



AVVISO DI CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA DEI PARTECIPANTI AL FONDO EUROPA IMMOBILIARE 1

L'Assemblea dei partecipanti al Fondo Europa Immobiliare 1 gestito da Vegagest SGR S.p.A., è convocata ai sensi dall'art. 22, commi 5-bis e ss., del Decreto Legge 24 giugno 2014, n. 91, convertito, con modificazioni, dalla Legge 11 agosto 2014, n. 116, nonché ai sensi dell'art. C.1.2 del Regolamento di gestione del Fondo, per il giorno **16 dicembre 2014, alle ore 10.30**, in Milano, Via Filodrammatici n. 3, presso Mediobanca S.p.A., per deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

1. **Proposta di modifica del Regolamento di gestione del Fondo per consentire alla SGR di prorogare, in via straordinaria, il termine di durata del Fondo medesimo per un periodo non superiore a 2 anni dalla scadenza, per il completamento dello smobilizzo degli investimenti in portafoglio, secondo quanto previsto dall'art. 22, commi 5-bis e ss., del Decreto Legge 24 giugno 2014, n. 91, convertito, con modificazioni, dalla Legge 11 agosto 2014, n. 116.**
2. **Nomina del Presidente dell'Assemblea dei partecipanti, ai sensi dell'art. C.1.3.1 del Regolamento di gestione del Fondo.**

Proposta di delibera sul punto 1 all'Ordine del Giorno

L'Assemblea dei partecipanti al Fondo è chiamata ad approvare le seguenti modifiche al Regolamento di gestione:

- inserimento del seguente articolo:

"A.3.1 PROROGA STRAORDINARIA DELLA DURATA DEL FONDO

Come stabilito con delibera dell'Assemblea dei Partecipanti del 16 dicembre 2014, la SGR, con delibera motivata dell'Organo amministrativo, e con parere conforme dell'Organo di controllo, può - prima della scadenza del Fondo, quale risultante all'esito della proroga deliberata in data 31 ottobre 2013 dal Consiglio di Amministrazione ai sensi del paragrafo 4 dell'articolo precedente, e nell'esclusivo interesse dei partecipanti - deliberare una proroga straordinaria della durata del Fondo medesimo non superiore a 2 anni per il completamento dello smobilizzo degli investimenti in portafoglio (di seguito, la "Proroga Straordinaria").

Durante la Proroga Straordinaria:

- (i) *l'attività di gestione è finalizzata, esclusivamente, al completamento dell'attività di smobilizzo degli investimenti. In tale attività sono ricompresi anche gli interventi di valorizzazione e riqualificazione degli attivi patrimoniali, ove necessari a incrementarne il presumibile valore di realizzo e a condizione che tali interventi abbiano un orizzonte temporale non superiore al termine finale di durata del Fondo, come prorogato;*
- (ii) *la misura della provvigione di gestione, su base annuale, di cui all'articolo B.3.1.1, primo periodo, del presente Regolamento, è ridotta di due terzi;*
- (iii) *è fatto divieto di prelevare dal Fondo le provvigioni di incentivo di cui all'articolo C.6.9 del presente Regolamento;*
- (iv) *è fatto obbligo di distribuire ai partecipanti, con cadenza almeno semestrale, la totalità dei proventi netti realizzati, fermo restando il rispetto delle obbligazioni assunte dal Fondo.*

Le determinazioni assunte con riguardo alla Proroga Straordinaria della durata del Fondo devono essere comunicate, tempestivamente, alla Banca d'Italia e alla Consob, nonché ai partecipanti al Fondo con le modalità previste per la pubblicazione del valore della quota, mediante pubblicazione sul sito internet della Società e su almeno due quotidiani a diffusione nazionale.

Le determinazioni sono trasmesse, senza indugio, alla società di gestione del mercato e ad almeno due agenzie di stampa".

- in considerazione dell'introduzione dell'art. A.3.1, inserimento della seguente modifica al paragrafo 1 dell'art. B.2.2 ("Distribuzione dei proventi della Gestione del Fondo") del Regolamento di gestione:

"I proventi realizzati nella gestione del Fondo, fino alla data di scadenza dello stesso, o alla data della sua anticipata liquidazione, sono distribuiti agli aventi diritto con cadenza annuale e a partire dal termine dell'esercizio 2005, fatto salvo quanto previsto al Paragrafo A.3.1 del presente Regolamento nonché ai seguenti punti".

Modalità di esercizio del diritto di intervento in Assemblea

La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del voto, anche per corrispondenza, è subordinata alla ricezione, da parte della SGR, della comunicazione rilasciata da un intermediario autorizzato ai sensi della normativa vigente, attestante la titolarità del diritto alla data del **5 dicembre 2014** ("record date"). Ai fini che precedono, i soggetti interessati dovranno impartire istruzioni all'intermediario che tiene i relativi conti, affinché effettui la predetta comunicazione a Vegagest SGR S.p.A.

Per l'accertamento del diritto dei partecipanti all'intervento in Assemblea e all'esercizio del voto, non sono opponibili alla SGR gli atti di trasferimento delle quote perfezionatisi oltre il termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data prevista per l'Assemblea, vale a dire il **5 dicembre 2014**.

