716)
<b>LIQUIDITA'</b>	<b>(31.970)</b>	<b>(28.839)</b>
Passività finanziarie correnti vs. parti correlate	126	365
Passività finanziarie correnti	82.022	125.764
Quota corrente mutui	54.124	77.790
Passività per leasing finanziari quota corrente	286	284
Prestito obbligazionario quota corrente	5.645	4.096
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE</b>	<b>142.202</b>	<b>208.289</b>
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE NETTO</b>	<b>110.226</b>	<b>179.450</b>
Attività finanziarie non correnti	(444)	(378)
Passività per leasing finanziari quota non corrente	5.087	5.160
Passività finanziarie non correnti	438.890	424.196
Passività finanziarie non correnti vs parti correlate	15.000	15.000
Prestito obbligazionario	142.199	142.004
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO NON CORRENTE NETTO</b>	<b>600.732</b>	<b>585.982</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>710.958</b>	<b>765.432</b>

**POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA**

	31/03/2014	31/12/2013
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	(15.791)	(8.446)
Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti vs. parti correlate	(354)	(353)
Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti	(20)	(20)
<b>LIQUIDITA'</b>	<b>(16.166)</b>	<b>(8.819)</b>
Passività finanziarie correnti vs. parti correlate	11.978	13.856
Passività finanziarie correnti	132.295	176.633
Quota corrente mutui	59.354	82.281
Passività per leasing finanziari quota corrente	286	284
Prestito obbligazionario quota corrente	5.645	4.096
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE</b>	<b>209.558</b>	<b>277.150</b>
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE NETTO</b>	<b>193.391</b>	<b>268.331</b>
Attività finanziarie non correnti	(916)	(850)
Passività finanziarie non correnti vs altri finanziatori	1.688	1.875
Passività per leasing finanziari quota non corrente	5.087	5.160
Passività finanziarie non correnti	665.982	653.368
Passività finanziarie non correnti vs parti correlate	15.000	15.000
Prestito obbligazionario	142.198	142.003
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO NON CORRENTE NETTO</b>	<b>829.039</b>	<b>816.556</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>1.022.430</b>	<b>1.084.887</b>

Le risorse finanziarie rivenienti dall'Aumento di Capitale e dal netto di quanto destinato all'operazione di acquisizione immobiliare come descritto, saranno utilizzate al miglioramento della posizione finanziaria netta, stimate in circa Euro 100,9 milioni, saranno sostenuti per l'Aumento di Capitale,

principalmente attraverso il rimborso dell'indebitamento finanziario bancario con conseguente riduzione degli oneri finanziari.

In relazione alla prevedibile chiusura dell'esercizio in corso, l'operazione, che si realizzerà nell'ultimo trimestre, non modificherà in modo significativo l'andamento economico del Gruppo, ma esplicherà i maggiori impatti in termini patrimoniali e finanziari.

### 3. Consorzio di garanzia

In data 7 luglio 2014, la Società ha sottoscritto con BNP Paribas, in qualità di *Sole Global Coordinator* e *Bookrunner*, un accordo di pre-garanzia relativo all'Aumento di Capitale, ai sensi del quale BNP Paribas ha assunto l'impegno - a condizioni in linea con la prassi di mercato - a sottoscrivere con la Società, in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione, un accordo di garanzia avente ad oggetto l'impegno di sottoscrizione delle azioni eventualmente rimaste non sottoscritte ad esito dell'offerta in borsa dei diritti inoptati, al netto dell'importo massimo degli impegni di sottoscrizione assunti da Coop Adriatica e Unicoop Tirreno di cui al successivo paragrafo 6.

### 4. Altre forme di collocamento

Trattandosi di un'offerta in opzione, le azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale saranno offerte agli azionisti direttamente dalla Società. Non sono previste altre forme di collocamento.

### 5. Prezzo di emissione delle azioni di nuova emissione

La proposta sottoposta all'approvazione dell'Assemblea Straordinaria prevede che il prezzo di emissione delle azioni sia determinato dal Consiglio di Amministrazione in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione, tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento dei prezzi e dei volumi delle azioni della Società esistenti, espressi dal titolo in Borsa, nonché dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e/o del Gruppo e considerata la prassi di mercato per operazioni similari. Fermi i criteri di cui sopra, il prezzo di emissione sarà determinato applicando, secondo le prassi di mercato per operazioni similari, uno sconto sul prezzo teorico *ex diritto* (c.d. *Theoretical Ex Right Price - TERP*) delle azioni esistenti, calcolato secondo le metodologie correnti.

Conseguentemente alla determinazione del prezzo di sottoscrizione (comprensivo di eventuale sovrapprezzo), il Consiglio di Amministrazione definirà il numero massimo di azioni da emettere e il rapporto di assegnazione in opzione delle stesse.

**6. Azionisti che hanno manifestato la disponibilità a sottoscrivere l'Aumento di Capitale**

Alla data della presente relazione, i soci Coop Adriatica e Unicoop Tirreno hanno fatto pervenire alla Società separate lettere di impegno a sottoscrivere la quota di loro pertinenza dell'Aumento di Capitale, (rispettivamente pari a circa il 43,99% e a circa il 12,93%), per una quota complessiva pari a circa il 56,92% dell'Aumento di Capitale.

