

COMUNICATO STAMPA

**IGD S.p.A. conclude con successo:**

- l'offerta di azioni rivenienti dall'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione per un ammontare pari ad Euro 98,55 milioni e
- l'offerta di obbligazioni convertibili per un ammontare complessivo pari a Euro 230 milioni

*Villanova di Castenaso, 10 maggio 2007* – Immobiliare Grande Distribuzione S.p.A. (“IGD”) comunica che in data odierna si sono conclusi con successo il collocamento delle azioni rivenienti dall'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione deliberato dal Consiglio di Amministrazione (“CdA”) di IGD del 7 maggio 2007, per un ammontare complessivo pari ad Euro 98,55 milioni, e l'offerta delle obbligazioni convertibili in azioni ordinarie IGD con una durata di 5 anni, deliberata dal CdA di IGD del 9 maggio 2007, per un ammontare complessivo pari a Euro 230 milioni.

*Offerta di azioni rivenienti dall'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione*

Il collocamento delle 27 milioni di azioni rivenienti dall'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, pari a circa il 9,5% del capitale di IGD, è stato eseguito tramite una procedura di *accelerated bookbuilding* riservata ad investitori istituzionali italiani ed esteri ad un prezzo di Euro 3,65 per azione.

Il regolamento e la consegna delle azioni di nuova emissione avverrà il 15 maggio 2007. Il numero delle azioni in circolazione di IGD *post* offerta sarà pari a 309.249.261.

JPMorgan ha agito in qualità di *Sole Global Co-ordinator* e *Bookrunner* per il collocamento tramite una procedura di *accelerated bookbuilding* di 27 milioni di azioni rivenienti dall'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione.

*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*

### Offerta di obbligazioni convertibili in azioni ordinarie IGD

L'offerta di obbligazioni convertibili in azioni ordinarie IGD si è conclusa per un ammontare complessivo pari ad Euro 230 milioni (incluso l'esercizio dell'opzione per l'incremento dell'offerta per Euro30 milioni). I termini definitivi dell'obbligazione convertibile sono: cedola pagabile annualmente e rendimento a scadenza annua pari a 2,5%, premio di conversione pari al 35% rispetto al prezzo di sottoscrizione delle azioni nell'ambito dell'aumento di capitale, Euro 3,65, che implica un prezzo di conversione pari ad Euro 4,93, un rapporto di conversione pari a n. 20.283,98 azioni IGD per ciascuna obbligazione convertibile del valore nominale di Euro 100.000,00 ed un numero di azioni sottostanti alle obbligazioni convertibili pari a 46.653.144 milioni..

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

Le obbligazioni convertibili sono state offerte esclusivamente ad investitori istituzionali fuori dagli Stati Uniti, Canada, Australia e Giappone. Il regolamento e la sottoscrizione delle obbligazioni convertibili sono previsti per la fine del mese di giugno 2007, subordinatamente all'approvazione da parte dell'Assemblea Straordinaria dell'emissione delle obbligazioni con esclusione del diritto di opzione e del relativo aumento di capitale.

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 Co-ordinator*.

Le risorse finanziarie provenienti dalle due offerte saranno utilizzate per finanziare il nuovo piano industriale della Società, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 7 maggio, che prevede investimenti per Euro 320, 280, 200 milioni rispettivamente negli anni 2008, 2009, 2010 e che mira all'aumento dell'EBITDA *margin* ad un *range* obiettivo compreso tra il 75 e il 78%

*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*

**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 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*

***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***

*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*