

IDeA FIMIT SGR S.p.A.
ATLANTIC 1 - Fondo Comune di Investimento Immobiliare di tipo Chiuso
**RELAZIONE ILLUSTRATIVA SULLE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO
DELL'ASSEMBLEA DEI PARTECIPANTI DEL 29 GENNAIO 2014**

In data 20 dicembre 2013 il Consiglio di Amministrazione di IDeA FIMIT SGR S.p.A. (la "SGR") ha deliberato di convocare l'assemblea dei partecipanti ("**Assemblea**") del fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso, denominato "Atlantic 1 - Fondo Comune di Investimento Immobiliare di tipo Chiuso" (il "**Fondo**") per il giorno 29 gennaio 2014, alle ore 11:00, presso gli uffici della SGR in Milano, Via Brera n. 21, per deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Modifica dell'art. 13.1.1.1 del regolamento di gestione del Fondo, comportante la riduzione della Commissione Fissa. Deliberazioni inerenti e conseguenti

La SGR mette a disposizione del pubblico la presente relazione illustrativa sulle proposte concernenti le suddette materie poste all'ordine del giorno dei lavori dell'Assemblea¹.

1. Proposta di modifica dell'art. 13.1.1.1 del regolamento di gestione del Fondo

L'Assemblea è chiamata a deliberare sulla proposta - formulata dalla SGR - di modifica dell'art. 13.1.1.1 del regolamento di gestione del Fondo (il "**Regolamento**").

La modifica è volta a ridurre l'ammontare della Commissione Fissa (come definita dal Regolamento) dalla misura attualmente prevista, pari allo 0,9% su base annua del Valore Complessivo dei Beni del Fondo (come definito dal Regolamento), allo 0,75% su base annua del Valore Complessivo dei Beni del Fondo.

La seguente tabella offre il confronto tra il testo vigente del Regolamento e quello modificato come da proposte della SGR².

Regolamento (Versione attualmente vigente)	Regolamento (Modifiche proposte)
<p style="text-align: center;">[Omissis]</p> <p>13.1.1.1 - Commissione Fissa</p> <p><i>La Commissione Fissa è pari allo 0,45% (zero-virgola-quarantacinque per cento) su base semestrale (0,9% (zero-virgola-nove per cento) su base annua) del Valore Complessivo dei Beni del Fondo. Ai fini del presente paragrafo 13.1.1.1, per "Valore Complessivo dei Beni del Fondo" si intende:</i></p> <p>(a) <i>alla data di efficacia dell'Atto di Apporto, la somma del valore</i></p>	<p style="text-align: center;">[Omissis]</p> <p>13.1.1.1 - Commissione Fissa</p> <p><i>La Commissione Fissa è pari allo 0,375% (zero-virgola-trecento-settantacinque per cento) su base semestrale (0,75% (zero-virgola-settantacinque per cento) su base annua) del Valore Complessivo dei Beni del Fondo. Ai fini del presente paragrafo 13.1.1.1, per "Valore Complessivo dei Beni del Fondo" si intende:</i></p> <p>(a) <i>alla data di efficacia dell'Atto di Apporto, la somma del valore</i></p>

¹ La presente relazione illustrativa è disponibile presso la sede della SGR (Ufficio di Roma: Via Mercadante n. 18 - Ufficio di Milano: Via Brera n. 21), nonché sui siti *internet* della SGR (www.ideafimit.it) e del Fondo (www.fondoatlantic1.it).

² Nella colonna di sinistra vengono replicate le formulazioni del Regolamento attualmente vigente, mentre la colonna di destra reca l'evidenza delle modifiche proposte.

