

COMUNICATO STAMPA

**IGD S.p.A. approva l'offerta riservata agli investitori istituzionali di Euro 200 milioni di obbligazioni convertibili, con la facoltà di incrementare l'offerta di ulteriori Euro 30 milioni**

*Villanova di Castenaso, 10 maggio 2007* – Il Consiglio di Amministrazione di IGD ha approvato l'offerta di obbligazioni convertibili in azioni ordinarie IGD di nuova emissione per un importo nominale di massimi complessivi Euro 200 milioni, con la facoltà di incrementare l'offerta di ulteriori Euro 30 milioni. L'offerta, che ha inizio in data odierna, è rivolta esclusivamente ad investitori istituzionali italiani ed esteri fuori dagli Stati Uniti, Canada, Australia e Giappone.

L'emissione delle obbligazioni convertibili e il relativo aumento di capitale a servizio saranno oggetto di approvazione da parte dell'assemblea straordinaria degli Azionisti di IGD che sarà prossimamente convocata. In considerazione delle caratteristiche strutturali, finanziarie e di mercato proprie delle obbligazioni convertibili, nonché del fatto che l'offerta sarà effettuata su base di *private placement*, il diritto di opzione degli Azionisti sulle stesse sarà escluso ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, cod. civ. Agli eventuali ordini di acquisto da parte di investitori istituzionali già azionisti di IGD sarà riconosciuto un trattamento preferenziale nel processo di allocazione delle obbligazioni convertibili.

L'offerta di obbligazioni convertibili segue il lancio da parte di IGD in data 8 maggio 2007, di un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, eseguito attraverso il processo di *Accelerated Bookbuilding*, per 27 milioni di azioni ordinarie di nuova emissione, al fine di finanziare la realizzazione degli investimenti correlati al nuovo piano industriale 2008/2012 e rispetto al quale JPMorgan agisce in qualità di *Sole Global Co-ordinator* e *Sole Bookrunner*.

*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*

Le obbligazioni convertibili avranno una durata di 5 anni. La cedola pagabile annualmente e il rendimento a scadenza annuo sarà tra il 2,25% e il 2,75% e il premio di conversione all'emissione sarà tra il 30% e il 35% rispetto al prezzo di sottoscrizione delle azioni nell'ambito dell'aumento di capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 7 maggio scorso

Il numero di azioni sottostanti le obbligazioni convertibili sarà determinato alla fine del processo di *bookbuilding*; il prezzo di emissione delle azioni di compendio sarà basato sul prezzo di emissione delle azioni IGD che sarà fissato nell'ambito dell'aumento di capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 7 maggio 2007, aumentato del premio di conversione come sopra indicato.

IGD presenterà domanda di ammissione delle obbligazioni convertibili alle negoziazioni sul mercato lussemburghese Euro-MTF.

Il regolamento e la sottoscrizione delle obbligazioni convertibili sono previsti per la fine del mese di giugno 2007.

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

Nell'ambito del collocamento delle obbligazioni convertibili BNP Paribas e JPMorgan agiscono in qualità di *Joint Bookrunner* e *Joint Lead Manager*. JPMorgan agisce, inoltre, in qualità di *Sole Global Co-ordinator*.

**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 31 dicembre 2006 pari a 880,9 milioni di euro. Ad oggi il portafoglio societario è costituito da 9 gallerie commerciali, 13 ipermercati e 2 terreni oggetto di sviluppi. IGD S.p.A., che offre agli operatori della grande distribuzione organizzata uno strumento per la gestione e la

*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*

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 possono essere portati o trasmessi negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada, Giappone o a residenti in Giappone, ovvero distribuiti, 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***