**7. Periodo previsto per l'esecuzione dell'Aumento di Capitale**

Subordinatamente al rilascio delle necessarie autorizzazioni da parte delle Autorità competenti, si prevede che il periodo di offerta in opzione ai soci delle azioni di nuova emissione possa completarsi entro la fine del mese di ottobre 2014.

**8. Godimento delle azioni**

Le azioni di nuova emissione oggetto dell'Aumento di Capitale avranno godimento regolare e attribuiranno ai loro possessori pari diritti rispetto alle azioni in circolazione della Società alla data della loro emissione.

**9. Effetti economico-patrimoniali pro-forma dell'Aumento di Capitale**

L'Aumento di capitale comporterà un incremento del patrimonio netto della Società pari a circa 200 milioni a cui andranno dedotti i costi direttamente imputabili all'operazione.

I mezzi finanziari raccolti saranno indirizzati all'acquisizione di cui al precedente punto 1 e, per la parte residuale, al miglioramento della posizione finanziaria netta, principalmente attraverso la riduzione dell'indebitamento finanziario bancario con conseguente decremento degli oneri finanziari.

Di seguito si espone la Posizione finanziaria netta consolidata al 31 marzo 2014 e gli effetti proforma



*[Handwritten signatures]*

rappresentati in pari data:

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA		
	31/03/2014	31/03/2014 PROFORMA
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	(15.791)	(15.791)
Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti vs. parti correlate	(354)	(354)
Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti	(20)	(20)
<b>LIQUIDITA'</b>	<b>(16.165)</b>	<b>(16.165)</b>
Passività finanziarie correnti vs. parti correlate	11.976	11.976
Passività finanziarie correnti	132.295	31.363
Quota corrente mutui	59.354	59.354
Passività per leasing finanziari quota corrente	280	286
Prestito obbligazionario quota corrente	5.645	5.645
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE</b>	<b>209.568</b>	<b>108.024</b>
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE NETTO</b>	<b>193.391</b>	<b>92.469</b>
Attività finanziarie non correnti	(916)	(916)
Passività finanziarie non correnti vs altri finanziatori	1.688	1.688
Passività per leasing finanziari quota non corrente	5.087	5.087
Passività finanziarie non correnti	665.982	665.982
Passività finanziarie non correnti vs parti correlate	15.000	15.000
Prestito obbligazionario	142.198	142.198
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO NON CORRENTE NETTO</b>	<b>829.039</b>	<b>829.039</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>1.022.430</b>	<b>921.498</b>

Si segnala che la situazione proforma al 31 marzo 2014, per effetto di operazioni realizzate dalla Società successivamente a tale data, non rispecchia la posizione finanziaria attuale, principalmente in termini di composizione corrente e non corrente.

Si riporta, inoltre, il patrimonio netto consolidato alla data del 31 marzo 2014 e gli effetti proforma rappresentati in pari data, che derivano dall'aumento di capitale sociale per Euro 200.000.000 al netto dei costi accessori iscritti a diretta diminuzione del patrimonio netto:

	31/03/2014	31/03/2014 PROFORMA
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
Capitale Sociale	336.028	536.028
Riserva sovrapprezzo azioni	147.730	147.730
Altre Riserve	244.778	240.478
Utile del gruppo	39.346	39.346
<b>Totale patrimonio netto di gruppo</b>	<b>767.882</b>	<b>963.582</b>
Capitale e riserve attribuibili agli azionisti di minoranza	11.022	11.022
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>778.904</b>	<b>974.604</b>

Si segnala che la situazione proforma al 31 marzo 2014, per effetto di operazioni realizzate dalla Società successivamente a tale data, non rispecchia il patrimonio netto attuale.

10. Effetti sul valore unitario delle azioni dell'eventuale diluizione di detto valore

Trattandosi di un aumento di capitale offerto in opzione, non vi sono effetti diluitivi in termini di quote di partecipazione al capitale sociale complessivo per gli azionisti della Società che decideranno di aderirvi.

L'Aumento di Capitale prevede infatti che a ciascun azionista della Società spetti il diritto di opzione.

Al contrario, gli azionisti che non eserciteranno il proprio diritto di opzione subiranno, a seguito dell'emissione delle azioni, una diluizione della propria partecipazione per effetto delle dimensioni dell'offerta rispetto alla capitalizzazione e dello sconto sul prezzo teorico *ex diritto* (TERP) dell'azione IGD che verrà fissato in prossimità dell'avvio dell'offerta.

11. Modifiche statutarie e diritto di recesso

Qualora la proposta di Aumento di Capitale di cui alla presente Relazione Illustrativa venga approvata, sarà necessario procedere alla modifica dell'art. 6 dello statuto sociale nei termini di seguito indicati.

