

## **COMUNICATO STAMPA**

### **Igd: Convocazione dell'Assemblea Ordinaria.**

Il Consiglio di Amministrazione di Igd S.p.A., Blue Chip attiva nel settore immobiliare della grande distribuzione le cui azioni sono quotate nel segmento MIBEX di Borsa Italiana, riunitosi in data odierna, ha convocato l'Assemblea Ordinaria per l'autorizzazione all'acquisto e alienazione di azioni proprie.

L'autorizzazione all'acquisto e alienazione di azioni proprie è volta a perseguire, nell'interesse della Società, le finalità consentite dalla normativa applicabile in vigore, fra le quali: (i) effettuare operazioni di negoziazione, copertura e arbitraggio; (ii) effettuare operazioni d'investimento di liquidità; e (iii) consentire l'utilizzo delle azioni proprie nell'ambito di operazioni connesse alla gestione corrente e di progetti industriali coerenti con le linee strategiche che la Società intende perseguire, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambio, permuta, conferimento o altri atti di disposizione delle azioni.

Le operazioni di acquisto saranno effettuate in osservanza degli articoli 2357 e seguenti del codice civile, dell'articolo 132 del D.lgs. 58/98, dell'articolo 144-bis del Regolamento Consob 11971/99 e di ogni altra norma applicabile, ivi incluse le norme di cui alla Direttiva 2003/6/CE e le relative norme di esecuzione, comunitarie e nazionali.

Ad oggi il capitale sociale è pari a Euro 309.249.261,00, suddiviso in n. 309.249.261 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00 cadauna e, alla data del 3 dicembre 2007, la Società non possiede azioni proprie, né le società controllate da IGD possiedono azioni della controllante.

La proposta prevede l'attribuzione al Consiglio d'Amministrazione della facoltà di acquistare, anche mediante negoziazione di opzioni o strumenti finanziari anche derivati sul titolo IGD, fino a un massimo di n. 30.924.926 e pertanto nei limiti di legge, azioni ordinarie proprie del valore nominale di Euro 1,00 cadauna (pari al 10% dell'attuale capitale sociale), in una o più volte, per un periodo pari a 18 mesi dalla data della deliberazione assembleare. L'importo sopra indicato trova copertura nelle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato.

Gli acquisti dovranno essere realizzati con le modalità operative di cui all'articolo 144-bis lettere a), b), c) e d) del Regolamento Consob 11971/99 ad un prezzo non superiore del 20% e non inferiore del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione. Detti parametri sono ritenuti adeguati per individuare l'intervallo di valori entro il quale l'acquisto è di interesse per la Società.

All'Assemblea sarà inoltre richiesta l'autorizzazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del codice civile, affinché il Consiglio di Amministrazione, nel rispetto delle disposizioni di legge e di regolamento di volta in volta applicabili e dei regolamenti emanati da Borsa Italiana ed in

osservanza delle disposizioni comunitarie in materia possa alienare le azioni acquistate con le seguenti modalità alternative: (i) mediante operazioni in denaro; in tal caso, le vendite saranno effettuate nella Borsa di quotazione e/o fuori Borsa, ad un prezzo non inferiore al 90% del prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione; (ii) mediante operazioni di scambio, permuta, conferimento o altro atto di disposizione, 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 IGD.

L'autorizzazione sarà accordata per un periodo non superiore a 18 mesi dalla data della deliberazione assembleare.

L'Assemblea ordinaria è stata convocata per il giorno 7 gennaio 2008 ore 15:00 presso il **Jolly Hotel - Sala FELSINA - 1^ PIANO Via Villanova 29/8 - 40055 Villanova di Castenaso (BO)**, in prima convocazione e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 8 gennaio 2008 luogo ed ora medesimi.

La documentazione relativa all'argomento all'ordine del giorno, prevista dalla normativa vigente, sarà resa pubblica mediante deposito presso la sede sociale e la Borsa Italiana S.p.A. con i modi e nei termini prescritti, con facoltà degli Azionisti di ottenerne copia.

**Igd - Immobiliare Grande Distribuzione – S.p.A.** è uno dei principali players del segmento retail del mercato immobiliare italiano, con un valore commerciale del patrimonio immobiliare al 30 giugno 2007, pari a 874,6 milioni di euro ed è costituito da 10 gallerie commerciali, 13 ipermercati, un Retail Park e 2 terreni oggetto di sviluppi. Inoltre il Gruppo possiede due centri commerciali nella joint venture Rgd. 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.

