

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 o numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Ravenna: 0397420399

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

28 aprile 2006

Il giorno 28 aprile duemilasei alle ore 9:25, 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 "IlSole24ore" del 29 marzo 2006 - 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. Enrico Giordano.

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 lo scrutinio relativo alla nomina degli Amministratori e dei Sindaci, da effettuarsi con il meccanismo delle liste, sarà effettuato con l'ausilio dei rappresentanti della Servizio Titoli S.p.A. presenti in Assemblea. Servizio Titoli S.p.A. è stata incaricata anche di svolgere le attività di accredito dei Signori Azionisti, di verifica delle presenze in Assemblea prima di ciascuna votazione, nonché di elaborazione dei risultati delle singole votazioni.

Il Presidente da atto che la *Relazione Illustrativa* dei punti all'ordine del giorno, prevista dal Decreto del Ministro della Giustizia n. 437/1998, è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A., nei termini e con le modalità previsti dal Decreto stesso.

In sede di prima verifica, il Presidente da atto che, sulla base dei dati prodotti da Servizio Titoli S.p.A., risultano presenti n. 1 intervenuti, rappresentanti - in proprio e per delega - n. 176.161.114 azioni ordinarie, pari al 62,41% del capitale sociale della Società.

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

Parte ordinaria

1. Bilancio di esercizio al 31.12.2005; relazione degli Amministratori sulla gestione; relazione della società di revisione; relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni conseguenti; presentazione del bilancio consolidato al 31.12.2005;
2. Nomina degli Amministratori, previa determinazione del numero, e determinazione del compenso;
3. Nomina dei Sindaci, del Presidente del Collegio Sindacale e determinazione del compenso;
4. Autorizzazione all'acquisto ed alienazione di azioni proprie.

Parte straordinaria

1. Esame ed approvazione del progetto di fusione per incorporazione nella società IGD S.p.A. della società Gescom S.r.l. e deliberazioni conseguenti;
2. Modifica dell'art. 11.2 dello Statuto (quotidiano indicato per la pubblicazione dell'avviso di convocazione).

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 informa che, ai sensi e per gli effetti del Codice in materia di protezione dei dati personali, i dati dei Signori Azionisti 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, Maurizio Filippini, Massimo Franzoni, Francesco Gentili, Riccardo Sabadini, Sergio Santi, Stefano Pozzoli (Consiglieri);
- è presente il Collegio Sindacale nelle persone del Presidente Dott. Romano Conti e del Sindaco Effettivo Dott. Massimo Lazzari;
- è presente la società di revisione della Società, nella persona del Dott. Andrea Nobili;
- sono presenti alcuni dipendenti del Gruppo a disposizione della Presidenza.
- è stato predisposto un sistema di registrazione audio al solo fine di agevolare l'attività di verbalizzazione.

Il Presidente da atto che, con riferimento alle norme di legge ed 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. 132.591.402 azioni ordinarie della Società, pari al 46,98% delle n. 282.249.261 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale della stessa;
- l'azionista Coop Tirreno, società cooperativa, è titolare di n. 43.569.712 azioni ordinarie della Società, pari al 15,44% delle n. 282.249.261 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale della stessa;
- l'azionista Fondazione Cassa di Risparmio di Imola è titolare di n. 5.662.057 azioni ordinarie della Società, pari al 2,01% 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 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, avente ad oggetto complessivamente n. 176.161.114 azioni ordinarie della Società, pari al 62,4% 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, avente ad oggetto n. 11.020.796 azioni ordinarie della Società, pari al 3,9% del capitale sociale della stessa.

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

Il Presidente prende atto che sono pervenute presso la Società le dichiarazioni dei Signori Azionisti che hanno presentato le liste indicanti i candidati alla carica di Amministratore di IGD S.p.A., relative all'assenza di circostanze rilevanti ai fini del disposto dell'art. 147-ter, comma 3, del D.Lgs. 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 punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria:

1. Bilancio di esercizio al 31.12.2005; relazione degli Amministratori sulla gestione; relazione della società di revisione; relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni conseguenti; presentazione del bilancio consolidato al 31.12.2005.

In apertura, il Presidente da atto che il progetto di bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2005 sono rimasti depositati a disposizione dei Signori Azionisti presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A. a partire dal 31 marzo 2006 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 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 l'illustrazione dei risultati raggiunti dalla Società nel corso dell'esercizio 2005, rappresentati nel bilancio sottoposto all'approvazione dell'Assemblea.

