

ASSEMBLEA SPECIALE DEI PARTECIPANTI DEL FONDO "ESTENSE – GRANDE DISTRIBUZIONE"
DEL 15 DICEMBRE 2014 ORE 11.00 IN MILANO, VIA WASHINGTON 66
PRESSO MILAN MARRIOTT HOTEL SALA MANZONI

MODULO DI DELEGA

Spett.le

BNP Paribas REIM SGR p.A.

Via Carlo Bo, 11

20143 - Milano

Il/La sottoscritto/a (il "Delegante")

Cognome e Nome

Codice fiscale

data di nascita

luogo di nascita

Prov. di nascita

Indirizzo di residenza

Comune

Prov

Documento di riconoscimento (tipo) N.

Emesso da Scadenza

Preso visione della documentazione messa a disposizione da BNP Paribas REIM SGR p.A. per l'Assemblea, titolare del diritto di voto alla data del 4/12/2014 (*record date*), in qualità di:

intestatario delle quote

rappresentante legale di _____ con sede legale in _____, Partita IVA _____, in forza di _____

procuratore con potere di subdelega creditore pignoratorio

riportatore usufruttuario custode gestore

altro (specificare) _____

legittimato a votare per n. _____ QUOTE DEL FONDO "ESTENSE – GRANDE DISTRIBUZIONE", come da comunicazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi della normativa vigente, attestante la titolarità del diritto alla *record date*.

DELEGA

Cognome e nome / Denominazione sociale
(il "Rappresentante")

nato/a il residente/sede legale a

in Codice Fiscale / P.IVA

con facoltà (se del caso) ad essere a sua volta sostituito/a da

1. Cognome e nome/Denominazione sociale

nato/a a il , residente / sede legale a

in , Codice Fiscale / P.IVA

AD INTERVENIRE E A RAPPRESENTARLA/LO, CON RIFERIMENTO AL NUMERO DI QUOTE DEL FONDO SOPRA INDICATE, ALL'ASSEMBLEA SPECIALE DEI PARTECIPANTI DEL FONDO "ESTENSE – GRANDE DISTRIBUZIONE" CONVOCATA PER IL GIORNO 15 DICEMBRE 2014 PER DELIBERARE IN MERITO AL SEGUENTE PUNTO POSTO ALL'ORDINE DEL GIORNO:

Proposta di modifica del Regolamento del Fondo per consentire di prorogare, in via straordinaria, il termine di durata del Fondo medesimo, per un periodo non superiore a 2 (due) anni, 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.

La presente delega è revocabile con dichiarazione pervenuta al rappresentante entro il giorno precedente l'assemblea (ovverosia entro il 14 dicembre 2014).

Il/la sottoscritto/a dichiara che la delega non è conferita a soggetto in conflitto di interessi con il rappresentato, né alla SGR, ai suoi soci, dipendenti e componenti degli organi di amministrazione o di controllo, nonché alle società del gruppo cui appartiene la SGR, né agli amministratori, sindaci, direttori generali e dipendenti di tali soggetti.

Data

Firma del Delegante

Si ricorda che la validità della delega è subordinata al ricevimento, da parte di BNP Paribas REIM SGR p.A., della Comunicazione rilasciata da parte dell'intermediario abilitato, su richiesta del legittimato, attestante la titolarità del diritto di voto alla *record date*.

Il Rappresentante attesta sotto la propria responsabilità l'identità del Delegante e, nel caso di presentazione di una copia del modulo, anche la conformità della Delega all'originale, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 135-*novies* del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

Si allega:

- Copia del documento di identità del Delegante;
- Copia di visura camerale o altro documento equipollente in caso di persone giuridiche o altri enti.

ISTRUZIONI DI VOTO

AL RAPPRESENTANTE, CON RIFERIMENTO ALLA PROPOSTA DI DELIBERA SUL SEGUENTE ORDINE DEL GIORNO

Proposta di modifica del Regolamento del Fondo per consentire di prorogare, in via straordinaria, il termine di durata del Fondo medesimo, per un periodo non superiore a 2 (due) anni, 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.

Proposta di delibera

L'Assemblea dei Partecipanti, in seduta speciale, è chiamata ad approvare le seguenti modifiche del Regolamento di gestione del Fondo:

- inserimento del seguente articolo:

Art. 2 bis Proroga straordinaria della durata del fondo

Come stabilito con delibera dell'Assemblea dei Partecipanti del 15 dicembre 2014 e del Consiglio di Amministrazione del 17 dicembre 2014, la SGR può, con delibera motivata dell'Organo Amministrativo e con parere conforme dell'Organo di Controllo, nell'esclusivo interesse dei Partecipanti, prorogare, in via straordinaria, il termine di durata del Fondo successivamente alla proroga deliberata ai sensi del paragrafo 4 dell'articolo precedente, per un periodo massimo non superiore a 2 anni (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 per 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 9.1.1 del presente Regolamento, è ridotta di due terzi;

iii) è fatto divieto di prelevare dal Fondo le provvigioni di incentivo di cui all'articolo 14.7 del 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 SGR 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'articolo 2-bis, la modifica di coordinamento dell'articolo 4.5.2 evidenziata nella tabella seguente.

Art. 4.5.2. Utilizzo dei proventi della gestione.	
TESTO VIGENTE	TESTO MODIFICATO
<i>I proventi, come sopra definiti, da distribuire annualmente, vengono determinati, compatibilmente con le previsioni di redditività complessiva del fondo, dal Consiglio di Amministrazione della SGR, che illustra nel rendiconto di gestione i criteri a tal fine adottati. I proventi non distribuiti sono reinvestiti nel Fondo.</i>	<u>Fatto salvo quanto previsto dall'articolo 2-bis del presente Regolamento, i</u> <i>proventi, come sopra definiti, da distribuire annualmente, vengono determinati, compatibilmente con le previsioni di redditività complessiva del fondo, dal Consiglio di Amministrazione della SGR, che illustra nel rendiconto di gestione i criteri a tal fine adottati. I proventi non distribuiti sono reinvestiti nel Fondo.</i>

SONO CONFERITE DAL DELEGANTE LE SEGUENTI ISTRUZIONI DI VOTO

FAVOREVOLE

CONTRARIO

ASTENUTO

Data Firma del Delegante