Bologna, 3 dicembre 2007

#### Contact

Pierpaolo Marziali  
Investor Relator  
IGD Group  
Tel 051 5069325  
pierpaolo.marziali@gruppogid.it

Federica Pezzi  
Barabino&Partners  
+39 0272023535  
f.pezzi@barabino.it

PRESS RELEASE

Igd: Call of Ordinary Meeting.

The Board of Directors of Igd S.p.A., a blue chip company operating in the retail real estate sector, whose stocks are listed in the MIDEX division of the Italian Stock Exchange, met today to call the Ordinary Meeting in order to authorize the purchase and sale of own shares.

The authorisation to effect share buy backs and to transfer acquired company shares, is aimed at pursuing, in the interests of the company, the objectives foreseen by relevant regulations, including in order to: (i) conduct operations for trading, coverage or arbitrage purposes; (ii) conduct investment operations in liquidity (iii) allow the use of own shares in the context of transactions related to current management and industrial projects in line with the strategies that the company intends to pursue in relation to which emerges the possibility of exchange, contribution or other share disposals.

Buy back operations will be conducted in accordance with Artt. 2357 ff. of the Civil Code, Art. 132 of D. Lgs. 58/98, Art. 144-*bis* of Consob Regulation 11971/99, including those of the Directive 2003/6/CE and relative national and European norms.

The company's current share capital of 309,249,261 euros, is divided into 309,249,261 ordinary shares and, as of December 3, 2008, the company do not hold own shares and IGD's subsidiary companies do not hold shares in the parent company.

The proposal foresees the attribution to the Board of Directors of the power to buy, also through options trading or financial instruments and derivatives of IGD stock, up to a maximum of 30,924,926 and, in any case, within the legal limit, of ordinary company shares with a nominal value of 1 euro each (equal to 10% of the company's share capital), in one or more operations, for a period of 18 months from the date of Shareholders' approval. The above sum is guaranteed by existing reserves deriving from the last approved balance sheet.

Buy back operations must be made according to the procedures foreseen by Art 144- *bis* a), b), c) and d) of Consob Regulation 11971/99 at a price not greater than 20% and not less than 20% of the reference price of the stock on the day before any such operation. Such parameters are considered adequate to identify the range of value within which any acquisition is in the interest of the company.

The Shareholders will also be asked to authorise, as per Art: 2357 *ter* of the Civil Code, the Board of Directors, within the terms of the law and regulations that may be introduced from time to time, and the regulations issued by Borsa Italiana and in conformity with relevant European law, to transfer company shares acquired, in the following alternative procedures: (i) in cash; in such cases, sales will be effected on the listing stock exchange and/or off market, at a price of not less than 90% of the reference price of the stock on the day before any such operation; (ii) by trading, exchange, contribution or other operations, in the context of industrial plans or extraordinary financial operations. In such cases, the economic terms of the transfer, including the evaluation of the shares that are involved in the exchange, will be determined with the assistance of independent adjudicators, given the nature and the characteristics of the deal, also taking account of the market performance of IGD shares.

Such authorisation will be approved for a period of not more than 18 months from the date of the resolution.

The Ordinary meeting was convened on first call for January, 7<sup>th</sup> 2008 3 pm CET at **Jolly Hotel - Sala FELSINA - 1<sup>^</sup> Floor Via Villanova 29/8 - 40055 Villanova di Castenaso (BO)**, and, if it is needed, on a second call for January, 8<sup>th</sup> 2008 at the same place and time.

The documents related to the items on the agenda in accordance with current regulations, will be made available to the public. They will be filed with both the company's registered office and Borsa Italiana S.p.A. according to the terms and conditions in force. Shareholders shall be entitled to obtain a copy thereof.

**IGD - Immobiliare Grande Distribuzione – S.p.A.** is one of the main players in the Italian retail real estate sector. At 30 June 2007, market values for its real estate assets equalled € 874.6 million, and comprised 10 shopping malls, 13 hypermarkets, one Retail Park and 2 plots for development. Moreover, the Group owns two shopping centres in the Rgd joint venture with Beni Stabili. IGD S.p.A., offering retail operators an instrument to manage and make optimal use of real estate assets, also runs third party shopping malls.

Bologna, December 3, 2007

Contact:

Pierpaolo Marziali  
IGD Investor Relator  
Tel 051 5069325  
pierpaolo.marziali@gruppoigd.it



Federica Pezzi  
Barbino&Partners  
Tel 02.72023535