



Rep.n. 54.815

Racc.n. 18.950

===== REPUBBLICA ITALIANA =====  
===== VERBALE DI ASSEMBLEA =====

L'anno duemiladieci, il giorno ventitre del mese di febbraio.  
===== - 23 febbraio 2010 - =====

Alle ore 15,05 =====  
In Roma, via Virgilio n. 1/E. =====  
Innanzi a me dr. Giovanni Giuliani, notaio in Roma, iscritto  
nel ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Roma, Velletri e  
Civitavecchia, =====

===== E' PRESENTE =====

Amalia GHISANI, nata a Vescovato il 22 settembre 1943, domiciliata per la carica ove appresso, vice presidente del consiglio di amministrazione della società "Fondi Immobiliari Italiani - Società di Gestione del Risparmio S.p.A." (brevemente "FIMIT SGR" o anche "SGR"), con sede in Roma, via Crescenzo n. 14, capitale Euro 5.574.538,00 i.v., codice fiscale e iscrizione nel registro delle imprese di Roma n. 05553101006, quale gestore del fondo "Beta Immobiliare - Fondo Comune di Investimento Immobiliare di tipo Chiuso" (brevemente il "Fondo" o il "Fondo Beta"). =====  
Detta comparente della cui identità personale io notaio sono certo, mi dichiara che in questo giorno, ora e luogo è costituita l'assemblea dei partecipanti del Fondo Beta, per discutere e deliberare sul seguente =====

===== ORDINE DEL GIORNO =====

1. Modifiche al Regolamento di gestione del Fondo Beta relative: =====

(i) alla riduzione da due ad un anno del periodo massimo della facoltà di proroga della durata del Fondo prevista dal paragrafo 2.2(b) del Regolamento del Fondo; =====

(ii) alla previsione della possibilità che la presidenza dell'assemblea dei partecipanti possa essere assunta, in assenza del presidente, oltre che dal vicepresidente del consiglio di amministrazione della Società di Gestione, da altro rappresentante della Società di Gestione indicato dal consiglio di amministrazione della stessa; =====

(iii) alla revisione della modalità di calcolo della Commissione Variabile di cui al paragrafo 9.1.1.2 del Regolamento del Fondo modificando, per il periodo dal 1° gennaio 2010 in poi, la percentuale del rendimento complessivo in eccesso del Fondo da riconoscere alla SGR come segue: (x) 15% nel caso in cui la durata effettiva del Fondo Beta sia fino a otto anni, (y) 12% nel caso in cui la durata effettiva del Fondo Beta sia superiore a otto anni. =====

Ai sensi del Regolamento del Fondo, assume la presidenza la costituita, che invita me notaio a verbalizzare la presente assemblea. =====

Aderendo all'invito do atto che l'assemblea si svolge come segue: =====

Registrato a Roma 1

il 23 febbraio 2010

n. 6342

ser. 1T



il presidente dichiara che: =====

- la presente assemblea è stata regolarmente convocata ai sensi del Regolamento di gestione del Fondo mediante avviso comunicato ai partecipanti a mezzo di pubblicazioni effettuate in data 6.2.2010 sui quotidiani Il Sole 24 Ore e MF - Milano Finanza, nonché sui siti Internet della FIMIT SGR e del Fondo; =====
- sono presenti n. 4 (quattro) partecipanti al Fondo titolari complessivamente di n. 239.611 (duecentotrentanovemilaseicentoundici) quote di partecipazione al Fondo, come risulta dal foglio delle presenze che si allega sotto la lettera "A"; =====
- le relative certificazioni, rilasciate ai sensi della vigente normativa in materia di gestione accentrata in regime di dematerializzazione, sono state regolarmente depositate presso la sede della FIMIT SGR; =====
- ai sensi del Regolamento di gestione del Fondo, i partecipanti rappresentati in assemblea sono legittimati all'intervento e al voto per le quote di cui essi risultino titolari, fatta eccezione per il diritto di voto concernente le quote di partecipazione al Fondo di titolarità della FIMIT SGR, la quale, secondo quanto disposto dal Regolamento di gestione stesso, pur essendo computata al fine del quorum costitutivo, non può partecipare alle deliberazioni per le quote da essa eventualmente possedute; =====
- essendo rappresentate n. 239.611 quote di partecipazione al Fondo, pari allo 89,25% (ottantanove e venticinque per cento) dichiara la presente assemblea validamente costituita e, dunque, idonea a discutere e deliberare sul sopra riportato ordine del giorno. =====

Preliminarmente, il presidente ricorda che in data 30.11.2009, l'assemblea dei partecipanti al Fondo aveva approvato le proposte di eliminazione della facoltà di proroga della durata del Fondo prevista al paragrafo 2.2.(b) del Regolamento e la revisione delle modalità di calcolo della Commissione Variabile Finale di cui al paragrafo 9.1.1.2. del Regolamento e che, successivamente, il consiglio di amministrazione della società di gestione (il quale, ai sensi dell'art. 16 del Regolamento del Fondo, dispone le modifiche, previa approvazione dell'assemblea dei partecipanti), analizzato l'impatto che le proposte di modifica approvate dall'assemblea avrebbero comportato rispetto alle strategie di gestione del Fondo, ha deliberato di modificare il Regolamento del Fondo come indicato negli argomenti all'ordine del giorno. Si passa quindi alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno. =====