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
6.1 Il capitale sociale è di Euro 350.082.219,02 (trecentocinquantamilionioctantaduemiladuecentodieciannove virgola zero due), diviso in n. 360.169.663 (trecentosessanta millicentosessantannovemilaseicentosessantatre) azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale.	Invariato.
Omissis.	Omissis.
	6.5 L'Assemblea straordinaria del 7 agosto 2014 ha deliberato un aumento del capitale sociale a pagamento per un importo massimo pari ad Euro 200.000.000,00, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi entro e non oltre il 31 marzo 2015, in forma scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, prive dell'indicazione del valore nominale, e con godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti della Società, ai sensi dell'art. 2441, primo comma del Codice Civile, in proporzione al numero di azioni dagli stessi detenute. L'Assemblea straordinaria predetta ha conferito al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per: (1) definire, in prossimità dell'avvio dell'offerta, il prezzo di emissione delle azioni di nuova emissione, tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento dei prezzi e dei volumi delle azioni IGD esistenti, espressi dal titolo in Borsa, nonché dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e/o del Gruppo e considerata la prassi di mercato per operazioni similari. Fermi i criteri di cui sopra, il prezzo di emissione sarà determinato applicando secondo le



*[Handwritten signatures and initials]*

	<p>prassi di mercato per operazioni similari, uno sconto sul prezzo teorico ex diritto (c.d. Theoretical Ex Right Price - TERP) delle azioni IGD esistenti; (ii) determinare - in conseguenza di quanto previsto sub (i) - il numero massimo di azioni di nuova emissione, nonché il rapporto di assegnazione in opzione, procedendo, se del caso, agli eventuali opportuni arrotondamenti del numero delle azioni; e (iii) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale, in particolare per l'avvio dell'offerta dei diritti di opzione nonché la successiva offerta in borsa dei diritti eventualmente risultanti inoptati al termine del periodo di sottoscrizione, nel rispetto del termine finale del 31 marzo 2015.</p>
--	--

Le modifiche dello statuto sociale sopra illustrate non configurano alcun diritto di recesso in capo ai soci che non avranno concorso alle deliberazioni oggetto della presente Relazione.

\* \* \*

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera.

#### Proposta

*"L'Assemblea Straordinaria degli azionisti di Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ S.p.A.*

- *esaminata la Relazione del Consiglio di Amministrazione e la proposta ivi formulata;*
- *preso atto dell'attestazione del Collegio Sindacale che il capitale sociale di Euro 350.082.219,02 (trecentocinquantomilioniottantadueemiladuecentodiolannove virgola zero due) è interamente sottoscritto, versato ed esistente;*

#### *delibera*

- 1) di approvare la proposta di aumento di capitale, a pagamento, in via scindibile, per un importo massimo pari ad Euro 200.000.000,00, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione agli azionisti della Società ai sensi dell'art. 2441, primo comma del Codice Civile, in proporzione al numero di azioni dagli stessi detenute e,*
- 2) di fissare al 31 marzo 2015 il termine ultimo per dare esecuzione all'aumento di capitale e di stabilire, ai sensi dell'art. 2439, secondo comma del Codice Civile, che l'aumento di capitale,*



sarà determinato applicando secondo le prassi di mercato per operazioni similari, uno sconto sul prezzo teorico ex diritto (c.d. *Theoretical Ex Right Price* -- TERP) delle azioni IGD esistenti; (ii) determinare -- in conseguenza di quanto previsto sub (i) -- il numero massimo di azioni di nuova emissione, nonché il rapporto di assegnazione in opzione, procedendo, se del caso, agli eventuali opportuni arrotondamenti del numero delle azioni; e (iii) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale, in particolare per l'avvio dell'offerta dei diritti di opzione nonché la successiva offerta in borsa dei diritti eventualmente risultanti inoptati al termine del periodo di sottoscrizione, nel rispetto del termine finale del 31 marzo 2015.;"

5) *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente, al Vice Presidente e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente fra loro, ogni più ampio potere per dare attuazione alle deliberazioni di cui sopra per il buon fine dell'operazione, ivi inclusi, a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere per:*

(i) *predispone e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento deliberato nonché per adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti autorità di ogni domanda, istanza, documento o prospetto allo scopo necessario o opportuno;*

(ii) *apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo statuto sociale aggiornato con la modificazione del capitale sociale."*

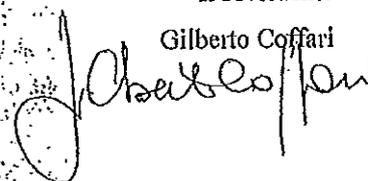
\*\*\*

Bologna, 7 luglio 2014

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Gilberto Coffari



COMUNICATO STAMPA

Assemblea Straordinaria degli Azionisti 7- 8 agosto 2014

Informazioni Integrative della Relazione Illustrativa relativa alla proposta di aumento di capitale a pagamento mediante emissione di azioni da offrire in opzione a tutti i soci per complessivi massimi Euro 200 milioni

Bologna, 4 agosto 2014 -- Ad integrazione della Relazione Illustrativa relativa alla proposta di aumento del capitale sociale a pagamento, in forma scindibile, per massimi Euro 200 milioni, mediante emissione di azioni ordinarie da offrirsi in opzione agli azionisti ai sensi dell'art. 2441, primo comma, cod. civ. ("Aumento di Capitale"), sottoposta all'approvazione dell'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di IGD - Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ S.p.A. ("IGD" o la "Società") convocata per il 7 e l'8 agosto 2014, rispettivamente in prima e in seconda convocazione, si forniscono le seguenti informazioni su richiesta della Consob ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/98:

- con riferimento alle "Motivazioni e destinazione dell'aumento di capitale":
  - a. fabbisogno finanziario netto stimato per i sei mesi successivi alla data del 30 giugno 2014 con evidenza delle distinte componenti relative ai flussi riconducibili alla gestione operativa, all'attività di investimento e alla gestione finanziaria, nonché indicazioni in merito all'entità del fabbisogno finanziario netto stimato per i dodici mesi successivi alla stessa data, con evidenza delle principali scadenze delle passività finanziarie e di eventuali richieste di rientro avanzate dagli istituti bancari.