<p>al quale gli immobili e le altre attività sono stati apportati al Fondo;</p> <p>(b) <i>successivamente alla data di efficacia dell'Atto di Apporto, la somma del valore dei singoli beni immobili, dei diritti reali immobiliari, delle partecipazioni e delle altre attività detenute dal Fondo, quale risulta dal rendiconto ovvero dalla relazione semestrale, al netto delle plusvalenze non realizzate rispetto al valore iniziale di apporto o di successiva acquisizione di ciascun bene o altra attività detenuta dal Fondo, aumentato di eventuali spese incrementative capitalizzate (sono tali le spese di ristrutturazione, riconversione, sviluppo, ecc., volte ad accrescere il valore del bene. In ragione di ciò le stesse concorrono a determinare il valore del bene medesimo indicato nel rendiconto annuale o nella relazione semestrale del Fondo).</i></p> <p><i>La Commissione Fissa viene calcolata all'inizio del semestre sulla base del Valore Complessivo dei Beni del Fondo, quale risultante dall'ultimo rendiconto ovvero dall'ultima relazione semestrale approvata dal Fondo, e corrisposta alla SGR mensilmente ed in via posticipata, nella misura di 1/6 dell'intero importo semestrale e con valuta primo giorno lavorativo di ciascun mese. L'importo della Commissione Fissa di competenza del periodo intercorrente fra la data di efficacia dell'Atto di Apporto e l'apertura del primo rendiconto ovvero relazione semestrale successiva sarà determinata pro-rata temporis rispetto ad un semestre.</i></p> <p>[Omissis]</p>	<p>al quale gli immobili e le altre attività sono stati apportati al Fondo;</p> <p>(b) <i>successivamente alla data di efficacia dell'Atto di Apporto, la somma del valore dei singoli beni immobili, dei diritti reali immobiliari, delle partecipazioni e delle altre attività detenute dal Fondo, quale risulta dal rendiconto ovvero dalla relazione semestrale, al netto delle plusvalenze non realizzate rispetto al valore iniziale di apporto o di successiva acquisizione di ciascun bene o altra attività detenuta dal Fondo, aumentato di eventuali spese incrementative capitalizzate (sono tali le spese di ristrutturazione, riconversione, sviluppo, ecc., volte ad accrescere il valore del bene. In ragione di ciò le stesse concorrono a determinare il valore del bene medesimo indicato nel rendiconto annuale o nella relazione semestrale del Fondo).</i></p> <p><i>La Commissione Fissa viene calcolata all'inizio del semestre sulla base del Valore Complessivo dei Beni del Fondo, quale risultante dall'ultimo rendiconto ovvero dall'ultima relazione semestrale approvata dal Fondo, e corrisposta alla SGR mensilmente ed in via posticipata, nella misura di 1/6 dell'intero importo semestrale e con valuta primo giorno lavorativo di ciascun mese. L'importo della Commissione Fissa di competenza del periodo intercorrente fra la data di efficacia dell'Atto di Apporto e l'apertura del primo rendiconto ovvero relazione semestrale successiva sarà determinata pro-rata temporis rispetto ad un semestre.</i></p> <p>[Omissis]</p>
--	--

2. Ulteriori informazioni

Per completezza si rammenta che, ai sensi dell'art. 24.2 del Regolamento, *"le modifiche [...] relative alla durata [...] del Fondo [...] sono disposte dal Consiglio di Amministrazione della SGR, nell'interesse dei Partecipanti, e sottoposte all'approvazione dell'Assemblea dei Partecipanti. A tal fine, il Consiglio convocherà l'Assemblea dei Partecipanti, alle cui riunioni si applicheranno le formalità di convocazione, costituzione e deliberazione di cui al paragrafo 16.3 del presente Regolamento. Qualora con riferimento alle riunioni assembleari non siano raggiunti i quorum costitutivi e/o deliberativi applicabili, la modifica in discorso potrà essere apportata dal Consiglio di Amministrazione della SGR nell'interesse dei Partecipanti, previo parere preventivo del Comitato Consultivo. Il Consiglio di Amministrazione della SGR (ovvero i competenti organi della stessa a ciò delegati), in caso di deliberazione favorevole da parte dell'Assemblea dei Partecipanti ovvero, qualora l'Assemblea dei Partecipanti non si costituisca o non deliberi validamente, previo parere del Comitato Consultivo, sottoporrà le relative modifiche all'approvazione della Banca d'Italia".*

La modifica dell'art. 13.1.1.1 del Regolamento, comportante la riduzione della Commissione Fissa riconosciuta alla SGR a titolo di compenso per l'attività di gestione del Fondo, non richiederà l'approvazione da parte della Banca d'Italia, rientrando tra quelle modifiche che si intendono approvate in via generale ai sensi del Titolo V, Capitolo II, Sezione III, del Regolamento della Banca d'Italia sulla gestione collettiva del risparmio adottato con provvedimento dell'Autorità di vigilanza dell'8 maggio 2012 e successive modifiche. Ove approvata come sopra, la modifica del Regolamento diverrebbe comunque efficace dal 1° gennaio 2014, in coincidenza con la decorrenza della proroga triennale della durata del Fondo.