L'Amministratore Delegato prende la parola, soffermandosi sui dati più significativi del bilancio per l'esercizio 2005.

In particolare, l'Amministratore Delegato ricorda l'apprezzamento nei confronti della Società dimostrato dal mercato sin dalla quotazione ed il fatto che tale interesse degli investitori è dovuto agli ottimi risultati raggiunti dalla Società nel corso dell'esercizio concluso. Il bilancio che viene sottoposto all'approvazione dell'Assemblea riporta un utile netto di esercizio pari ad Euro 7,2 milioni, in crescita del 20% rispetto al dato registrato nell'esercizio precedente ed un utile netto consolidato pari ad Euro 81,7 milioni, in crescita del 20% rispetto al dato del 2004. Tali risultati, che rappresentano motivo di soddisfazione per la bontà del lavoro svolto e delle iniziative intraprese nell'esercizio concluso, permettono di proporre agli Azionisti la distribuzione di un dividendo in ragione di Euro 0,022 per ciascuna azione di IGD S.p.A., con un incremento di circa il 10% rispetto a quello distribuito al termine dell'esercizio 2004.

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 2005, dando la parola a coloro che ne hanno fatto richiesta in conformità a quanto disposto nell'art. 10 del Regolamento di Assemblea.

Interviene il Presidente di Coop Adriatica S.c. a r.l., Signor Pierluigi Stefanini, il quale sottolinea la soddisfazione degli azionisti di maggioranza della Società per gli ottimi risultati raggiunti dalla gestione nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2005, ringraziando a tale riguardo gli amministratori, i sindaci ed i dipendenti per i successi ottenuti. Il Signor Stefanini rimarca, inoltre, l'importanza del gioco di squadra svolto ed il

fatto che, tramite IGD, il mondo cooperativo ha dimostrato di saper operare sul mercato con serietà, rispetto delle regole ed assoluta trasparenza.

Al termine dell'intervento del Signor Stefanini, nessun altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e passa 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. 3 intervenuti, rappresentanti - in proprio e per delega - n. 196.639.145 azioni ordinarie, pari al 69,66% 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 2005;
- vista 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 sarà nel massimo pari a n. 282.249.261 azioni ordinarie;

delibera

1. di approvare la relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa del bilancio di esercizio di Immobiliare Grande Distribuzione S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2005, dai quali risulta un utile netto d'esercizio pari ad Euro 7.183.925;
2. per quanto riguarda l'utile netto d'esercizio:
 - a) di accantonare alla riserva legale utili in ragione di Euro 359.197, 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 destinare utili nell'importo di Euro 6.209.484 alla distribuzione, riconoscendo agli Azionisti un dividendo complessivo pari ad Euro 0,022 per azione al lordo delle ritenute di legge;
 - c) di riportare a nuovo l'utile non distribuito residuo pari ad Euro 615.244;
3. di mettere in pagamento detto dividendo a partire dal 18 maggio 2006, con stacco della cedola in data 15 maggio 2006.

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

2. Nomina degli Amministratori, previa determinazione del numero, e determinazione del compenso.

Il Presidente ricorda ai Signori Azionisti la necessità di rinnovare il Consiglio di Amministrazione della Società, nominato dall'Assemblea del 26 marzo 2003 per il triennio 2003/2005 ed in scadenza con l'odierna riunione.

In relazione alla determinazione del numero degli Amministratori, il Presidente comunica di aver ricevuto dagli Azionista Coop Adriatica s.c. a r.l. e Unicoop Tirreno società cooperativa la proposta di mantenere invariato in n. 15 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2006 – 2008, e cioè sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008.

Il Presidente apre la discussione sulla proposta, dando la parola a coloro che ne hanno fatto richiesta in conformità a quanto disposto nell'art. 10 del Regolamento di Assemblea.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e passa alla votazione della proposta di delibera che verrà effettuata per alzata di mano.

Il Presidente da atto che, sulla base della verifica effettuata da Servizio Titoli S.p.A., al momento della votazione, sono presenti n. 3 intervenuti, rappresentanti - in proprio e per delega - n. 196.639.145 azioni ordinarie, pari al 69,66% del capitale sociale della Società.