La stima del fabbisogno finanziario netto per i sei mesi successivi al 30 giugno 2014 è pari a circa Euro - 70,90 milioni (pari a circa Euro -148,03 milioni per i dodici mesi successivi al 30 giugno 2014).

(1) La stima della quota parte del fabbisogno netto riferita alla gestione operativa per i sei mesi successivi al 30 giugno 2014 è pari a circa Euro +36,14 milioni (pari a circa Euro +69,55 per i dodici mesi successivi al 30 giugno 2014); tale fabbisogno si riferisce alle attività di esercizio e non contiene gli oneri finanziari, inclusi nel fabbisogno riferito alla gestione finanziaria; inoltre è ricompresa la stima dei flussi positivi rivenienti dalla vendita di unità immobiliari del Progetto Porta a Mare, che non rappresentano investimenti immobiliari ai sensi dello IAS 40 ma Rimanenze ai sensi dello IAS 2.

(2) La stima della quota parte del fabbisogno netto riferita all'attività di investimento per i sei mesi successivi al 30 giugno 2014 è pari a circa Euro -34,73 milioni (pari a circa Euro -45,04 milioni per i dodici mesi successivi al 30 giugno 2014); tale fabbisogno si riferisce ad investimenti che, pur essendo stati deliberati dall'Emittente, sono stati oggetto di contratto di appalto o impegno formale limitatamente a circa Euro 24,27 milioni (circa Euro 34,59 milioni per i dodici mesi successivi al 30 giugno 2014), mentre gli appalti relativi ai restanti investimenti, pari a circa Euro 10,46 milioni, saranno finalizzati entro la fine dell'esercizio 2014, con possibilità di



*[Handwritten signature]*  
*[Handwritten signature]*

rimodulazione degli stessi. Tale fabbisogno deriva dagli investimenti stimati per il periodo considerato e non contiene disinvestimenti.

- (3) La stima della quota parte del fabbisogno netto riferita alla gestione finanziaria per i sei mesi successivi al 30 giugno 2014 è pari a circa Euro -72,30 milioni, comprensiva delle passività finanziarie a breve con scadenza entro il 31 dicembre 2014 (pari a circa Euro -172,54 milioni per i dodici mesi successivi al 30 giugno 2014, comprensiva delle passività finanziarie a breve con scadenza entro dodici mesi).

La seguente tabella fornisce evidenza delle principali passività finanziarie in scadenza rispettivamente entro il 31 dicembre 2014 ed entro il 30 giugno 2015.

Principali passività finanziarie	Con scadenza entro il 31 dicembre 2014	Con scadenza entro il 30 giugno 2015
(importi in milioni di Euro)		
Linee di credito – Hot money - Scoperti	-33,11	-
Rate mutui – Oneri <i>Interest Rate Swap</i>	-36,57	-62,04
Cedola del bond	-	-12,09
<b>Totale</b>	<b>-69,67</b>	<b>-74,14</b>

In relazione alle suddette passività finanziarie, alla data odierna, la Società non ha ricevuto richieste di rientro da parte degli Istituti bancari.

*b. modalità individuate da codesta Società per la copertura del sopra indicato fabbisogno con particolare riferimento ai proventi dell'aumento di capitale.*

Al fine di coprire il fabbisogno per i sei mesi successivi al 30 giugno 2014, pari a circa Euro -70,90 milioni, il Gruppo intende in primo luogo utilizzare i proventi del prospettato Aumento di Capitale che, in caso di integrale sottoscrizione, al netto di circa Euro 95 milioni utilizzati per l'acquisto degli immobili, sono stimati in circa Euro 105 milioni al lordo dei costi dell'operazione. Al riguardo, come già reso noto al mercato, Coop Adriatica e Unicoop Tirreno, azionisti di maggioranza di IGD, si sono impegnate a sottoscrivere per intero le quote di Aumento di Capitale di relativa pertinenza, mentre, per la parte residua, l'offerta sarà assistita da un consorzio di garanzia promosso, coordinato e diretto da BNP Paribas, che, in data 7 luglio 2014, ha assunto l'impegno di pre-garanzia per la sottoscrizione dell'eventuale inoptato.

Per coprire l'ulteriore fabbisogno finanziario relativo al periodo compreso tra il 1° gennaio 2015 e il 30 giugno 2015, pari a circa Euro 77 milioni, il Gruppo intende utilizzare (i) la quota residua dei proventi dell'Aumento di Capitale (pari a circa Euro 34,1 milioni, al lordo dei costi dell'operazione) e (ii) le linee di credito disponibili per Euro 229,53 milioni.

