

IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE S.p.A.

Sede legale: via Agro Pontino n. 13 - 48100, Ravenna
Capitale sociale: Euro 282.249.261,00 i.v.
Codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Ravenna: 0397420399

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

23 aprile 2007

Il giorno 23 aprile 2007 alle ore 9:30 circa, in Ravenna, Piazza Mameli n. 1, presso l'Hotel Jolly - a seguito di regolare convocazione pubblicata ai sensi degli artt. 11.1 e 11.2 dello Statuto sul quotidiano "Finanza & Mercati" del 23 marzo 2007 - si è riunita in prima convocazione l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria di Immobiliare Grande Distribuzione S.p.A.

Assume la presidenza della seduta, ai sensi dell'art. 14.1 dello Statuto e dell'art. 3 del Regolamento di Assemblea, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Signor Gilberto Coffari, il quale propone - ottenendo l'approvazione unanime dell'Assemblea - la nomina del segretario nella persona dell'Avv. Antonia Cosenz.

Il Presidente informa l'Assemblea che il verbale dell'Assemblea in parte straordinaria sarà redatto dal dott. Giancarlo Pasi, Notaio in Ravenna.

Ai sensi dell'art. 7 del Regolamento di Assemblea, il Presidente nomina scrutatori l'Avv. Silvia di Donato e il Dott. Marco Careni. Il Presidente informa, inoltre, che Servizio Titoli S.p.A. è stata incaricata di svolgere le attività funzionali all'accredito dei Signori Azionisti ed alla verifica delle presenze in assemblea prima di ciascuna votazione.

Il Presidente comunica ai Signori Azionisti che sarà consentito assistere alla presente adunanza assembleare - quali semplici osservatori, ossia senza diritto di intervento e di voto - ai consulenti, esperti, analisti finanziari e giornalisti, che hanno regolarmente presentato la richiesta di accredito presso la sede della Società entro il 22 aprile 2007, ai sensi dell'art. 2 del Regolamento di Assemblea.

In sede di prima verifica, il Presidente dà atto che, sulla base della verifica effettuata da Servizio Titoli S.p.A., sono presenti n. 5 intervenuti, rappresentanti, in proprio e per delega, n. 201.632.766 azioni ordinarie pari al 71,438% del capitale sociale.

Il Presidente dichiara quindi l'Assemblea validamente costituita, ai sensi dell'art. 15 dello Statuto, dell'art. 2368 cod. civ. e dell'art. 8 del Regolamento di Assemblea, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:



ORDINE DEL GIORNO

Parte ordinaria

1. **Bilancio di esercizio al 31.12.2006; relazione degli Amministratori sulla gestione; relazione della società di revisione; relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni conseguenti; presentazione del bilancio consolidato al 31.12.2006;**
2. **Nomina di un Sindaco Supplente in sostituzione di un Sindaco Supplente dimesso;**
3. **Proroga della durata dell'incarico di revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato ai sensi dell'art. 8, comma 7, del D.lgs 29 dicembre 2006, n° 303.**

Parte straordinaria

1. **Modifiche statutarie, anche in adeguamento alla legge 28 dicembre 2005, n° 262 e al D.lgs. 29 dicembre 2006, n° 303 e, in particolare, modifica degli articoli 3, 6, 12, 16, 18, 22, 23, 26, 27; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Il Presidente propone all'Assemblea, ai sensi dell'art. 9 del Regolamento di Assemblea della Società, di porre in discussione preliminarmente il punto all'ordine del giorno della Parte Straordinaria e, a seguire, i punti all'ordine del giorno della Parte Ordinaria. Il Presidente prende quindi atto che l'Assemblea non si oppone a detta proposta.

Il Presidente dà atto che le Relazioni Illustrative dei punti all'ordine del giorno previste dal Decreto del Ministro della Giustizia n. 437/1998, sono state messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e presso la Borsa Italiana S.p.A. in Milano, Piazza Affari n. 6, nei termini e con le modalità previste dal Decreto stesso, e che, pertanto, ne sarà omessa la lettura ai sensi dell'art. 9 del Regolamento di Assemblea.

Il Presidente si riserva di comunicare, nel corso dell'Assemblea, prima di procedere alle singole votazioni, i dati definitivi concernenti il numero dei presenti e le azioni rappresentate.

Il Presidente invita coloro i quali intendano allontanarsi per qualsiasi ragione dalla sala, a darne comunicazione agli incaricati della Società, ai fini della messa a verbale.

