

AVVISO

Comunicazione di distribuzione di Dividendo Straordinario *pubblicata ai sensi degli artt. 14 e 6 (b)(iii) del Regolamento del Prestito Obbligazionario* *"Beni Stabili S.p.A. 2,5% 2011 Convertibile in Azioni Ordinarie"*

In data 22 aprile 2008, l'assemblea degli azionisti di Beni Stabili S.p.A. (di seguito, la "**Società**" o "**Beni Stabili**") ha approvato il bilancio civilistico al 31 dicembre 2007 e la proposta di distribuzione di un dividendo pari ad Euro 0,032 per azione il cui pagamento verrà effettuato in data 15 maggio 2008 con stacco della cedola il 12 maggio 2008.

Tale distribuzione di dividendi costituisce, ai sensi dell'art. 6 (b) (iii) del regolamento del prestito obbligazionario "*Beni Stabili S.p.A. 2,5% 2011 convertibile in azioni ordinarie*" (rispettivamente, il "**Regolamento**" e il "**Prestito**"), corresponsione di un Dividendo Straordinario (come di seguito definito) che, in quanto tale, è suscettibile di dar luogo ad un aggiustamento del rapporto di conversione delle obbligazioni convertibili in azioni oggetto del Prestito (le "**Obbligazioni Convertibili**") applicabile con riferimento ai diritti di conversione che vengano esercitati dai detentori di Obbligazioni Convertibili (gli "**Obbligazionisti**") a partire dalla data in cui il Dividendo Straordinario viene pagato o corrisposto.

Secondo il medesimo art. 6 (b) (iii) del Regolamento, infatti, per "**Dividendo Straordinario**" deve intendersi, con riferimento a ciascun periodo di dodici mesi successivi al 27 ottobre 2006 e fino alla scadenza del Prestito, la porzione di dividendo cui dà diritto un'azione ordinaria della Società in tale periodo che, sommata con l'ammontare di tutti gli altri dividendi ad essa attribuibili nel periodo di dodici mesi in questione, ecceda un determinato importo pari - per il periodo temporale intercorrente tra il 28 ottobre 2007 e il 27 ottobre 2008 - ad Euro 0,026 per ogni singola azione.

A tale riguardo, ai sensi e per gli effetti del Regolamento, Beni Stabili

PREMESSO CHE

- (i) il Dividendo Straordinario - che corrisponde alla porzione di dividendo eccedente il valore di Euro 0,026 per ciascuna azione ordinaria di Beni Stabili e, quindi, ad Euro 0,006 - determina, ai sensi del Regolamento, un aggiustamento del rapporto di conversione pari a 0,0084;
- (ii) per effetto di tale aggiustamento, il rapporto di conversione, come modificato, non corrisponde a un multiplo intero di 0,01, e deve essere arrotondato per difetto al multiplo intero di 0,01 più vicino;
- (iii) il predetto aggiustamento, ai termini del Regolamento, è inferiore all'1% del rapporto di conversione applicato alla data di distribuzione del Dividendo Straordinario;

COMUNICA CHE

1. ai sensi dell'art. 6(f) del Regolamento, per effetto della distribuzione del Dividendo Straordinario, non si dà luogo ad alcun aggiustamento del rapporto di conversione delle Obbligazioni Convertibili, il quale rimane pari a n. 1 azione ordinaria Beni Stabili per ciascuna Obbligazione Convertibile presentata in conversione secondo le modalità e ai termini previsti dal Regolamento.
2. il valore dell'aggiustamento come sopra determinato in 0,0084 verrà tenuto in considerazione ai fini dei successivi aggiustamenti eventualmente applicabili ai termini del Regolamento.