

COMUNICATO STAMPA

IGD S.p.A. – L'Assemblea straordinaria di IGD delibera l'emissione del prestito obbligazionario convertibile per nominali Euro 230 milioni e il relativo aumento di capitale

Ravenna, 25 giugno 2007 – L'Assemblea Straordinaria di IGD ha deliberato in data odierna l'emissione del prestito obbligazionario convertibile in azioni ordinarie IGD - annunciata dalla Società con i comunicati del 7 e 10 maggio 2007 - per un importo nominale di complessivi Euro 230 milioni, con esclusione del diritto di opzione degli azionisti, riservato esclusivamente a investitori istituzionali italiani ed esteri individuati mediante la raccolta di ordini di sottoscrizione avvenuta in data 10 maggio 2007.

I principali termini delle obbligazioni convertibili sono i seguenti:

- durata di 5 anni decorrenti dalla data di regolamento dell'operazione;
- cedola per cassa e rendimento a scadenza annua pari a 2,5% del valore nominale di ciascuna obbligazione convertibile;
- premio di conversione pari al 35% rispetto al prezzo di sottoscrizione delle azioni IGD nell'ambito dell'aumento di capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione di IGD del 7 maggio scorso, pari a Euro 3,65, che implica un prezzo di conversione pari a Euro 4,93 e un rapporto di conversione pari a n. 20.283,97565 azioni IGD per ciascuna obbligazione convertibile del valore nominale di Euro 100.000,00;
- facoltà di conversione, ad iniziativa dell'obbligazionista, in ogni momento a partire dal 40° giorno dalla data di regolamento dell'operazione e fino sei giorni prima della data di scadenza del prestito (ovvero fino alla data di scadenza nelle ipotesi stabilite dal regolamento delle obbligazioni convertibili).

L'Assemblea Straordinaria di IGD ha deliberato inoltre di aumentare il capitale sociale, in via scindibile, a servizio della conversione delle obbligazioni convertibili, ai sensi dell'art. 2420 *bis* c.c., fino all'importo nominale massimo di Euro 46.653.144,00, da liberarsi anche a più riprese, mediante emissione di massime n. 46.653.144 azioni ordinarie IGD da nominali Euro 1,00 cadauna, e cioè in ragione di n. 20.283,97565 nuove azioni ordinarie da nominali Euro 1,00 cadauna per ogni obbligazione convertibile da nominali Euro 100.000,00. Le azioni di nuova emissione sono riservate irrevocabilmente ed incondizionatamente a servizio della conversione delle obbligazioni convertibili.

Le obbligazioni convertibili sono state collocate esclusivamente presso investitori istituzionali italiani ed esteri fuori dagli Stati Uniti, Canada, Australia e Giappone in data 10 maggio 2007. Nell'ambito del collocamento delle obbligazioni convertibili BNP Paribas e JPMorgan hanno agito in qualità di *Joint Bookrunner* e *Joint Lead Manager*. JPMorgan ha agito, inoltre, in qualità di *Sole Global Coordinator*.

La data di regolamento dell'operazione è prevista per il 28 giugno p.v.

Le obbligazioni convertibili saranno ammesse alle negoziazioni sul mercato lussemburghese Euro-MTF a partire dalla data di regolamento dell'operazione.

IGD prevede di utilizzare i proventi dell'emissione per il parziale finanziamento del nuovo piano industriale della Società 2008/2012 – approvato dal Consiglio di Amministrazione del 7 maggio - che contempla investimenti per Euro 800 milioni destinati al *core business* – acquisizione, sviluppo

Not for distribution, directly or indirectly, in to the United States of America, Australia, Canada or Japan

Il presente comunicato (e le informazioni ivi contenute) non potrà essere pubblicato o distribuito, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada o Giappone



e locazione di immobili a destinazione commerciale e continuo miglioramento del rendimento degli stessi, allo sviluppo di strutture commerciali innovative in formati diversi dal Centro Commerciale tipico e all'ingresso in mercati esteri.

IGD - Immobiliare Grande Distribuzione – S.p.A. è uno dei principali *players* del segmento *retail* del mercato immobiliare italiano, con un valore di mercato del patrimonio immobiliare al 31 dicembre 2006 pari a 880,9 milioni di Euro. Ad oggi il portafoglio immobiliare è costituito da 9 gallerie commerciali, 13 ipermercati e 2 terreni oggetto di sviluppo. IGD S.p.A., che offre agli operatori della grande distribuzione organizzata uno strumento per la gestione e la valorizzazione del patrimonio immobiliare, gestisce anche gallerie commerciali di proprietà di terzi.

Contact: Pierpaolo Marziali
Igd Investor Relator
pierpaolo.marziali@gruppoigd.it
Tel 051/5069311

Barabino & Partners
Federica Pezzi
f.pezzi@barabino.it
Tel. 02/72.02.35.35
Cell: 3346589576

* * *

Il presente comunicato non costituisce, né è parte di, un' offerta al pubblico di prodotti finanziari.

Il presente comunicato (e le informazioni ivi contenute) non potrà essere pubblicato o distribuito, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada o Giappone.

Questo comunicato non costituisce un'offerta di vendita di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America. Nessuno strumento finanziario può essere offerto o venduto negli Stati Uniti d'America in mancanza di registrazione presso la *United States Securities and Exchange Commission* o di un'esenzione dalla registrazione, ai sensi dello *U.S. Securities Act* del 1933 come successivamente modificato.

Gli strumenti finanziari non sono stati, e non saranno, oggetto di registrazione, ai sensi dello *U.S. Securities Act* del 1933 come successivamente modificato e non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America in mancanza di registrazione o di un'apposita esenzione dalla registrazione. Gli strumenti finanziari non potranno essere offerti o venduti, direttamente o indirettamente, in Canada, Australia, Giappone o a soggetti residenti in Giappone. Non ci sarà un'offerta pubblica degli strumenti finanziari né negli Stati Uniti d'America, né in qualsiasi altra giurisdizione. Il presente comunicato (e le informazioni ivi contenute) non può essere trasmesso negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada, Giappone o a residenti in Giappone, ovvero distribuito, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada, Giappone o a residenti in Giappone.

It may be unlawful to distribute this announcement in certain jurisdictions. This announcement is not for distribution in the United States, Canada, Australia or Japan. The information contained herein does not constitute an offer of securities for sale in the United States, Canada, Australia or Japan.

This announcement is not an offer of securities for sale in the United States. The securities may not be offered or sold in the United States unless they are registered under applicable law or exempt from registration. IGD does not intend to register any portion of this offering in the United States or to conduct a public offering of securities in the United States, Canada, Japan or Australia. Any public offering of securities to be made in the United States will be made by means of a prospectus that will contain detailed information about IGD and its management, as well as financial statements. Copies of this announcement are not being and should not be distributed in, or sent to, the United States. No money, securities or other consideration is being solicited and, if sent in response to the information contained herein, will not be accepted.

Not for distribution, directly or indirectly, in to the United States of America, Australia, Canada or Japan

Il presente comunicato (e le informazioni ivi contenute) non potrà essere pubblicato o distribuito, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada o Giappone