



GRUPPO BENI STABILI

Invest Real Security

Fondo Immobiliare di investimento chiuso COMUNICATO AI PARTECIPANTI

Si informa che

Il Consiglio di Amministrazione della società, nella seduta del 14 settembre 2006, ha deliberato, nell'esclusivo interesse dei partecipanti, alcune modifiche del regolamento del fondo immobiliare chiuso denominato "Invest Real Security" che riguardano la facoltà di procedere alla distribuzione infrannuale dei proventi della gestione. Tali modifiche sono state approvate dalla Banca d'Italia con provvedimento in data 17 ottobre 2006, n. 1090815 -, notificato con lettera in data 26 ottobre 2006, n. 1123983. Gli articoli regolamentari nn. 4.5 - "Proventi della gestione del fondo" - e 11 - "Scritture contabili e relativa pubblicità" - a seguito delle modifiche risultano così riformulati:

"4.5 - Proventi della gestione del Fondo

- (i) Sono considerati proventi della gestione del Fondo gli utili (al netto da imposte anche future) generati annualmente - con esclusione delle plusvalenze non realizzate - e indicati nel rendiconto di gestione che la SGR deve redigere entro sessanta giorni dalla fine di ogni esercizio annuale. Il Consiglio di Amministrazione della SGR, nell'esclusivo interesse dei partecipanti, potrà procedere, con cadenza infrannuale, alla distribuzione dei proventi come sopra definiti redigendo apposito rendiconto infrannuale.
- (ii) Il Fondo è ad accumulo dei proventi annuali; peraltro, a partire dal rendiconto di gestione relativo al 2° (secondo) anno di durata del Fondo può essere prevista dal Consiglio di Amministrazione della SGR la distribuzione dei proventi.
- (iii) I proventi, come sopra definiti, verranno distribuiti con cadenza annuale o del minor periodo in relazione al quale il Consiglio di Amministrazione ne deliberi la distribuzione, ai partecipanti unitamente a quelli già precedentemente realizzati e non distribuiti e saranno pari al 90% dei proventi netti (dopo le imposte di periodo e dopo l'accantonamento di riserve a copertura di rischi nella misura determinata dal Consiglio di Amministrazione della SGR secondo il suo prudente apprezzamento). I proventi non distribuiti sono reinvestiti nel Fondo.
- (iv) I proventi sono distribuiti agli aventi diritto con valuta per il pagante entro il 30° giorno dall'approvazione del rendiconto annuale o infrannuale da parte del Consiglio di Amministrazione della SGR; hanno diritto alla distribuzione dei proventi i partecipanti al Fondo che risultano titolari delle quote presso gli intermediari depositari alla data di messa in pagamento dei proventi medesimi e comunque, nel rispetto delle date di stacco fissate da Borsa Italiana S.p.A. nel calendario dei mercati e nel rispetto delle altre disposizioni del regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A. e delle relative Istruzioni.
- (v) L'annuncio del pagamento dei proventi e della data di distribuzione dei medesimi viene diffuso in coincidenza con la messa a disposizione del rendiconto annuale o infrannuale della gestione del Fondo di cui all'art. 11, comma (ii) relativo all'anno precedente o al minor periodo in relazione al quale si proceda alla distribuzione dei proventi mediante pubblicazione sul quotidiano di cui all'art. 12.2, comma (i).

Omissis

Articolo 11

Scritture contabili e relativa pubblicità

- (i) Le scritture contabili del Fondo sono tenute dalla SGR in Euro; essa, in aggiunta alle scritture prescritte per le imprese dal Codice Civile e con le stesse modalità, redige:
 - a) il libro giornale del Fondo nel quale sono annotate, giorno per giorno, le operazioni di emissione e di rimborso delle quote di partecipazione, nonché ogni altra operazione relativa alla gestione del Fondo;
 - b) entro 30 (trenta) giorni dalla fine di ogni semestre la relazione semestrale accompagnata da una nota illustrativa; la relazione non è richiesta nel caso in cui si proceda, in relazione alla distribuzione dei proventi, alla redazione del rendiconto con cadenza infrannuale coincidente con la fine del semestre.
 - c) entro 60 (sessanta) giorni dalla fine di ogni anno o del minor periodo in relazione al quale si procede alla distribuzione dei proventi il rendiconto della gestione del Fondo accompagnato dalla relazione degli amministratori.

Il rendiconto annuale e infrannuale della gestione del Fondo e la relazione sono messi a disposizione del pubblico entro 30 (trenta) giorni dalla loro redazione, nella sede della SGR, nella sede della Banca depositaria e presso le filiali della stessa situate nei capoluoghi di Regione nonché presso le sedi dei soggetti incaricati del collocamento.

Omissis"

La Beni Stabili Gestioni S.p.A. - SGR - fornirà ai partecipanti al Fondo che lo richiedano il testo aggiornato del Regolamento che verrà anche messo a disposizione sul sito internet www.benistabiligestioni.it.

Per ogni esigenza l'indirizzo degli Uffici operativi della Società è il seguente:
Via Piemonte n. 38 - 00187 - Roma Telef. 06/36222.1.

**PUBBLICATO IN DATA 7 NOVEMBRE 2006 SUI QUOTIDIANI
IL SOLE 24 ORE - LA REPUBBLICA - IL CORRIERE DELLA SERA**