Intervento e voto per delega

E' consentito l'esercizio del diritto di intervento e di voto a mezzo di delega, conferita per iscritto e revocabile con dichiarazione pervenuta al rappresentante entro il giorno precedente l'Assemblea (**entro il 15 dicembre 2014**). La delega

contiene le istruzioni di voto sulla proposta di modificare il regolamento del fondo, di cui al punto 1 dell'ordine del giorno, e non può essere rilasciata con il nome del rappresentante in bianco. La delega non può in ogni caso essere conferita a soggetti in conflitto di interessi con il rappresentato, ne' a Vegagest SGR S.p.A., ai suoi soci, dipendenti e componenti degli organi di amministrazione o di controllo.

Voto per corrispondenza

Relativamente al solo punto 1 all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 22, comma 5-*quinques* del Decreto Legge 24 giugno 2014, n. 91, convertito, con modificazioni, dalla Legge 11 agosto 2014, n. 116, è consentita l'espressione del voto per corrispondenza, di cui all'art. 18-*quater*, comma 2, del D.M. 24 maggio 1999, n. 228. La scheda di voto per corrispondenza dovrà pervenire alla SGR, entro il giorno precedente l'Assemblea (**il 15 dicembre 2014**), in busta chiusa, trasmessa al seguente indirizzo: **VEGAGEST SGR S.p.A. Voto per corrispondenza Assemblea Fondo Europa Immobiliare 1** c/o Spafid S.p.A. - Servizi Emittenti - Foro Buonaparte, 10 - 20121 - MILANO.

Le schede pervenute oltre il termine previsto o prive di sottoscrizione non saranno prese in considerazione ai fini della votazione.

Il voto può essere revocato mediante dichiarazione scritta portata a conoscenza della SGR, all'indirizzo sopra indicato, **entro e non oltre il 15 dicembre 2014**, ovvero mediante dichiarazione espressa del partecipante da rendersi nel corso dell'Assemblea medesima.

Al fine di gestire al meglio tale modalità di esercizio del voto, la SGR ha incaricato la società Spafid S.p.A. conferendole il compito di porre in essere tutte le attività di ricevimento e custodia delle schede di voto per corrispondenza sino all'evento assembleare.

Il modulo di delega e la scheda di voto per corrispondenza, con le relative istruzioni per la compilazione e la trasmissione, sono disponibili presso la sede della SGR e sul sito internet della medesima (www.vegagest.it, sezione Fondi / Europa Immobiliare N. 1 / Pubblicità obbligatoria / Assemblee dei Partecipanti), Per informazioni e chiarimenti, contattare il numero 02.80687329 (attivo nei giorni feriali) - e-mail: serviziemittenti@spafid.it

Assunzione delle delibere assembleari

Relativamente alla tematica di cui al punto 1 all'ordine del giorno, ai sensi delle disposizioni di cui all'art. 22, comma 5-*quater*, del Decreto Legge 24 giugno 2014, n. 91, convertito, con modificazioni, dalla Legge 11 agosto 2014, n. 116, l'Assemblea dei partecipanti delibera con il voto favorevole della maggioranza assoluta delle quote dei votanti. L'Assemblea è validamente costituita qualunque sia il numero dei votanti.

Relativamente alla tematica di cui al punto 2 all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. C.1.2.4 del Regolamento di gestione del Fondo, l'Assemblea è regolarmente costituita con la presenza di tanti partecipanti che rappresentino almeno il 33% delle quote del Fondo e delibera a maggioranza assoluta delle quote dei partecipanti intervenuti e con il voto favorevole del 30% del valore di tutte le quote in circolazione.

Svolgimento dell'Assemblea

L'Assemblea sarà presieduta, qualora i partecipanti presenti alla suddetta adunanza non provvedano a designare - in tale sede - un soggetto diverso che svolga le funzioni di presidente (non essendo mai stato nominato, in passato, il Presidente dell'Assemblea dei partecipanti), dal Presidente del Consiglio di Amministrazione della SGR, Prof. Avv. Sido Bonfatti, ovvero, in sua assenza, dal Direttore Generale della SGR, Dott. Massimo Rossi, a ciò delegati dal Consiglio di Amministrazione della SGR in data 4 novembre 2014.

* * *

Presso la sede della SGR e sul sito *internet* della medesima (www.vegagest.it, sezione Fondi / Europa Immobiliare N. 1 / Pubblicità obbligatoria / Assemblee dei Partecipanti) è disponibile la relazione degli amministratori sull'argomento posto al punto 1 dell'ordine del giorno.

Il presente avviso, ai sensi degli artt. C.1.2.2. e C.7.4.1 del Regolamento di gestione del Fondo, è pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", sul sito internet della SGR (www.vegagest.it) nonché, in base a quanto previsto dall'art. 22, comma 5-*quinques*, lett. d), del Decreto Legge 24 giugno 2014, n. 91, convertito, con modificazioni, dalla Legge 11 agosto 2014, n. 116, anche sui quotidiani "Il Corriere della Sera" e "La Repubblica", ed è reso disponibile presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info (www.1Info.it).

I partecipanti sono invitati a presentarsi con congruo anticipo rispetto all'orario previsto per l'inizio dei lavori assembleari, onde agevolare le operazioni di registrazione.

Milano, 13 novembre 2014

Vegagest SGR S.p.A.
Il Presidente
Sido Bonfatti