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.

Il Presidente comunica, inoltre, che:



- sono presenti per il Consiglio di Amministrazione i Signori Gilberto Coffari, (Presidente); Sergio Costalli (Vice Presidente); Filippo Maria Carbonari (Amministratore Delegato); Aristide Canosani, Francesco Gentili, Sergio Santi (Consiglieri);
- è presente il Collegio Sindacale nella persona del Presidente Dott. Romano Conti;
- è presente la società di revisione della Società, nella persona del Dott. Andrea Nobili;
- sono altresì presenti alcuni dipendenti del Gruppo a disposizione della Presidenza;
- è stato predisposto un sistema di registrazione audio al solo fine di agevolare lo svolgimento dei lavori assembleari ed a supporto della verbalizzazione degli stessi.

Il Presidente dà atto che, con riferimento alle norme di legge e alle disposizioni emanate dalla Consob, secondo le risultanze del libro Soci, integrate con le comunicazioni ricevute e con le altre informazioni a disposizione:

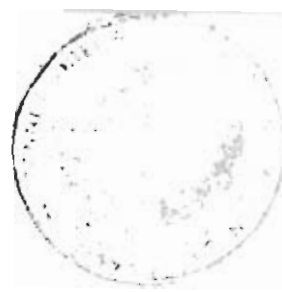
l'azionista Coop Adriatica s.c. a r.l. è titolare di n. 128.329.438 azioni ordinarie della Società, pari al 45,467% delle n. 282.249.261 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale della stessa;

l'azionista Unicoop Tirreno, società cooperativa, è titolare di n. 42.186.691 azioni ordinarie della Società, pari al 14,947% delle n. 282.249.261 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale della stessa.

Il Presidente comunica che 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.

Il Presidente comunica inoltre che alla Società risulta l'esistenza dei seguenti patti aventi rilevanza ai sensi dell'art. 122 D.Lgs. n. 58/98, pubblicati per estratto come richiesto dalla normativa applicabile:

- (i) il patto di sindacato dell'esercizio del diritto di voto e di blocco stipulato tra Coop Adriatica s.c.a r.l. e Unicoop Tirreno, società cooperativa, in data 22 dicembre 2004, e successivamente modificato nel giugno 2006, avente ad oggetto complessivamente n. 170.516.129 azioni ordinarie della Società, pari al 60,414% del capitale sociale della stessa;
- (ii) il patto di consultazione stipulato tra Fondazione Cassa di Risparmio di Imola, Fondazione Cassa di Risparmio di Bologna e Fondazione Cassa dei Risparmi di Forlì in data 25 maggio 2005 e successivamente modificato, avente ad oggetto n. 9.724.591 azioni ordinarie della Società, pari al 3,446% del capitale sociale della stessa.



Il Presidente – dopo espressa richiesta in merito agli intervenuti in Assemblea – constata che non risulta in essere altro patto rilevante ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. n. 58/98.

Il Presidente informa che, alla data odierna, la Società non possiede azioni proprie.

Tutto ciò premesso, il Presidente passa quindi alla trattazione del primo e unico punto all'ordine del giorno della parte straordinaria.

L'Assemblea continua in sede straordinaria con verbale redatto dal Notaio Giancarlo Pasi di Ravenna.

Esaurita la trattazione dell'unico punto all'ordine del giorno in parte straordinaria, il Presidente dichiara chiusa l'Assemblea in sede straordinaria alle ore 10.30 e l'Assemblea continua in sede ordinaria per la trattazione dei restanti punti all'ordine del giorno.

1. Bilancio di esercizio al 31.12.2006; relazione degli Amministratori sulla gestione; relazione della società di revisione; relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni conseguenti; presentazione del bilancio consolidato al 31.12.2006.

In apertura, il Presidente dà atto che il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2006 sono rimasti depositati a disposizione dei Signori Azionisti presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A. a partire dal 31 marzo 2007 e che la relazione del Collegio Sindacale e la relazione della Società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. sono rimaste depositate – anche esse a disposizione dei Signori Azionisti – con le medesime modalità nei quindici giorni antecedenti l'Assemblea.

Il Presidente passa quindi la parola all'Amministratore Delegato, Filippo Maria Carbonari, per illustrare all'Assemblea i risultati raggiunti dalla Società nel corso dell'esercizio 2006, rappresentati nel bilancio sottoposto all'approvazione dell'Assemblea.

L'Amministratore Delegato si sofferma sui dati più significativi del bilancio per l'esercizio 2006.