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

- preso atto del disposto dell'art. 16.1 dello Statuto,
delibera
- di determinare in n. 15 (quindici) il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione.

Ad esito della votazione relativa alla determinazione del numero degli Amministratori, il Presidente passa al secondo argomento del secondo punto all'ordine del giorno, relativo alla nomina dei nuovi Amministratori.

A tale riguardo, Il Presidente comunica che, in conformità al disposto dell'art. 147-ter, comma 1, del D. Lgs. 58/98 e dell'art. 16.2 dello Statuto, la nomina degli Amministratori sarà effettuata sulla base di liste.

Il Presidente Informa che sono pervenute presso la sede della Società, entro i termini previsti dall'art. 16.3 dello Statuto, le seguenti liste per l'elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione:

- Lista 1 (*presentata congiuntamente da Coop Adriatica s.c. a. r.l. e Unicoop Tirreno società cooperativa*).
 1. Gilberto Coffari, nato a Bertinoro (FC) il 12 giugno 1946, Codice Fiscale CFF GBR 46H12A 809U;

2. Filippo Maria Carbonari, nato a Pesaro l'11 giugno 1966, Codice Fiscale CRB FPP 66H11 G479X;
 3. Mauro Bini, nato a Milano il 20 ottobre 1957, Codice Fiscale BNI MRA 57R20 F205C;
 4. Aristide Canosani, nato a Ravenna il 24 dicembre 1935, Codice Fiscale CNS RTD 35T24 H199I;
 5. Sergio Costali, nato a Rosignano Marittimo (LI) l'8 marzo 1952, Codice Fiscale CST SRG 52C08H570G;
 6. Leonardo Caporioni, nato a Livorno il 18 marzo 1964, Codice Fiscale CPR LRD 64C18 E625Y;
 7. Fernando Pellegrini, nato a Cecina (LI) il 2 febbraio 1964, Codice Fiscale PLL FNN 64B02 C415B;
 8. Fabio Carpanelli, nato a Crespellano (BO) il 27 dicembre 1938, Codice Fiscale CRP FBA 38T27 D158B;
 9. Massimo Franzoni, nato a Bentivoglio (BO) il 1° giugno 1956, Codice Fiscale FRN MSM 56H01 A785E;
 10. Roberto Zamboni, nato a Conselice (RA) il 7 luglio 1950, Codice Fiscale ZMB RRT 50L07 C963T;
 11. Francesco Gentili, nato a Pico (FR) il 25 aprile 1955, Codice Fiscale GNT FNC 55D25 G592M;
 12. Stefano Pozzoli, nato a Firenze l'11 maggio 1963, Codice Fiscale PZZ SFN 63E11 D612R.
- Lista 2 (presentata congiuntamente da Fondazione Cassa di Risparmio di Imola, Fondazione Cassa di Risparmio di Bologna e Unipol Merchant S.p.A.).
1. Sergio Santi, nato a Imola il 5 gennaio 1943, Codice Fiscale SNT SRG 43A05 E289F;
 2. Claudio Albertini, nato a Bologna il 16 aprile 1958, Codice Fiscale LBR CLD 58D16 A944W;
 3. Riccardo Sabadini, nato a Ravenna il 6 agosto 1957, Codice Fiscale SBD RCR 57M06 H199T.

Il Presidente ricorda ai Signori Azionisti che, ai sensi della disciplina introdotta dalla Legge n. 262 del 28 dicembre 2005, la votazione relativa all'elezione degli Amministratori dovrà essere effettuata per scrutinio segreto. Al fine di ottemperare al dettato delle nuove disposizioni, il Presidente comunica che la Società ha conferito specifico incarico a Servizio Titoli S.p.A. per la fornitura e la gestione delle procedure di voto, nonché per la conservazione in via riservata delle schede e delle risultanze analitiche delle votazioni.

Per quanto riguarda il risultato analitico della votazione, gli scrutatori di Servizio Titoli S.p.A. compileranno, in unica copia, l'elenco di dettaglio contenente i nominativi degli Azionisti, il numero delle azioni rappresentate ed il voto espresso da ciascuno in proprio o per delega. Servizio Titoli S.p.A. conserverà in via riservata tale elenco, congiuntamente alle schede, consentendone la visione solo a chi vi sia legittimato in conformità alle previsioni di legge.

