



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

Sede legale in Ravenna, Via Agro Pontino n.13

Capitale sociale Euro 309.249.261, interamente sottoscritto e versato

Numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Ravenna e CF 00397420399

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI IGD SIS S.P.A.

22 E 23 APRILE 2010

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI IGD SIS S.P.A. PER L'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 22- [•] APRILE 2010 PER DELIBERARE SULLA DELEGA AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE EX ART. 2365, COMMA 2, DEL CODICE CIVILE E LA CONSEGUENTE MODIFICA DELL'ART. 22 DELLO STATUTO SOCIALE, PREDISPOSTA AI SENSI DELL'ART. 3 DEL DECRETO MINISTERIALE N. 437/98 E DELL'ART. 72 DEL REGOLAMENTO CONSOB ADOTTATO CON DELIBERA N. 11971/99, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO

Signori Azionisti,

siete stati convocati in sede straordinaria per deliberare in merito all'attribuzione al Consiglio di Amministrazione, in aggiunta alle competenze allo stesso già riservate, della competenza per assumere le deliberazioni concernenti gli adeguamenti dello Statuto sociale a disposizioni normative.

L'attribuzione di tale facoltà, conferita ai sensi dell'art. 2365, comma 2, del Codice Civile, è volta a rendere più agevole il funzionamento della Società, introducendo un elemento di semplificazione procedurale.

Al riguardo, si propone dunque di modificare l'art. 22 dello Statuto sociale, al fine di attribuire agli amministratori, ai sensi dell'art.2365 c.c., anche la competenza ad adottare le delibere concernenti gli adeguamenti dello Statuto sociale a disposizioni normative.

Si precisa che la modifica proposta non attribuisce ai soci che non concorrono all'approvazione il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 del Codice Civile.

Tutto ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta:

“L'Assemblea di IGD SIS S.p.A.,

- *esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*
delibera
- *di modificare l'art. 22.1 dello Statuto sociale come segue:*

| TESTO VIGENTE | NUOVO TESTO |
|---|---|
| Articolo 22 | Articolo 22 |
| <p>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 la fusione e la scissione con società controllate nei casi consentiti dalla legge.</p> <p style="text-align: center;"><i>omissis</i></p> | <p>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.</p> <p style="text-align: center;"><i>omissis</i></p> |

- *di conferire al Presidente, al Vice Presidente e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente fra loro, ogni più ampio potere per provvedere, anche a mezzo di persone all'uopo delegate, a quant'altro richiesto, necessario o utile per l'attuazione delle deliberazioni di cui sopra, e, in particolare, per adempiere alle formalità necessarie affinché le deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, con facoltà di introdurre le eventuali variazioni, rettifiche o aggiunte che fossero allo scopo opportune o richieste dalle competenti Autorità anche in sede di iscrizione.*

Per il Consiglio di Amministrazione

Ravenna, 11 marzo 2010.