In particolare, l'Amministratore Delegato illustra i principali avvenimenti dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006 sintetizzandone le relative attività operative gestionali, e ricorda gli ottimi risultati raggiunti dalla Società nel corso dell'esercizio concluso. Il bilancio che viene sottoposto all'approvazione dell'Assemblea riporta un margine operativo lordo (EBITDA) pari a euro 41,71 milioni e un margine operativo (EBIT) pari ad Euro 98,25 milioni, in crescita rispettivamente del 25,46% e del 48,07% circa rispetto all'esercizio 2005, e un utile netto nel medesimo periodo pari ad Euro 55,52 milioni. L'Amministratore Delegato illustra inoltre i dati relativi al bilancio consolidato del Gruppo IGD al 31 dicembre 2006, che riportano un margine operativo lordo (EBITDA) pari a Euro 43,08 milioni ed un margine operativo (EBIT) pari a 99,55 milioni di Euro in crescita



rispettivamente del 29,59% e del 50,04% rispetto ai dati dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2005.

Tali risultati, che rappresentano motivo di soddisfazione per il lavoro svolto e che derivano dalla proficua gestione del portafoglio patrimoniale e dalla crescita effettuata nel 2006 e nell'anno precedente, permettono di proporre agli Azionisti la distribuzione di un dividendo in ragione di Euro 0,035 per ciascuna azione IGD S.p.A., con un incremento di circa il 59% rispetto a quello distribuito al termine dell'esercizio 2005.

Conclusa l'illustrazione, l'Amministratore Delegato passa nuovamente la parola al Presidente.

Il Presidente apre la discussione sulla proposta di approvazione del bilancio per l'esercizio 2006. Non chiedendo nessuno la parola ai sensi di quanto previsto dall'art. 10 del Regolamento di Assemblea, il Presidente passa dunque alla votazione della proposta di delibera che verrà effettuata per alzata di mano.

Il Presidente dà atto che, al momento della votazione, sulla base della verifica effettuata da Servizio Titoli S.p.A., sono presenti n. 6 intervenuti, rappresentanti - in proprio e per delega - n. 203.762.434 azioni ordinarie, pari al 72,192% del capitale sociale della Società.

All'unanimità, l'Assemblea di Immobiliare Grande Distribuzione S.p.A.,

- esaminato il bilancio d'esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2006;
- esaminata la relazione sulla gestione;
- preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A.;
- considerato che il numero complessivo delle azioni con godimento regolare alla data proposta di stacco della cedola è pari a n. 282.249.261 azioni ordinarie;

delibera

1. di approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2006 e la relativa relazione degli amministratori sulla gestione dalla quale risulta un utile netto d'esercizio pari ad Euro 55.520.683;
 1. per quanto riguarda l'utile netto d'esercizio:
 - a) di accantonare alla riserva legale utili in ragione di Euro 2.776.035, e comunque non oltre la misura necessaria a che la riserva legale raggiunga l'ammontare del quinto del capitale sociale attestato ed esistente al momento dell'assunzione della presente deliberazione;
 - b) di accantonare alla riserva *fair value* utili in ragione di Euro 35.808.091;
 - c) di destinare utili nell'importo di Euro 9.878.725 alla distribuzione,



riconoscendo agli Azionisti un dividendo complessivo pari ad Euro 0,035 per azione al lordo delle ritenute di legge;

- d) di riportare a nuovo l'utile non distribuito residuo pari ad Euro 7.057.832.
2. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente ed all'Amministratore Delegato - di accertare a tempo debito, in relazione all'esatto definitivo numero di azioni oggetto di remunerazione, l'ammontare dell'utile distribuito e dell'utile riportato a nuovo;
- 3 di mettere in pagamento detto dividendo a partire dal 4 maggio 2007, con stacco della cedola in data 30 aprile 2007.

Il Presidente pone in trattazione il secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria:

2. Nomina di un Sindaco Supplente in sostituzione di un Sindaco Supplente dimesso

Il Presidente ricorda ai Signori Azionisti la necessità di nominare, ai sensi di legge e Statuto, un Sindaco Supplente del Collegio Sindacale in sostituzione del Sindaco Supplente, Dott. Andrea De Lucia, nominato dall'Assemblea il 28 aprile 2006 per il triennio 2006/2008 e dimessosi in data 11 settembre 2006.

Il Presidente comunica all'Assemblea che, ai sensi dell'art. 26.2 e 26.8 dello Statuto, la nomina del Sindaco Supplente in sostituzione del Sindaco Supplente dimessosi è effettuata sulla base di liste.

