

**Immobiliare Grande Distribuzione S.p.A.**

Sede legale in Ravenna, Via Agro Pontino n.13

Capitale sociale Euro 282.249.261 interamente sottoscritto e versato

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

\*\*\*

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA**

\*\*\*

Il giorno 28 aprile 2005 alle ore 10.30, presso la Sala Cavalcoli della Camera di Commercio di Ravenna, viale L.C. Farini n.14, si è riunita in prima convocazione l'assemblea ordinaria degli azionisti della Società "Immobiliare Grande Distribuzione S.p.A.", così come da avviso pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" del giorno 26 marzo 2005 - per deliberare sul seguente

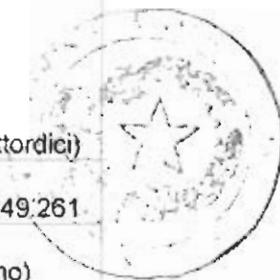
**Ordine del giorno**

1. bilancio di esercizio al 31 dicembre 2004; relazione degli amministratori sulla gestione; relazione della società di revisione; relazione del collegio sindacale: deliberazioni relative. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2004.

Assume la presidenza, ai sensi dell'art. 14 dello statuto, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Gilberto Coffari, il quale, con il consenso unanime degli intervenuti, chiede all'Avv. Enrico Giordano, che accetta, di fungere da Segretario.

Il Presidente fa constatare:

- che come dianzi detto l'avviso di convocazione è stato pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" in data 26 marzo 2005;
- che sono presenti n. 10 azionisti in proprio e/o per delega che hanno certificato la loro legittimazione a partecipare all'assemblea e rappresentanti



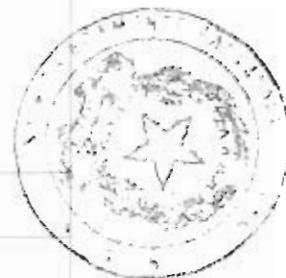
n.190.788.314 (centonovantamilionisettecetottantottomilatrecentoquattordici) azioni pari al 67,6% (sessantasettevirgolaseipercento) delle n. 282.249.261 (duecentottantaduemilioniduecentoquarantanovemiladuecentosessantuno)

azioni rappresentanti l'intero capitale sociale; l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio e/o per delega completo di tutti i dati richiesti dalla CONSOB verrà allegato al presente verbale sub A;

- che è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe al disposto dell'art. 2372 del Codice Civile;
- che saranno comunicati al termine dell'odierna assemblea gli elenchi nominativi degli azionisti che hanno espresso voto favorevole o contrario ovvero che si sono astenuti, con il relativo numero di azioni possedute;
- che è stato consentito ad esperti accreditati di assistere all'odierna assemblea;
- che a partire dal 31 marzo 2005 è stata depositata la "Relazione degli Amministratori sulle materie poste all'ordine del giorno ai sensi dell'art. 3 del Decreto del Ministero di Grazia e Giustizia del 5 novembre 1998, n. 437";
- che il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2004 sono rimasti depositati a disposizione degli azionisti presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A. a partire dal 31 marzo 2005 e che la relazione del collegio sindacale e la relazione della società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. sono rimaste depositate – anch'esse a disposizione degli azionisti – con le medesime modalità nei quindici giorni antecedenti l'assemblea.

Il Presidente quindi dà atto:

- che, oltre ad esso Presidente, sono presenti gli Amministratori:



- Sergio Costalli Vice Presidente;
  - Filippo-Maria Carbonari Amministratore Delegato;
  - Grazia Margherita Piolanti Amministratore;
  - Riccardo Sabadini Amministratore;
  - Fabio Carpanelli Amministratore;
  - Massimo Franzoni Amministratore;
  - Francesco Gentili Amministratore;
  - Fernando Pellegrini Amministratore;
  - Lorenzo Roffinella Amministratore;
  - Stefano Pozzoli Amministratore;
  - Mauro Bini Amministratore;
  - che sono assenti gli Amministratori Aristide Canosani, Roberto Zamboni e Maurizio Filippini;
  - che del Collegio Sindacale sono presenti i Sindaci:
    - Franco Gargani Sindaco effettivo;
    - Massimo Lazzari Sindaco effettivo;
  - che ha giustificato la propria assenza il Presidente del Collegio Sindacale Romano Conti.
- Il Presidente invita i presenti a segnalare l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della disciplina vigente; in assenza di interventi sul punto, il Presidente prosegue dando comunicazione:
- che, secondo le risultanze aggiornate del Libro dei Soci, integrate dalle comunicazioni Consob ricevute ai sensi dell'art. 120 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (il "Testo Unico"), gli azionisti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore al 2% del capitale sociale sottoscritto e



rappresentato da azioni con diritto di voto sono:

- Coop Adriatica S.c.ar.l. n. 132.591.402 azioni ordinarie, pari al 46,977% del capitale sociale,
- Unicoop Tirreno S.c.ar.l. n. 43.569.712 azioni ordinarie, pari al 15,437% del capitale sociale;
- Fondazione Cassa di Risparmio di Imola n. 5.662.057 azioni ordinarie, pari al 2,006% del capitale sociale;

- che ai sensi dell'art. 122 del Testo Unico alla Società risulta essere stato stipulato un patto parasociale, avente ad oggetto azioni della Società tra gli Azionisti Coop Adriatica S.c.ar.l. e Unicoop Tirreno S.c.ar.l. e che, su richiesta espressa del Presidente stesso, nessun partecipante all'Assemblea ha comunicato l'esistenza di eventuali ulteriori patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del Testo Unico;

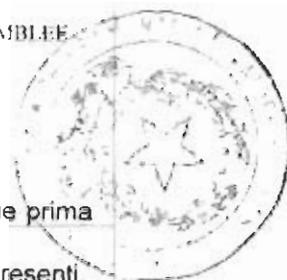
- che la Società non ha emesso azioni munite di particolari diritti;

- che nel fascicolo disponibile per i soci partecipanti all'assemblea sono contenuti i documenti pertinenti al punto all'ordine del giorno che formeranno oggetto di discussione all'odierna assemblea.

Il Presidente inoltre rende noto agli intervenuti:

- a) che sono stati regolarmente espletati nei confronti della Consob e Borsa Italiana S.p.A. gli adempimenti informativi di legge;
- b) che nessuno degli intervenuti ha fatto presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della disciplina vigente.

Dà quindi atto della presenza del Dott. Andrea Nobili della società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. e del personale qualificato per il migliore svolgimento dei lavori assembleari e ricorda che gli azionisti o relativi procuratori



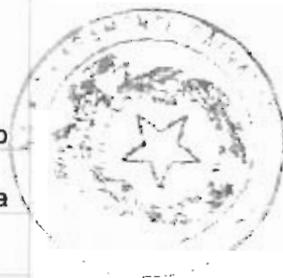
che intendessero abbandonare l'assemblea prima del termine o comunque prima della votazione devono farlo rilevare all'uscita per l'aggiornamento dei voti presenti.

Prima di passare alla trattazione dell'argomento all'ordine del giorno, il Presidente informa che in sala è attivo un sistema di audio registrazione ai fini della verbalizzazione della presente assemblea. Egli inoltre comunica che la votazione sarà effettuata per alzata di mano.

Il Presidente dichiara quindi aperti i lavori e passa alla trattazione del punto all'ordine del giorno.

**1. bilancio di esercizio al 31 dicembre 2004, relazione degli amministratori sulla gestione; relazione della società di revisione, relazione del collegio sindacale; deliberazioni relative. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2004.**

Il Presidente rammenta agli intervenuti che il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2004 sono rimasti depositati a disposizione degli azionisti presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A. a partire dal 31 marzo 2005 e che la relazione del collegio sindacale e la relazione della società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. sono rimaste depositate - anch'esse a disposizione degli azionisti - con le medesime modalità nei quindici giorni antecedenti l'assemblea. A tale proposito, il Presidente - dopo aver rammentato che copia della predetta documentazione è inserita nel fascicolo a disposizione dei soci - fa presente che l'articolo 9, comma 2 del Regolamento assembleare prevede che, in assenza di specifica richiesta approvata dall'Assemblea, non si dia lettura della documentazione che è stata depositata e messa a disposizione degli azionisti interessati. Non essendovi alcuna richiesta in tal senso, il Presidente rende noto che verrà omessa l'integrale lettura del bilancio, del quale verrà fornita una sintesi



dei punti focali e delle strategie aziendali, nonché dell'andamento del periodo. Allo stesso modo, egli informa i presenti che non si procederà alla lettura della relazione sulla gestione e della relazione dei sindaci.