*c. modalità alternative di copertura del suddetto fabbisogno laddove l'aumento di capitale non fosse integralmente sottoscritto.*

Laddove l'Aumento di Capitale non fosse integralmente sottoscritto, il Gruppo intende (i) fare ricorso all'utilizzo delle suddette linee di credito disponibili, per Euro 229,53 milioni, ovvero (ii) poiché il Gruppo dispone di immobili liberi da gravami per Euro 360,69 milioni, ricorrere alla stipula di operazioni finanziarie garantite da immobili, ovvero (iii) ove necessario, intervenire ulteriormente attraverso la rimodulazione della tempistica di realizzazione degli investimenti programmati.

- *In merito agli impegni di sottoscrizione dell'aumento di capitale assunti da Coop Adriatica e da Unicoop Tirreno, relativamente alle quote di pertinenza, e all'impegno di pre-garanzia, con riferimento all'eventuale inoptato, assunto da BNP Paribas, indicazione delle eventuali condizioni sospensive e/o di revocabilità degli impegni assunti rispettivamente dalle cooperative azioniste e da BNP Paribas.*

Gli impegni assunti da Unicoop Tirreno e Coop Adriatica, aventi ad oggetto la sottoscrizione delle quote di relativa pertinenza dell'Aumento di Capitale (rispettivamente pari a circa il 43,99% e a circa il 12,93%), per una quota complessiva pari a circa il 56,92% ed un controvalore complessivo pari a circa Euro 114 milioni, sono subordinati esclusivamente all'approvazione dell'Aumento di Capitale da parte dell'Assemblea Straordinaria convocata per il 7 e l'8 agosto 2014.

Al sensi dell'accordo di pre-garanzia stipulato dalla Società con BNP Paribas in data 7 luglio 2014, l'impegno di sottoscrizione di BNP Paribas è subordinato al verificarsi delle seguenti condizioni:

- (i) Il raggiungimento di un accordo tra la Società e BNP Paribas in merito ai termini e alle condizioni finali (ivi incluso il prezzo di sottoscrizione) dell'Aumento di Capitale nonché alla relativa tempistica;
- (ii) la sottoscrizione tra la Società e BNP Paribas di un contratto di garanzia, a condizioni usuali per operazioni similari;
- (iii) l'ottenimento da parte della Società di tutte le delibere ed autorizzazioni necessarie per l'Aumento di Capitale e la mancata revoca, ritiro, annullamento o inefficacia delle stesse;
- (iv) la conformità della documentazione relativa all'Aumento di Capitale ai migliori standard di informativa al pubblico;
- (v) il completamento da parte di BNP Paribas delle attività di *due diligence*;
- (vi) la mancata revoca, ritiro, annullamento o inefficacia degli impegni irrevocabili di sottoscrizione dei soci Unicoop Tirreno e Coop Adriatica prima della sottoscrizione del contratto di garanzia;
- (vii) Il mancato verificarsi di determinati eventi pregiudizievoli (es. "material adverse change", "force majeure");



*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

- (viii) l'approvazione della partecipazione di BNP Paribas all'Aumento di Capitale da parte dei competenti comitati interni.

\*\*\*

*La presente comunicazione non costituisce un'offerta o un invito a sottoscrivere o acquistare titoli. I titoli non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi dell' United States Securities Act of 1933 (come successivamente modificato) (the "Securities Act"), o in Australia, Canada o Giappone nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sia soggetta all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge. I titoli ivi indicati non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti o a U.S. persons salvo che siano registrati ai sensi del Securities Act o in presenza di un'esenzione alla registrazione applicabile ai sensi del Securities Act. Copie di questo annuncio non vengono preparate né possono essere distribuite o inoltrate negli Stati Uniti, in Canada, Australia o Giappone.*

#### **IGD - Immobiliare Grande Distribuzione SIQ S.p.A.**

Immobiliare Grande Distribuzione SIQ S.p.A. è uno tra i principali player in Italia nel settore immobiliare della grande distribuzione organizzata: sviluppa e gestisce centri commerciali su tutto il territorio nazionale e vanta una presenza importante nella distribuzione retail in Romania. La società è quotata sul segmento STAR di Borsa Italiana ed è stata la prima ad entrare nel regime SIQ (Società di Investimento Immobiliare Quotata) nel nostro Paese. Il patrimonio immobiliare di IGD, valutato in circa 1.891,3 milioni di euro al 31 dicembre 2013, comprende in Italia: 19 tra ipermercati e supermercati, 19 tra gallerie commerciali e retail park, 1 city center, 4 terreni oggetto di sviluppo diretto, 1 immobile per trading e 7 ulteriori proprietà immobiliari. Dall'acquisizione di Winmarkt Magazine SA, nel 2008, il Gruppo può contare su 15 centri commerciali e un edificio a uso ufficio ubicati in 13 città rumene. Presenza capillare sul territorio, solidità patrimoniale, capacità di elaborazione, controllo e gestione di tutte le fasi del ciclo di vita dei centri, leadership nel settore immobiliare della grande distribuzione organizzata: questi, in sintesi, i punti di forza IGD.  
[www.gruppoigd.it](http://www.gruppoigd.it)

#### **71 CONTATTI INVESTOR RELATIONS**

CLAUDIA CONTARINI  
Investor Relations  
+39 051 509213  
[claudia.contarini@gruppoigd.it](mailto:claudia.contarini@gruppoigd.it)

ELISA ZANICHELLI  
IR Assistant  
+39 051 509242  
[elisa.zanicHELLI@gruppoigd.it](mailto:elisa.zanicHELLI@gruppoigd.it)