Il Presidente apre la discussione sul secondo argomento del secondo punto all'ordine del giorno, dando la parola a coloro che ne hanno fatto richiesta in conformità a quanto disposto nell'art. 10 del Regolamento di Assemblea.

Nessuno chiedendo la parola, Il Presidente dichiara chiusa la discussione e passa alla votazione delle liste.

Il Presidente dà atto che, sulla base della verifica effettuata da Servizio Titoli S.p.A., al momento della votazione, sono presenti n. 3 intervenuti, rappresentanti - in proprio e per delega - n. 206.135.346 azioni ordinarie, pari al 73,03% del capitale sociale della Società.

Il Presidente invita i Signori Azionisti aventi diritto a recarsi presso il tavolo accrediti in fondo alla sala per esprimere il proprio voto sulle liste per la nomina degli Amministratori.

Il Presidente informa che la procedura di votazione sarà disciplinata come segue:

- (i) i Signori Azionisti che intendono partecipare alla votazione dovranno recarsi presso il tavolo posizionato in fondo alla sala con la scheda ricevuta all'ingresso al momento dell'accredito;
- (ii) una volta giunti al tavolo per la votazione, gli Azionisti potranno esprimere in modo segreto il proprio voto, inserendo poi la scheda nell'urna a disposizione.

Lo scrutinio verrà effettuato dagli incaricati di Servizio Titoli S.p.A., che forniranno al Presidente esclusivamente il dato aggregato relativo alla votazione.

Ad esito della votazione e dello scrutinio segreto, il Presidente comunica che:

- la lista 1 ha raccolto n. 185.657.315 voti, pari al 65,7% del capitale sociale della Società;
- la lista 2 ha raccolto n. 15.520.261 voti, pari al 5,4% del capitale sociale della Società;
- i voti contrari sono stati n. 5.101.846, pari all'1,8% del capitale sociale della Società;
- vi sono state astensioni per n. 125.924 voti, pari allo 0,5% del capitale sociale della Società.

Il Presidente dichiara che, applicando il meccanismo previsto dall'art. 16.6 dello Statuto, risultano eletti alla carica di Amministratori della Società i seguenti candidati:

1. Gilberto Coffari;
2. Filippo Maria Carbonari;
3. Mauro Bini;
4. Aristide Canosani;
5. Sergio Costalli;
6. Leonardo Caporioni;
7. Fernando Pellegrini;
8. Fabio Carpanelli;
9. Massimo Franzoni;
10. Roberto Zamboni;
11. Francesco Gentili;
12. Stefano Pozzoli;
13. Sergio Santi;
14. Claudio Albertini;
15. Riccardo Sabadini.

Il Presidente passa quindi al terzo argomento del secondo punto all'ordine del giorno, relativo alla determinazione del compenso dei nuovi Amministratori.

A tale riguardo, il Presidente comunica di aver ricevuto dagli Azionisti Coop Adriatica s.c. a r.l. e Unicoop Tirreno società cooperativa la proposta di fissare il compenso annuo lordo spettante a ciascun membro del Consiglio di Amministrazione in Euro 15.000, fatta salva la facoltà, concessa dall'art. 25.1 dello Statuto al Consiglio di Amministrazione, di prevedere un emolumento ulteriore in caso di conferimento di particolari cariche a singoli Amministratori compreso il Presidente.

Il Presidente apre la discussione sulla proposta, dando la parola a coloro che ne hanno fatto richiesta in conformità a quanto disposto nell'art. 10 del Regolamento di Assemblea.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e passa alla votazione della proposta di delibera che verrà effettuata per alzata di mano.

Il Presidente dà atto che, sulla base della verifica effettuata da Servizio Titoli S.p.A., al momento della votazione, sono presenti n. 3 intervenuti, rappresentanti - in proprio e per delega - n. 206.135.346 azioni ordinarie, pari al 73,03% del capitale sociale della Società.

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

- preso atto del disposto dell'art. 25.1 dello Statuto,

delibera

- di determinare il compenso annuo lordo spettante ai membri del Consiglio di Amministrazione in Euro 15.000, salva la facoltà, concessa dall'art. 25.1 dello Statuto al Consiglio di Amministrazione, di prevedere un emolumento ulteriore in caso di conferimento di particolari cariche a singoli amministratori, compreso il Presidente.