Con riferimento alla relazione della società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., il Presidente fa presente che la stessa ha espresso un giudizio senza rilievi per l'attività di revisione contabile dell'esercizio 2004 della Società. Egli inoltre rileva che la società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. ha impiegato complessivamente (i) n. 188 ore per la revisione del bilancio al 31 dicembre 2004, fatturando alla Società, come previsto nell'ambito dell'offerta approvata dall'assemblea degli azionisti, complessivi Euro 12.000 (dodicimila) escluse IVA, spese e contributo di vigilanza Consob e (ii) n. 80 ore per la revisione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2004, fatturando alla Società, come previsto nell'ambito dell'offerta approvata dall'assemblea degli azionisti, complessivi Euro 6.000 (seimila) escluse IVA, spese e contributo di vigilanza Consob.

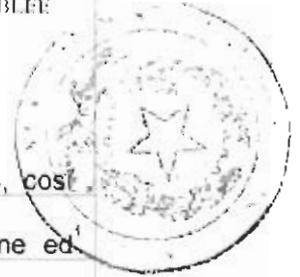
Il Presidente illustra quindi una sintesi della relazione sulla gestione ed i fatti di maggior rilievo dell'esercizio 2004.

Terminata la presentazione, il Presidente cede la parola all'Amministratore Delegato il quale procede ad una illustrazione e ad un'analisi di dettaglio delle principali poste del bilancio civilistico e dei criteri adottati. Successivamente, l'Amministratore Delegato fornisce una rappresentazione delle attività del Gruppo IGD, con esame dei principali dati del bilancio consolidato 2004.

Il Presidente propone quindi di adottare la seguente deliberazione:

"L'assemblea ordinaria degli azionisti, udita la proposta del Presidente e preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale

**delibera**



1. di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2004, così come predisposto ed illustrato dal Consiglio di Amministrazione ed allegato al presente verbale sotto la lettera B;
2. di approvare la relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione allegata al presente verbale sotto la lettera B;
3. di destinare l'utile dell'esercizio 2004, pari ad Euro 6.051.195, come segue:
  - quanto ad euro 302.560, a riserva legale;
  - quanto ad euro 5.644.986 a dividendo agli azionisti secondo i diritti maturati sulla base delle n. 282.249.261 azioni ordinarie in circolazione e con assegnazione di un dividendo unitario pari a:
    - 0,02 euro per ciascuna delle n. 282.249.261 azioni ordinarie;
  - quanto ad euro 103.649 da portare a nuovo. Lo stacco della cedola è previsto per il 16 maggio 2005 e il pagamento a partire dal 19 maggio 2005\*.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul punto all'ordine del giorno.

Non essendoci interventi, né richieste di chiarimenti, il Presidente dichiara chiusa la discussione e apre la votazione sul punto all'ordine del giorno, comunicando che il numero degli azionisti è rimasto immutato ed invitando l'Assemblea a procedere alla votazione per alzata di mano.

L'assemblea:

- esaminato il progetto di bilancio d'esercizio predisposto dal Consiglio di Amministrazione;
- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione;
- preso atto della relazione del Collegio Sindacale;



- preso atto della relazione della società di revisione;

all'unanimità

- favorevoli: n. 10 azionisti per n. 190.788.314 azioni (100% dei votanti);

- nessun azionista contrario;

- nessun azionista astenuto;

approva il suddetto testo di delibera.

Essendo esaurito l'ordine del giorno e nessuno chiedendo la parola, il Presidente, a nome dell'intero Consiglio di Amministrazione, ringrazia tutti i presenti e dichiara sciolta l'assemblea alle ore 11.30.

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

- sotto la lettera "A" l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni;
- sotto la lettera "B" il Bilancio al 31 dicembre 2004 e la relazione sulla gestione.

Il Presidente

Il Segretario