#### **71 CONTATTI MEDIA RELATIONS**

IMAGE BUILDING  
Cristina Fossati, Federica Corbeddu  
+39 02 89011300  
[igd@imagebuilding.it](mailto:igd@imagebuilding.it)

*Il comunicato è disponibile anche sul sito [www.gruppoigd.it](http://www.gruppoigd.it), nella sezione Investor Relations, e sul sito [www.imagebuilding.it](http://www.imagebuilding.it), nella sezione Sala Stampa.*

affegato (E)  
 al rep. n. 27705/12/152

N.ro	Totale	Titolare	Delegante	Gr.	Voti	Favorevole	Contrario	Astenuto
1	66.438,776	MERCIARI MORENO	AEGON CUSTODY B.V	SCHEDA 01	0	X		
2			AGI	SCHEDA 01	23.870	X		
3			ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	SCHEDA 01	3.824,882	X		
4			ALLIANCEBERNSTEIN BOND F - ALLIANCEBERNSTEIN	SCHEDA 01	85	X		
5			REAL AS STR	SCHEDA 01	11,589	X		
6			AMP INTERNATIONAL PROP INDEX FD HEDGED	SCHEDA 01	55,967	X		
7			ARROWSTREET US GROUP TRUST	SCHEDA 01	136,621	X		
8			AXA AEDIFICANDI	SCHEDA 01	3.447,614	X		
9			AXA LUXEMBOURG FUND	SCHEDA 01	59,016	X		
10			AXA WORLD FUNDS	SCHEDA 01	2.057,000	X		
11			BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	SCHEDA 01	48,232	X		
12			BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	SCHEDA 01	7,861	X		
13			BLACKROCK CDN GLOBAL DEVELOPED REAL ESTATE INDEX FUND	SCHEDA 01	91,409	X		
14			BLACKROCK INDEX SELECTION FUND	SCHEDA 01	246,710	X		
15			BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	SCHEDA 01	1.202,066	X		
16			BNY MELTON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	SCHEDA 01	1	X		
17			BNYMTD UK LTD AS TRUSTEE OF BLACKROCK GLOBAL PROPERTY SECURITIES	SCHEDA 01	116,932	X		
18			CAAM ACTIONS FONCIER	SCHEDA 01	687,767	X		
19			CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	SCHEDA 01	286,410	X		
20			CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF DV/ACWI EX-U.S. IMI FUND	SCHEDA 02	107,636	X	X	
21			CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS	SCHEDA 01	1	X		
22			PHILADELPHIA INT	SCHEDA 01	106,294	X		
23			CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION	SCHEDA 01	63,727	X		
24			CITY OF LOS ANGELES FIRE POLICE PLAN	SCHEDA 01	15,566	X		
25			CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	SCHEDA 01	29,083	X		
26			CNP ASSUR PIERRE	SCHEDA 01	30,273	X		
27			COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	SCHEDA 01	8,555	X		
28			COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED SOUTH TOWER	SCHEDA 01	188,818	X		
29			COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	SCHEDA 01	1	X		
30			CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	SCHEDA 01	1,746	X		
31			DEPARTMENT OF STATE LANDS	SCHEDA 01	142,858	X		
32			DIGNITY HEALTH	SCHEDA 02	54,902	X		
33			DYFED PENSION FUND	SCHEDA 02	1,413,866	X		
			EQ / REAL ESTATE PLUS PORTFOLIO	SCHEDA 01	2,031	X		

*Boffani*



Assemblea Straordinaria del 7 Agosto 2014

votazione: aumento di capitale

34	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE	SCHEDA 01	40.274	X	
35	FOP CIG PIERRE	SCHEDA 01	400.000	X	
36	FOP EXPERT EURO IMMO	SCHEDA 01	215.388	X	
37	FOP MEDI IMMOBILIER	SCHEDA 01	92.880	X	
38	FOP UAPCOMPT IMMOBILIER	SCHEDA 01	262.938	X	
39	FCPE AMUNDI PREM IMMOBILIER MONDE	SCHEDA 01	100.000	X	
40	FIDELITY SELECT PORTFOLIOS: FIDELITY INTL REAL	SCHEDA 02	1.284.280	X	X
41	ESTATE FUND	SCHEDA 01	13.346	X	
42	FIRST TRUST FTSE EPRA NAREIT GLOBAL	SCHEDA 01	2.609	X	
43	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA	SCHEDA 01	5.212	X	
44	FORWARD INTERNATIONAL REAL ESTATE FUND	SCHEDA 01	2.437	X	
45	GENERAL MOTORS HOURLY-RATE EMPLOYEES	SCHEDA 01	59.398	X	
46	PENSION TRUST	SCHEDA 01	59.183	X	
47	GENERAL ORGANISATION FOR SOCIAL INSURANC	SCHEDA 01	115.928	X	
48	GOLDMAN SACHS FUNDS	SCHEDA 01	159.079	X	
49	GOLDMAN SACHS GLOBAL SMALL COMPANIES	SCHEDA 01	1.063.407	X	
50	GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F	SCHEDA 01	44.997	X	
51	GOVERNMENT OF NORWAY	SCHEDA 01	112.616	X	
52	GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND	SCHEDA 01	33.753	X	
53	HALIFAX REGIONAL MUNICIPAL MASTER TRUST	SCHEDA 01	3.657	X	
54	HOURLY-RATE EMPLOYEES RETIREMENT FUND	SCHEDA 02	206.089	X	
55	HOUR-GLASS LISTED PROPERTY SECTOR TRUST	SCHEDA 01	566	X	
56	HSC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED ETF	SCHEDA 01	1	X	X
57	IBM 401K PLUS PLAN	SCHEDA 01	8.772	X	
58	INDEX MOTHER FUND EUROPE	SCHEDA 01	38.892	X	
59	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	SCHEDA 01	447	X	
60	INTERNATIONAL MONETARY FUND	SCHEDA 01	343.256	X	
61	ISHARES EUROPE DEVELOPED REAL ESTATE ETF	SCHEDA 01	36.399	X	
62	ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	SCHEDA 01	200.207	X	
63	ISHARES INTERNATIONAL DEVELOPED REAL ESTATE	SCHEDA 01	1.262.041	X	
64	ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY	SCHEDA 01	188.161	X	
65	ISHARES VII PLC	SCHEDA 01	8.149	X	
66	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD INV FUND	SCHEDA 01	221.116	X	
67	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS	SCHEDA 01	327.637	X	
68	MANAGEMENT LIMITED	SCHEDA 01	420.588	X	
69	LFP FONCIERES EUROPE	SCHEDA 01	35.237	X	
70	LITHOS ACTIONS	SCHEDA 01	38.498	X	
71	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	SCHEDA 01	1.733.820	X	
	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	SCHEDA 01		X	
	MERRILL LYNCH INT GEF NON COLLATERAL CLIENT	SCHEDA 01		X	
	GENERAL	SCHEDA 01		X	