Il Presidente passa alla trattazione il terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria:

3. Nomina dei Sindaci, del Presidente del Collegio Sindacale e determinazione del compenso.

Il Presidente ricorda ai Signori Azionisti la necessità di rinnovare il Collegio Sindacale della Società, nominato dall'Assemblea del 26 marzo 2003 per il triennio 2003/2005 ed in scadenza con l'odierna riunione.

In ordine al primo argomento del terzo punto all'ordine del giorno, il Presidente comunica che, in conformità a quanto previsto dall'art. 26.2 dello Statuto, la nomina dei membri del Collegio Sindacale sarà effettuata sulla base di liste.

Il Presidente informa i Signori Azionisti che sono pervenute presso la sede della Società, entro i termini previsti dall'art. 16.3 dello Statuto, le seguenti liste per l'elezione dei membri del Collegio Sindacale:

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

Sindaci Effettivi

1. Roberto Chiusoli, nato a Bologna il 15 settembre 1964, Codice Fiscale CHS RRT 64P15A 944I;
2. Franco Gargani, nato a Campiglia Marittima il 15 febbraio 1951, Codice Fiscale GRG FNC 51B15 B509H;
3. Massimo Lazzari, nato a Ravenna il 15 gennaio 1959, Codice Fiscale LZZ MSM 59A15 H199G.

Sindaci Supplenti

1. Isabella Landi, nata a Meldola (FC) il 26 maggio 1964, residente in Meldola (FC) Via Strada Meldola - S.Colombano 34, LND SLL 64E66 F097I;
2. Claudio Leoni, nato a Grosseto (GR) il 30 maggio 1959, residente in Orbetello (GR) Fraz. Albinia, Codice Fiscale LNE CLD 59E30 E202G.

- Lista 2 (presentata congiuntamente da Fondazione Cassa di Risparmio di Imola, Fondazione Cassa di Risparmio di Bologna e Unipol Merchant S.p.A.).

Sindaco Effettivo

1. Romano Conti, nato a Bologna il 27 agosto 1948, Codice Fiscale CNT RMN 48M27 A944M.

Il Presidente prende atto che la lista di minoranza non ha inteso indicare alcun candidato a ricoprire la carica di Sindaco Supplente. A tale proposito, il Presidente informa i Signori Azionisti che, al fine di garantire comunque la possibilità agli Azionisti di minoranza di eleggere un proprio candidato, la delibera di elezione del secondo Sindaco supplente sarà assunta con votazione, secondo le maggioranze 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.

Il Presidente apre quindi la discussione sul primo argomento del terzo punto all'ordine del giorno, dando la parola a coloro che ne hanno fatto richiesta in conformità a quanto disposto nell'art. 10 del Regolamento di Assemblea.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e passa alla votazione delle liste.

Il Presidente dà atto che, sulla base della verifica effettuata da Servizio Titoli S.p.A., al momento della votazione, sono presenti n. 3 intervenuti, rappresentanti - in proprio e per delega - n. 206.135.346 azioni ordinarie, pari al 73,03% del capitale sociale della Società.

Il Presidente invita i Signori Azionisti aventi diritto a votare mediante l'apposita scheda che è stata consegnata al momento dell'accredito. Gli incaricati di Servizio Titoli S.p.A. passeranno in sala a raccogliere le schede.

Ad esito della votazione, il Presidente comunica i risultati:

- la lista 1 ha raccolto n. 190.759.161 voti, pari al 67,5% del capitale sociale della Società;
- la lista 2 ha raccolto n. 15.250.261 voti, pari al 5,4% del capitale sociale della Società;
- si è astenuto l'Azionista State Street Boston-IAM Nat. Pension Fund per n. 125.924 voti, pari allo 0,5% del capitale sociale della Società.
- non vi sono stati voti contrari.

Il Presidente comunica che, ai sensi dell'art. 16.6 e 26.3 dello Statuto, risultano pertanto eletti:

- alla carica di Sindaco Effettivo della Società i seguenti candidati:
 1. Roberto Chiusoli;
 2. Franco Gargani;
 3. Romano Conti.
- alla carica di Sindaco Supplente della Società i seguenti candidati:
 1. Isabella Landi.