Prende la parola Antonio Roma, rappresentante in assemblea del sottoscrittore Liscartan Investments S.à.r.l. che, in riferimento alla modifica deliberanda del paragrafo 9.1.1.2 del Regolamento, chiede che la SGR, successivamente, ne chiarisca le modalità di applicazione. =====

Dopo breve discussione, l'assemblea, con il voto favorevole di BUTTERLY AM S.à.r.l., LISCARTAN INVESTMENTS S.à.r.l., e con l'astensione di INPDAP, delibera di modificare i paragrafi 2.2.(b), 4.7.3 e 9.1.1.2. del Regolamento del Fondo, secondo il testo proposto che, con a fronte il testo vigente, si allega sotto la lettera "B". =====

Null'altro essendovi da deliberare, la presente assemblea viene chiusa alle ore 16,00. =====

Si dispensa dalla lettura degli allegati. =====

Del presente verbale, in parte scritto con mezzo elettronico su mia dettatura da persona di mia fiducia e in parte da me su sei fogli per sei facciate ho dato lettura al comparente che lo approva. =====

Firmato: =====

Amalia GHISANI =====

GIOVANNI GIULIANI Notaio Sigillo =====



Allegato A Atto N° 56815/18950

Partecipante	N. Quote possedute	Rappresentante
Butterly AM S.à.r.l.	126.223	Augusto Bessi
Fimit SGR S.p.A.	4.532	Roberto Della Vecchia
INPDAP	26.847	Marina Baggio
Liscartan Investments S.à.r.l.	82.009	Antonio Roma
Totale	239.611	-

*Quis*



TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
<p><b>2.2. Durata</b></p> <p>[Omissis]</p> <p>(b) La Società di Gestione si riserva la facoltà, da esercitarsi all'approssimarsi della scadenza di cui al precedente punto (a), di prorogare la durata del Fondo per un periodo massimo di ulteriori due anni, ove, in relazione alla situazione del mercato, ciò fosse nell'interesse dei sottoscrittori e degli acquirenti, a qualsiasi titolo, delle Quote del Fondo (di seguito, "i Partecipanti"). L'eventuale esercizio di tale facoltà sarà preventivamente comunicato alla Banca d'Italia.</p> <p>[Omissis]</p>	<p><b>2.2. Durata</b></p> <p>[Omissis]</p> <p>(b) La Società di Gestione si riserva la facoltà, da esercitarsi all'approssimarsi della scadenza di cui al precedente punto (a), di prorogare la durata del Fondo per un periodo massimo di un anno, ove, in relazione alla situazione del mercato, ciò fosse nell'interesse dei sottoscrittori e degli acquirenti, a qualsiasi titolo, delle Quote del Fondo (di seguito, "i Partecipanti"). L'eventuale esercizio di tale facoltà sarà preventivamente comunicato alla Banca d'Italia.</p> <p>[Omissis]</p>
<p><b>4.7.3 Presidenza dell'Assemblea</b></p> <p>L'Assemblea è presieduta dal presidente del consiglio di amministrazione della Società di Gestione, ovvero, in sua assenza, dal vicepresidente del consiglio di amministrazione della stessa.</p> <p>[Omissis]</p>	<p><b>4.7.3 Presidenza dell'Assemblea</b></p> <p>L'Assemblea è presieduta dal presidente del consiglio di amministrazione della Società di Gestione, ovvero, in sua assenza, dal vicepresidente del consiglio di amministrazione della stessa o da altro rappresentante della Società di Gestione indicato dal consiglio di amministrazione della stessa.</p> <p>[Omissis]</p>
<p><b>9.1.1.2. Commissione Variabile</b></p> <p>[Omissis]</p> <p>La Società di Gestione percepirà un ammontare uguale ad una percentuale del Rendimento Complessivo in Eccesso del Fondo così determinata:</p>	<p><b>9.1.1.2. Commissione Variabile</b></p> <p>[Omissis]</p> <p>La Società di Gestione percepirà un ammontare uguale ad una percentuale del Rendimento Complessivo in Eccesso del Fondo così</p>



*[Handwritten signature]*

<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ durata effettiva del Fondo da uno fino a sei anni: 25%</li> <li>▪ durata effettiva del Fondo da sei anni e un giorno fino a dieci anni: 18%</li> <li>▪ durata effettiva del Fondo da dieci anni e un giorno fino a tredici anni: 15%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ per il periodo fino al 31 dicembre 2009: 18%</li> <li>▪ per il periodo dal 1° gennaio 2010: <ul style="list-style-type: none"> <li>- in caso di durata effettiva del Fondo fino a otto anni: 15%;</li> <li>- in caso di durata effettiva del Fondo da otto anni e un giorno fino a dodici anni: 12%</li> </ul> </li> </ul>
--	---

*De' Santis*



Copia autentica conforme all'originale di N. <sup>6</sup> fascicolo  
che si rilascia per uso consentito dalla legge.  
Roma, **23 FEB. 2010**