*Handwritten signature*



Assemblea Straordinaria del 7 Agosto 2014

voce: aumento di capitale

Numero	Descrizione	Scheda	Valore	Stato	Altri
72	MET INVESTOR SERIES TRUST-ALLIANCE GLOBAL DYNAMIC ALL PTF	SCHEDA 01	15.596	X	
73	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	SCHEDA 01	21.721	X	
74	MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	SCHEDA 01	19.453	X	
75	MICHIGAN MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF	SCHEDA 01	29.060	X	
76	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND	SCHEDA 01	11.376	X	
77	NATIONAL PENSION SERVICE	SCHEDA 03	106.964	X	
78	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION	SCHEDA 01	12.846	X	
79	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	SCHEDA 01	121.345	X	
80	NFS LIMITED	SCHEDA 01	33.608	X	
81	NORTHERN FUNDS GLOBAL REAL ESTATE FUND	SCHEDA 01	156.325	X	
82	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	SCHEDA 01	279.166	X	
83	NTGLOM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	SCHEDA 01	2.051	X	
84	ODDO ET CIE	SCHEDA 01	480.887	X	
85	ONEPATH GLOBAL LISTED PROP INDEX POOL	SCHEDA 02	24.669	X	
86	OPTIMIX WHOLESAL E GLOBAL SMALLER CO	SCHEDA 01	233.640	X	
87	PARTNER REINSURANCE EUROPE LTD	SCHEDA 01	142.298	X	
88	PARTNERS HEALTHCARE SYSTEM INC	SCHEDA 01	44.320	X	
89	PENDULUM ACCELERATION PCC LIMITED CELL 1	SCHEDA 01	313.480	X	
90	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	SCHEDA 01	71.829	X	
91	QUANTUM STRATEGIC PARTNERS LTD.	SCHEDA 01	15.080.875	X	
92	RAYTHEON MASTER PENSION TRUST	SCHEDA 01	114.786	X	
93	RECM GLOBAL EQUITY FD	SCHEDA 02	176.982	X	
94	RECM GLOBAL FD LTD	SCHEDA 02	2.161.163	X	
95	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	SCHEDA 01	28.173	X	
96	RENAISSANCE GLOBAL SMALL-CAP FUND	SCHEDA 01	13.255	X	
97	RETIREMENT PLAN FOR EMPLOYEES OF AETNA I	SCHEDA 01	126.757	X	
98	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	SCHEDA 01	5.399	X	
99	RUSSELL INVESTMENT COMPANY - RUSSELL INTERN DEVELOPED MKT F	SCHEDA 01	495.783	X	
100	S2G	SCHEDA 01	476.492	X	
101	SCHRODER FUND HOLDINGS 2 (LUX) SARL	SCHEDA 02	3.359.990	X	
102	SCHRODER INTERNATIONAL DIVERSIFIED VALUE	SCHEDA 02	12.008	X	
103	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	SCHEDA 02	1.007.688	X	
104	SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	SCHEDA 01	357.967	X	
105	SEI LUPUS ALPHA PAN EUROPEAN SMALL CAP POOL	SCHEDA 01	489.132	X	
106	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	SCHEDA 01	5.491	X	
107	SICAV AGIP IMMOBILIER COEUR DEFENSE	SCHEDA 01	150.000	X	
108	SPDR MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	SCHEDA 01	294	X	
109	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF	SCHEDA 01	222.132	X	