Per quanto riguarda la nomina del secondo Sindaco Supplente, come già anticipato, il Presidente prende atto che la lista di minoranza non ha inteso indicare alcun candidato a ricoprire la carica. In tale circostanza, in conformità a quanto previsto nell'art. 26 dello Statuto, il Presidente ritiene corretto garantire comunque la possibilità che il secondo Sindaco Supplente sia espressione degli Azionisti di minoranza, ed invita quindi i Signori Azionisti - diversi da quelli che hanno presentato congiuntamente la lista di maggioranza - a proporre un candidato alla carica di Sindaco Supplente affinché possa essere nominato dall'Assemblea con le maggioranze di legge.

Su proposta degli Azionisti Fondazione Cassa di Risparmio di Imola, Fondazione Cassa di Risparmio di Bologna e Unipol Merchant S.p.A. viene presentata la candidatura alla carica di Sindaco Supplente del Dott. Andrea De Lucia, nato a Napoli, il 7 gennaio 1969, Codice Fiscale DLCNDR69A07F839U, del quale viene contestualmente prodotto un *curriculum vitae*, una dichiarazione relativa ai requisiti richiesti dalle disposizioni di legge e regolamentari, una dichiarazione di accettazione irrevocabile della carica, una dichiarazione di insussistenza di cause di ineleggibilità e decadenza e la dichiarazione prevista dall'art. 2400, ultimo comma, cod. civ.. Tale documentazione viene messa a disposizione dei Signori Azionisti.

Il Presidente apre la discussione sulla proposta, dando la parola a coloro che ne hanno fatto richiesta in conformità a quanto disposto nell'art. 10 del Regolamento di Assemblea.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e passa 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. 3 intervenuti, rappresentanti - in proprio e per delega - n. 206.135.346 azioni ordinarie, pari al 73,03% del capitale sociale della Società.

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

- di nominare il Dott. Andrea De Lucia alla carica di Sindaco Supplente della Società.

Il Presidente passa al secondo argomento del terzo punto all'ordine del giorno, relativo alla nomina del Presidente del Collegio Sindacale.

A tale riguardo, il Presidente ricorda che l'articolo 148, comma 2-bis, del D. Lgs. n. 58/1998, introdotto dalla legge n. 262/2005, prevede che il Presidente del Collegio Sindacale debba essere nominato tra i sindaci eletti dalla minoranza, ossia tra i sindaci effettivi tratti dalle *cc.dd.* liste di minoranza. Non troverà pertanto applicazione la clausola statutaria che prevede che la Presidenza del Collegio Sindacale spetti al primo candidato della lista di maggioranza.

Il Presidente apre la discussione sulla proposta di nominare il Dott. Romano Conti, Sindaco Effettivo espresso dalla lista di minoranza, alla carica di Presidente del Collegio Sindacale della Società, dando la parola a coloro che ne hanno fatto richiesta in conformità a quanto disposto nell'art. 10 del Regolamento di Assemblea.

Nessuno chiedendo la parola, Il Presidente dichiara chiusa la discussione e passa alla votazione della proposta di delibera che verrà effettuata per alzata di mano.

Il Presidente da atto che, al momento della votazione, sulla base della verifica effettuata da Servizio Titoli S.p.A., sono presenti n. 3 intervenuti, rappresentanti - in proprio e per delega - n. 206.135.346 azioni ordinarie, pari al 73,03% del capitale sociale della Società.

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

delibera

- di nominare il Dott. Romano Conti alla carica di Presidente del Collegio Sindacale della Società.

Il Presidente passa dunque al terzo argomento del terzo punto all'ordine del giorno, relativo alla determinazione del compenso spettante ai membri del Collegio sindacale.

Il Presidente comunica di aver ricevuto dall'Azionista Coop Adriatica s.c. a r.l. la proposta di fissare: (i) il compenso annuo lordo spettante a ciascun membro del Collegio Sindacale in Euro 15.000; e (ii) il compenso annuo lordo spettante complessivamente al Presidente del Collegio Sindacale in Euro 22.500.

Il Presidente apre la discussione sulla proposta, dando la parola a coloro che ne hanno fatto richiesta in conformità a quanto disposto nell'art. 10 del Regolamento di Assemblea.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e passa alla votazione della proposta di delibera che verrà effettuata per alzata di mano.

Il Presidente da atto che, sulla base della verifica effettuata da Servizio Titoli S.p.A., al momento della votazione, sono presenti n. 3 intervenuti, rappresentanti - in proprio e per delega - n. 206.135.346 azioni ordinarie,

pari al 73,03% del capitale sociale della Società.

