



COMUNICADO AO MERCADO

PDG REALTY S.A. EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES



Companhia Aberta de Capital Autorizado - CNPJ nº 02.950.811/0001-89
Praia de Botafogo, nº 501, 2º andar (parte), CEP 22250-040, Torre Pão de Açúcar, Rio de Janeiro - RJ

Nos termos do disposto na Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 358, de 3 de janeiro de 2002, conforme alterada, e considerando o Prospecto Preliminar de Distribuição Pública Secundária de Ações Ordinárias de Emissão da PDG REALTY S.A. EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES ("Prospecto" e "Companhia", respectivamente), datado de 19 de janeiro de 2010, em conjunto com o previsto e alterado pelo Aviso ao Mercado republicado em 26 de janeiro de 2010 ("Aviso ao Mercado"), ambos relativos a oferta pública de distribuição secundária de ações ordinárias de emissão da Companhia, de titularidade do Fundo de Investimento em Participações PDG I ("Oferta", "Ações" e "Acionista Vendedor", respectivamente), coordenada pelo BANCO DE INVESTIMENTOS CREDIT SUISSE (BRASIL) S.A. ("Coordenador Líder"), BANCO BTG PACTUAL S.A. ("BTG Pactual"), BANCO ITAÚ BBA S.A. ("Itaú BBA"), GOLDMAN SACHS DO BRASIL BANCO MÚLTIPLO S.A. ("Goldman Sachs"), BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. ("Santander") e BANCO BRADESCO BBI S.A. ("Bradesco BBI"), e em conjunto com o Coordenador Líder, o BTG Pactual, o Itaú BBA, o Goldman Sachs e o Santander, "Coordenadores da Oferta", a Companhia comunica, de acordo com as informações prestadas pelo Coordenador Líder, que:

O somatório de Pedidos de Reserva para Oferta Prioritária cuja aquisição não está condicionada ao Preço por Ação a ser determinado no Procedimento de Bookbuilding é de R\$424.423.641,01.

Adicionalmente, considerando o volume financeiro previsto nos Pedidos de Reserva para Oferta Prioritária, relacionados a escalonamentos de faixas de preços por Ação, o somatório de Pedidos de Reserva para Oferta Prioritária poderá ser superior ao valor aqui indicado.

O Prospecto e o Aviso ao Mercado contém informações adicionais e complementares a este Comunicado ao Mercado e sua leitura possibilita uma análise detalhada dos termos e condições da Oferta e dos riscos a ela inerentes.

LEIA O PROSPECTO PRELIMINAR DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA.

Os investidores devem ler a Seção "Fatores de Risco" do Prospecto Preliminar da Oferta, para uma descrição de certos fatores de risco que devem ser considerados em relação à aquisição das Ações.

Este Comunicado ao Mercado não constitui uma oferta de venda das Ações nos Estados Unidos da América. As Ações não poderão ser ofertadas ou vendidas nos Estados Unidos da América sem que haja o respectivo registro ou a isenção de tal registro nos termos do Securities Act. Qualquer oferta pública de valores mobiliários eventualmente realizada nos Estados Unidos da América será feita por meio de um prospecto contendo informações detalhadas sobre a Companhia, acompanhado de suas respectivas demonstrações financeiras. A Companhia não pretende registrar a Oferta ou as Ações nos Estados Unidos da América.

Os Coordenadores da Oferta recomendam fortemente que os Investidores Não-Institucionais interessados na realização do Pedido de Reserva leiam, atenta e cuidadosamente, os termos e condições estipulados nos respectivos Pedidos de Reserva, especialmente no que diz respeito aos procedimentos relativos ao pagamento do Preço por Ação e à liquidação da Oferta, bem como as informações constantes do Prospecto Preliminar da Oferta.

O investimento em ações representa um investimento de risco, posto que é um investimento em renda variável e, assim, os investidores que pretendam investir nas Ações no âmbito da Oferta estão sujeitos a perdas patrimoniais e riscos, inclusive aqueles relacionados às Ações, à Companhia, ao setor da economia em que esta atua, aos seus acionistas, ao ambiente macroeconômico do Brasil, à volatilidade do mercado de capitais, à liquidez das Ações e à oscilação de suas cotações em bolsa, descritos no Prospecto Preliminar da Oferta e que devem ser cuidadosamente considerados antes da tomada de decisão de investimento. Ainda assim, não há nenhuma classe ou categoria de investidor que esteja proibida por lei de adquirir as Ações no âmbito da Oferta.

"O registro da presente distribuição não implica, por parte da CVM, garantia de veracidade das informações prestadas ou em julgamento sobre a qualidade da Companhia emissora, bem como sobre as Ações a serem distribuídas."

A data deste Comunicado ao Mercado é 27 de janeiro de 2010.



A(O) presente oferta pública (programa) foi elaborada(o) de acordo com as normas de Regulação e Melhores Práticas da ANBID para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários, atendendo, assim, a(o) presente oferta pública (programa), aos padrões mínimos de informação exigidos pela ANBID, não cabendo à ANBID qualquer responsabilidade pelas referidas informações, pela qualidade da emissora e/ou ofertantes, das Instituições Participantes e dos valores mobiliários objeto da(o) oferta pública (programa). Este selo não implica recomendação de investimento. O registro ou análise prévia da presente distribuição não implica, por parte da ANBID, garantia da veracidade das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade da companhia emissora, bem como sobre os valores mobiliários a serem distribuídos.

Gestor do Fundo de Investimento em Participações PDG I



Coordenadores da Oferta e Joint Bookrunners

Coordenador Líder



Agente Estabilizador



Coordenadores Contratados



Morgan Stanley

Agente de Colocação Internacional