*Handwritten signature*



*Handwritten signature*

Votazione: aumento di capitale

110	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	SCHEDA 01	182.060	X
111	SSGA EMU INDEX REAL ESTATE FUND	SCHEDA 01	5.086	X
112	SSGA EMU SMALL CAP ALPHA EQUITY FUND	SCHEDA 01	112.129	X
113	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFIT'S PLANS	SCHEDA 01	2.004	X
114	STATE OF CALIFORNIA MASTER TRUST	SCHEDA 01	78.215	X
115	STATE SUPER FINANCIAL SERVICES AUSTRALIA	SCHEDA 01	17.086	X
116	STG PFDS V.D. GRAFISCHE	SCHEDA 01	48.153	X
117	STG. PFDS. AHOLD MANDATE NORTHERN	SCHEDA 01	17.663	X
118	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	SCHEDA 01	47.768	X
119	TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OKLAHOMA	SCHEDA 01	128.693	X
120	TELUS FOREIGN EQUITY ACTIVE ALPHA POOL	SCHEDA 01	90.628	X
121	TELUS FOREIGN EQUITY ACTIVE BETA POOL	SCHEDA 01	43.185	X
122	THE ALLIANCEBERNSTEIN POOLING PTF - ALLIANCEB VOL MINGM PTF	SCHEDA 01	10.634	X
123	THE ALLIANCEBERNSTEIN POOLING PTF-ALLIANCEBR MULTASS REAL RTP	SCHEDA 01	14.438	X
124	THE GLENMEDE FUND, INC. PHILADELPHIA INT SMALL CAP FUND	SCHEDA 01	47.814	X
125	THE HARTFORD GLOBAL ALL-ASSET FUND THE HARTFORD MUTUAL FUNDS	SCHEDA 01	772.305	X
126	THE NOMURA TRUST AND BANKING CO LTD RE NIKKO INTL REIT IND	SCHEDA 01	13.628	X
127	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	SCHEDA 01	232.313	X
128	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM INT SMALL CAP OPORPT	SCHEDA 01	280.149	X
129	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND	SCHEDA 01	13.626	X
130	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO	SCHEDA 01	40.569	X
131	TIFF INVESTMENT PROGRAM, INC. - TIFF MULT-ASSET FUND	SCHEDA 01	3.340.772	X
132	TREASURER OF THE STATE OF NORTH-CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	SCHEDA 01	10.196	X
133	TRUST FUND ADVISORS INTERNATIONAL GROUP	SCHEDA 01	1	X
134	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	SCHEDA 01	4.003	X
135	UBS ETF	SCHEDA 02	8.762	X
136	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG	SCHEDA 02	59.787	X
137	ULLICO DIVERSIFIED INTERNATIONAL EQUITY	SCHEDA 01	1.830	X
138	ULLICO INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	SCHEDA 01	145.943	X
139	URBAN REDEVELOPMENT AUTHORITY	SCHEDA 01	3.527	X
140	URS CORPORATION 401K RETIREMENT PLAN 600	SCHEDA 01	97.249	X
141	VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND F.	SCHEDA 01	144.033	X

*no/par*



Assemblea Straordinaria del 7 Agosto 2014

votazione: aumento di capitale

142			VANGUARD GLOBAL EX-US REAL ESTATE INDEX	SCHEDA 01	390.982	X		
143			VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	SCHEDA 01	272.423	X		
144			VANGUARD INTERNATIONAL PROPERTY SECURITI	SCHEDA 01	184.164	X		
145			VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	SCHEDA 01	10.503	X		
146			VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	SCHEDA 01	17.396	X		
147			VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	SCHEDA 01	833.072	X		
148			VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	SCHEDA 01	26.241	X		
149			WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	SCHEDA 01	36.771	X		
150			WELLINGTON TRUST CO NA MULTI. COLLECT.	SCHEDA 01	494.214	X		
151			WELLPOINT MASTER TRUST	SCHEDA 01	69	X		
152			WELLS STREET OFFSHORE LTD	SCHEDA 01	4.223.491	X		
153			WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	SCHEDA 01	1	X		
154			WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	SCHEDA 01	3.036	X		
155			WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	SCHEDA 01	3.465.215	X		
156			WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	SCHEDA 01	334.439	X		
157			WORKCOVER CORPORATION OF SOUTH AUSTRALIA	SCHEDA 01	17.475	X		
158			YOUNG MENS CHRISTIAN ASSOCIATION RETIREM FUND	SCHEDA 01	127.197	X		
2	205.080.193	RAVAOLI GERMANA			0			
1		COOPERATIVA ADRIATICA SCARL			158.433.181	X		
2		COOPERATIVA RENO SCARL			80.776	X		
3		UNICOOP TIRRENO SOCIETA' COOPERATIVA A.R.L.			46.566.236	X		
<b>TOTALE AZIONI</b>					<b>271.518.969</b>	<b>261.756.613</b>	<b>9.655.392</b>	<b>106.364</b>
<b>Tot Non Volanti</b>					<b>0</b>	<b>FAVOREVOLI</b>	<b>CONTRARI</b>	<b>ASTENUTI</b>
<b>% su Tot. Azioni</b>					<b>100,0000000%</b>	<b>96,404540%</b>	<b>3,556065%</b>	<b>0,039395%</b>
<b>% su Cap. Soc.</b>					<b>75,386407%</b>	<b>72,675919%</b>	<b>2,680790%</b>	<b>0,029698%</b>

*Boffano*