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

- preso atto del disposto dell'art. 26.11 dello Statuto,

delibera

- di determinare (i) il compenso annuo lordo spettante a ciascun membro del Collegio Sindacale in Euro 15.000; e (ii) il compenso annuo lordo spettante complessivamente al Presidente del Collegio Sindacale in Euro 22.500.

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

4. Autorizzazione all'acquisto ed alienazione di azioni proprie.

Il Presidente sottopone all'approvazione dell'Assemblea la proposta di autorizzazione all'acquisto ed alienazione di azioni proprie, il cui testo illustrativo è contenuto nella Relazione contenuta nella cartella consegnata ai Signori Azionisti e resa pubblica, ai sensi di legge, in data 12 aprile 2006.

In conformità a quanto previsto dall'art. 9 del Regolamento di Assemblea, viene omessa la lettura della documentazione inerente i lavori assembleari.

Il Presidente apre la discussione sulla proposta, dando la parola a coloro che ne hanno fatto richiesta in conformità a quanto disposto nell'art. 10 del Regolamento di Assemblea.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e passa alla votazione della proposta di delibera che verrà effettuata per alzata di mano.

Il Presidente dà atto che, sulla base della verifica effettuata da Servizio Titoli S.p.A., al momento della votazione, sono presenti n. 3 intervenuti, rappresentanti - in proprio e per delega - n. 206.135.346 azioni ordinarie, pari al 73,03% del capitale sociale della Società.

Con n. 206.009.422 voti favorevoli e l'astensione dell'Azionista State Street Boston-IAM Nat. Pension Fund per n. 125.924 voti, l'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Immobiliare Grande Distribuzione S.p.A.,

- esaminata la *Relazione Illustrativa* redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 73 Regolamento Emittenti;
- visto il bilancio di Immobiliare Grande Distribuzione S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2005;

delibera

1. di autorizzare, per un periodo di 18 mesi a decorrere dalla data della presente deliberazione assembleare, l'acquisto, in una o più volte, di azioni ordinarie della Società.

Gli acquisti potranno essere effettuati secondo le modalità consentite dalla disciplina di legge *pro-tempore* vigente, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

Il corrispettivo per gli acquisti dovrà collocarsi tra un minimo ed un massimo, corrispondenti alla media ponderata dei prezzi ufficiali delle azioni ordinarie della Società, registrati da Borsa Italiana S.p.A. negli ultimi cinque giorni di negoziazione prima della data di acquisto o di fissazione del prezzo, rispettivamente diminuita o aumentata del 20%.

L'acquisto delle azioni proprie dovrà comunque avvenire nei limiti delle riserve disponibili ovvero degli utili distribuibili, come risultanti dall'ultimo bilancio approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione;

2. di autorizzare, per un periodo di 18 mesi a decorrere dalla data della presente deliberazione assembleare, l'alienazione, totale o parziale, in una o più volte, delle azioni proprie in portafoglio alla Società.

L'alienazione delle azioni proprie potrà essere effettuato ad un prezzo determinato secondo i criteri stabiliti dal Consiglio di Amministrazione, avuto riguardo delle modalità realizzative impiegate, dell'andamento del prezzo delle azioni nel periodo precedente l'operazione e dell'interesse della Società.

Le alienazioni potranno essere effettuate secondo le modalità consentite dalla vigente disciplina di legge e di regolamento, a discrezione del Consiglio di Amministrazione.

In particolare, l'alienazione delle azioni proprie potrà essere effettuata:

- (i) mediante operazioni in denaro; tenendo conto dell'andamento di mercato delle azioni ordinarie della Società;
- (ii) mediante operazioni di scambio, permuta, conferimento o altro atto di disposizione, ovvero nell'ambito di progetti industriali o operazioni di finanza straordinaria. In tal caso, i termini economici dell'operazione di alienazione, ivi inclusa la valutazione delle azioni oggetto di scambio, saranno determinati, con l'ausilio di esperti indipendenti, in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione, anche tenendo conto dell'andamento di mercato delle azioni ordinarie della Società;

3. di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione affinché provveda alle opportune appostazioni contabili conseguenti alle operazioni di acquisto, alienazione, permuta o conferimento delle azioni proprie, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili, utilizzando e ricostituendo le riserve impiegate per le operazioni sulle azioni proprie a seconda dei

casi; in ipotesi di alienazione, permuta, conferimento o svalutazione, l'importo corrispondente potrà essere riutilizzato per ulteriori acquisti, fino allo spirare del termine dell'autorizzazione assembleare e fermi comunque restando i limiti quantitativi e di spesa, nonché le condizioni tutte previste dalla presente deliberazione;

4. di conferire mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore Delegato affinché, anche disgiuntamente tra loro e a mezzo di procuratori, diano attuazione alle operazioni oggetto della presente deliberazione.

