

*Il presente comunicato non è destinato alla pubblicazione, distribuzione o circolazione, diretta o indiretta, negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone e Sud Africa o in qualsiasi altro paese nel quale l'offerta o la vendita sarebbero vietate in conformità alle leggi applicabili.*

**Roma, 29 settembre 2010**

Beni Stabili S.p.A. comunica che in data odierna il bond *equity linked* denominato “€ 225,000,000 3.875 per cent. Convertible Bonds due 2015”, emesso il 23 aprile 2010 ( Rif. Comunicato del 23 aprile 2010), è stato ammesso a quotazione presso il listino ufficiale della Borsa del Lussemburgo ed ammesso a negoziazione sul mercato Euro MTF della Borsa del Lussemburgo.

*Il presente comunicato è pubblicato a fini meramente informativi ai sensi della legge italiana e non deve essere inteso quale proposta di investimento né, in alcun caso, potrà essere utilizzato o considerato come un'offerta di vendita né come un invito volto offrire o ad acquistare o vendere al pubblico strumenti finanziari.*

*La documentazione relativa all'offerta di obbligazioni e all'emissione delle azioni al servizio della conversione non è stata e non verrà sottoposta all'approvazione di CONSOB ai sensi della normativa applicabile e, pertanto, le obbligazioni non potranno essere offerte, vendute o distribuite al pubblico nel territorio della Repubblica Italiana, tranne che ad investitori qualificati, per come definiti ai sensi dell'articolo 100 del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato (di seguito il “**Testo Unico della Finanza**”), nonché ai sensi dell'articolo 34-ter, primo comma, lettera b) del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come di volta in volta modificato (di seguito, il “**Regolamento CONSOB**”), ovvero nelle altre circostanze previste dall'articolo 100 del Testo Unico della Finanza e dal Regolamento CONSOB, mentre le azioni verranno emesse esclusivamente al servizio della conversione delle predette obbligazioni. Il presente comunicato non deve essere distribuito, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America (come definiti nella Regulation S contenuta nello US Securities Act del 1933 e successive modifiche - “**US Securities Act**”), Canada, Australia, Giappone e Sud Africa o in qualsiasi altro Paese nel quale l'offerta o la vendita sarebbero vietate ai sensi di legge. Il presente comunicato non costituisce, né è parte di, un'offerta di vendita al pubblico di strumenti finanziari o una sollecitazione all'acquisto o alla sottoscrizione di strumenti finanziari, né vi sarà alcuna offerta di strumenti finanziari in Paesi nei quali tale offerta o sollecitazione sarebbe vietata ai sensi di legge. Gli strumenti finanziari menzionati nel presente comunicato non sono stati, e non saranno, oggetto di registrazione, ai sensi dello US Securities Act e non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America in mancanza di registrazione o di un'apposita esenzione dalla registrazione ai sensi dello US Securities Act. Non verrà effettuata alcuna offerta al pubblico degli strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America ovvero in qualsiasi altro Paese.*

*Il presente comunicato non è stato, e non sarà, spedito o altrimenti inoltrato, distribuito o inviato negli, o dagli, Stati Uniti d'America ovvero in, o da, qualsiasi altro Paese nel quale detto invio sarebbe vietato, ovvero destinato alla pubblicazione a larga diffusione all'interno di tali Paesi, e i destinatari di tale comunicato (ivi inclusi eventuali soggetti depositari, delegati e trustee) dovranno astenersi dallo spedire o altrimenti inoltrare, distribuire o inviare il comunicato medesimo negli, o dagli, Stati Uniti d'America ovvero in, o da, qualsiasi altro Paese nel quale detto invio sarebbe vietato, ovvero destinarlo alla pubblicazione a larga diffusione all'interno di tali Paesi.*

*Non è stata intrapresa alcuna azione finalizzata a consentire l'offerta degli strumenti finanziari ovvero la ricezione o la distribuzione del presente comunicato in Paesi nei quali detta azione è preventivamente richiesta a tali fini. I soggetti che ricevono il presente comunicato sono tenuti ad informarsi e ad osservare le suddette restrizioni.*

*Il presente comunicato è destinato unicamente negli Stati membri dello Spazio Economico Europeo che abbiano implementato la Direttiva 2003/71/EC (“**Direttiva Prospetto**”) (ciascuno di essi, uno “**Stato Membro Rilevante**”, ad investitori qualificati come definiti dall'articolo 2(1)(e) della Direttiva Prospetto, ed in accordo con le leggi ed i regolamenti di implementazione rispettivamente adottati da ciascuno degli Stati Rilevanti (gli “**Investitori Qualificati**”).*



*Si assume fin d'ora che ciascun acquirente iniziale degli strumenti finanziari ovvero ciascun soggetto al quale l'offerta sia stata rivolta abbia dichiarato, riconosciuto ed accettato di essere un Investitore Qualificato come sopra definito.*

*Inoltre, nel Regno Unito, il presente comunicato è distribuito esclusivamente, nonché diretto unicamente ad Investitori Qualificati: (i) aventi esperienza professionale in materie relative a investimenti finanziari ai sensi dell'articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, come modificato (l'“**Order**”) o (ii) rientranti nella definizione dell'articolo 49, secondo comma, lettere dalla a) alla d) dell'Order o (iii) ai quali questo comunicato può essere legittimamente trasmesso ai sensi delle leggi vigenti (collettivamente, i “**Soggetti Rilevanti**”). Non deve essere fatto affidamento sul presente comunicato: (i) nel Regno Unito, da parte di soggetti diversi dai Soggetti Rilevanti, e (ii) negli altri Stati membri dello Spazio Economico Europeo, da soggetti diversi dagli Investitori Qualificati.*

*Si assume fin d'ora che, qualora l'offerta di strumenti finanziari sia stata rivolta ad un investitore in qualità di intermediario finanziario, come definito ai sensi dell'articolo 3(2) della Direttiva Prospetto, tale investitore abbia dichiarato ed accettato di non acquistare gli strumenti finanziari in nome e per conto di soggetti all'interno dello Spazio Economico Europeo diversi dagli Investitori Qualificati, ovvero di soggetti nel Regno Unito o in altri Stati membri (nei quali sia in vigore una normativa analoga) nei confronti dei quali l'investitore medesimo abbia il potere di assumere decisioni in maniera totalmente discrezionale, nonché di non acquistare gli strumenti finanziari allo scopo di offrirli o rivenderli all'interno dello Spazio Economico Europeo, ove detta circostanza richiederebbe la pubblicazione, da parte dell'Emittente, del Joint Bookrunner o di qualsiasi altro amministratore, di un prospetto informativo ai sensi dell'articolo 3 della Direttiva Prospetto.*

#### **Per ulteriori informazioni**

##### **Beni Stabili S.p.A.**

Barbara Pivetta +39 02 36664630

[barbara.pivetta@benistabili.it](mailto:barbara.pivetta@benistabili.it)

##### **PMS Media Relations**

Giancarlo Fre +39 329 4205000

[g.fre@pmsgroup.it](mailto:g.fre@pmsgroup.it)