Il Presidente informa che è pervenuta presso la sede della Società, entro i termini previsti dallo Statuto, la seguente lista per l'elezione del Sindaco Supplente del Collegio Sindacale:

- **Lista 1** (presentata congiuntamente da Coop Adriatica S.c. a. r.l. e Unicoop Tirreno società cooperativa).

Sindaco Supplente

1. Andrea Parenti, nato a Roma il 22 ottobre 1957, residente in Prato, via Grassi, 5, Codice Fiscale PRN NDR 57R22 H501C.

Il Presidente ricorda che la cartella consegnata ai Signori Azionisti contiene una sintesi del *curriculum vitae* del candidato alla carica di Sindaco Supplente del Collegio Sindacale della Società, unitamente alla documentazione necessaria in conformità alle vigenti disposizioni di legge. Il Presidente rammenta inoltre che, in ottemperanza al dettato dell'art. 2400, ultimo comma, cod. civ., come modificato dalla legge n. 262/2005, al momento della nomina e prima dell'accettazione dell'incarico devono essere resi noti all'Assemblea gli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai candidati presso altre società, come da documentazione e dà atto che tali incarichi sono riportati nella documentazione allegata alla lista sopra richiamata e contenuta nella



cartella consegnata ai Signori Azionisti. A tale proposito, il Presidente ricorda che l'art. 26.10 dello Statuto prevede che non possono essere nominati Sindaci, a pena di decadenza, coloro che ricoprono la carica di Sindaco Effettivo in più di cinque società italiane quotate nei mercati regolamentati italiani. Il Presidente apre la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno.

Non chiedendo nessuno la parola ai sensi di quanto previsto dall'art. 10 del Regolamento di Assemblea, il Presidente passa dunque alla votazione della lista che verrà effettuata per alzata di mano.

Il Presidente dà atto che, al momento della votazione, sulla base della verifica effettuata da Servizio Titoli S.p.A., sono presenti n. 6 intervenuti, rappresentanti - in proprio e per delega - n. 203.762.434 azioni ordinarie, pari al 72,192% del capitale sociale della Società.

Ad esito della votazione, il Presidente comunica i risultati:

- la lista n. 1 ha raccolto n. 194.638.343 voti pari al 68,960% del capitale sociale della Società;

- si sono astenuti gli azionisti Fondazione Cassa di Risparmio di Imola, Fondazione Cassa di Risparmio di Bologna e Fondazione Cassa dei Risparmi di Forlì aderenti al patto di consultazione sopra indicato per n. 9.124.091 voti, pari al 3,233% del capitale della Società;

- non vi sono stati voti contrari.

Il Presidente comunica che, ai sensi, dell'art. 16.6 e 26.3 dello Statuto, risulta pertanto eletto alla carica di Sindaco Supplente il candidato Dott. Andrea Parenti.

Il Presidente pone quindi in trattazione il terzo e ultimo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria:

3. Proroga della durata dell'incarico di revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato ai sensi dell'art. 8, comma 7, del D.Lgs. 29 dicembre 2006, n° 303.

Il Presidente sottopone all'approvazione dell'Assemblea la proposta di proroga della durata dell'incarico di revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato ai sensi dell'art. 8, comma 7, del D.Lgs. 29 dicembre 2006 n. 303.

A tal proposito, il Presidente dà lettura della proposta deliberativa del Collegio Sindacale all'Assemblea, ai sensi dell'art. 159, comma 1, primo periodo del D.Lgs. 58/98, datata 22 marzo 2007, in ordine alla proroga agli esercizi dal 2007 al 2012 (ai sensi dell'art. 8, comma 7 del D.Lgs. 303/2006) della durata dell'incarico di revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato della Società, già conferito alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. per gli esercizi dal 2004 al 2006, dall'assemblea dei soci in data 16 settembre 2004:

"IL COLLEGIO SINDACALE PROPONE



all'Assemblea dei soci di Igd S.p.A. – convocata per il giorno 23 aprile 2007 – di prorogare agli esercizi dal 2007 al 2012 l'incarico già conferito con la citata Assemblea dei soci del 16 settembre 2004 per:

A) la revisione contabile del bilancio d'esercizio e di quello consolidato della Immobiliare Grande Distribuzione S.p.A. ai sensi dell'art. 156 del T.U.;

B) attività di verifica prevista dall'art. 155 comma 1 lettera a) del T.U., segnatamente:

- verificare nel corso dell'esercizio, la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;*
- verificare che il bilancio di esercizio e il bilancio consolidato corrispondano alle risultanze delle scritture contabili e degli accertamenti eseguiti e che siano conformi alle norme che li disciplinano.*

C) la revisione contabile limitata della relazione semestrale (individuale e consolidata) della Immobiliare Grande Distribuzione S.p.A.;

D) l'attività di verifica finalizzata alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali

conformemente alla proposta della stessa in data 12 febbraio 2007."