Esaurita la trattazione dei punti all'ordine del giorno in parte ordinaria, il Presidente dichiara chiusa l'Assemblea in sede ordinaria alle ore 10:34. L'Assemblea continua in sede straordinaria per la trattazione dei restanti punti all'ordine del giorno, con verbale redatto dal Notaio Giancarlo Pasi di Ravenna.

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 2005, corredata dalla relazione della gestione.

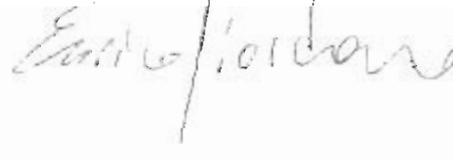
IL PRESIDENTE

Dott. Gilberto Coffari



IL SEGRETARIO

Avv. Enrico Giordano



Stampa Elenco Partecipanti / Azionisti

N. Partecipante - Rappresentato	Partecipante - Rappresentato	Ordinarie Rappresentate	Dettaglio	Assenti alle Votazioni						
				1	2	3	4	5	6	
00001	GARRIBBO LAURA	5.101.846	3.597.341							
	- BNP PARIBAS 2S-AXA AEDIFICANDI		1.117.400							
	- BNP PARIBAS 2S-AXA EUROPE SMALL CAP		387.105							
	- BNP PARIBAS 2S-fcp UNICOMPT IMMOBILIER									
00002	GARRIBBO LAURA	125.924								
	- STATE STREET BOSTON-IAM NAT. PENSION FUND									
00003	GARRIBBO LAURA	2.119.019								
	- CAAM ACTIONS FONCIER		1.548.187							
	- CAAM ACTIONS IMMOBILIER		250.680							
	- CAAM MIDCAP FRANCE		320.152							
00004	GARRIBBO LAURA	9.496.201								
	- BBK LUX FOR FIDELITY FD ITALY		1.540.053							
	- CITIBANK NA - FWC/PFPC TRUST		2.853.457							
	- DEUTSCHE BANK PRIME BROKERAGE		26.072							
	- MORGAN STANLEY & CO INC - LUCERNE CAPITAL FUND 1F		374.990							
	- NORTHERN TRUST-STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL		1.000.000							
	- ODDO		1.122.500							
	- STATE STREET BOSTON - EQUITY LA SALLE LISTED PROPERTY SECS		108.500							
	- STATE STREET BOSTON - IPAC INT PROPERTY STRATEGY N. 2		160.660							
	- STATE STREET BOSTON-AMADEUS CAPITAL VISION PLC		536.850							
	- STATE STREET BOSTON-BALZAC UMB RELLA INDEX COMP BALZAC RE NY		314.528							
	- STATE STREET BOSTON-LASALLE INVESTMENT MANAGEMENT		60.900							
	- STATE STREET BOSTON-SCOTTISH WINDOWS EURO REAL ESTATE FD		379.123							
	- STATE STREET BOSTON-SCOTTISH WINDOWS ICVC GLOBAL SRI FUND		1.000.000							
	- STATE STREET BOSTON-SSB INV. FUND FOR TAX EXEMPT RET.PLAN		18.568							
00005	STEFANINI PIERLUIGI (LEGALE RAPPR. COOP ADRIATICA SCARL)	176.161.114								
	- COOPERATIVA ADRIATICA SCARL		132.591.402							
	- UNICOOP TIRRENO		43.569.712							
00006	MAZZOLI FRANCESCO	10.150.261								
	- AURORA ASSICURAZIONI SPA		1.587.652							
	- CASSA DEI RISPARMI DI FORLÌ		1.125.000							
	- COMP ASSICURATRICE UNIPOL SPA		1.587.652							
	- FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI IMOLA		5.662.057							
	- FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA		4.233.139							
	- UNIPOL MERCHANT - BANCA PER LE IMPR		1.054.161							
Intervenuti n. 3, rappresentanti in proprio o per delega:				208.254.365 Az. Ordinaria						