Il Presidente comunica che la proposta del Collegio Sindacale recante i termini e le condizioni della proposta di Reconta Ernst & Young S.p.A. del 12 febbraio 2007, contenuta nella cartella consegnata agli Azionisti, è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A. nei termini di legge e costituisce allegato al presente verbale. Il Presidente comunica pertanto che ne verrà omessa la lettura ai sensi dell'art. 9 del Regolamento di Assemblea.

Il Presidente dà atto che il corrispettivo derivante dalla proposta in oggetto ammonta complessivamente a € 76.000 e che gli onorari sopra indicati saranno adeguati in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita. Il Presidente comunica altresì che a tali corrispettivi verranno aggiunti i rimborsi per le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, quali le spese per la permanenza fuori sede ed i trasferimenti, nella stessa misura in cui sono sostenute, le spese accessorie relative alla tecnologia (banche dati, software, ecc.) ed ai servizi di segreteria e comunicazione nella misura forfettaria del 5%, il contributo di vigilanza a favore della CONSOB stessa, e l'IVA. I rimborsi complessivi (spese vive per lo svolgimento del lavoro e le spese relative alla segreteria e tecnologia), non saranno superiori all'8% del corrispettivo sopra indicato.

Il Presidente apre la discussione sulla proposta di approvazione del presente punto all'ordine del giorno. Non chiedendo nessuno la parola ai



sensi di quanto previsto nell'art. 10 del Regolamento di Assemblea, il Presidente passa dunque alla votazione della proposta di delibera che verrà effettuata per alzata di mano.

Il Presidente dà atto che, al momento della votazione, sulla base della verifica effettuata da Servizio Titoli S.p.A., sono presenti n. 6 intervenuti, rappresentanti - in proprio e per delega - n. 203.762.434 azioni ordinarie, pari al 72,192% del capitale sociale della Società.

All'unanimità, l'Assemblea di Immobiliare Grande Distribuzione S.p.A.,

delibera

di prorogare agli esercizi dal 2007 al 2012 l'incarico già conferito con la citata Assemblea dei soci del 16 settembre 2004 per:

A) la revisione contabile del bilancio d'esercizio e di quello consolidato della Immobiliare Grande Distribuzione S.p.A. ai sensi dell'art. 156 del T.U.;

B) attività di verifica prevista dall'art. 155 comma 1 lettera a) del T.U., segnatamente:

- verificare nel corso dell'esercizio, la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;
- verificare che il bilancio di esercizio e il bilancio consolidato corrispondano alle risultanze delle scritture contabili e degli accertamenti eseguiti e che siano conformi alle norme che li disciplinano.

C) la revisione contabile limitata della relazione semestrale (individuale e consolidata) della Immobiliare Grande Distribuzione S.p.A.;

D) l'attività di verifica finalizzata alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali,

conformemente alla proposta della stessa in data 12 febbraio 2007, approvandone i termini economici secondo quanto indicato nella proposta del Collegio Sindacale, messa a disposizione dei soci ed allegata al presente verbale.

Esaurita la trattazione dei punti all'ordine del giorno in parte ordinaria, il Presidente dichiara chiusa l'Assemblea in sede ordinaria alle ore 11:10.

Si allegano al presente verbale, per farne parte integrante e sostanziale:

- sotto la lettera "A", il referto indicante i partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni;
- sotto la lettera "B", il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2006, corredato dalla relazione sulla gestione;
- sotto la lettera "C", la proposta motivata del Collegio Sindacale, datata



22 marzo 2007, recante i termini e le condizioni della proposta di
Reconta Ernst & Young S.p.A. del 12 febbraio 2007.

IL PRESIDENTE

Dott. Gilberto Coffari

Handwritten signature of Dott. Gilberto Coffari, appearing as a stylized cursive script.

IL SEGRETARIO

Avv. Antonia Cosenz

Handwritten signature of Avv. Antonia Cosenz, appearing as a stylized cursive script.