

**RELAZIONE DEL COMITATO CONSULTIVO DEL FONDO "ATLANTIC 2 – BERENICE –
FONDO COMUNE DI INVESTIMENTO IMMOBILIARE DI TIPO CHIUSO"
RELATIVA AL PERIODO 1 LUGLIO– 31 DICEMBRE 2009**

Premesse

L'attività svolta dal Comitato Consultivo del fondo "Atlantic 2 - Berenice – Fondo Comune di Investimento Immobiliare di Tipo Chiuso" ("Fondo Atlantic 2 - Berenice"), nel periodo 1 luglio 2009 – 31 dicembre 2009 ha riguardato l'esame delle richieste di parere, utili alle delibere assunte dal Consiglio d'Amministrazione di First Atlantic RE SGR Società di Gestione del Risparmio ("FARE SGR"), che di volta in volta sono state avanzate nell'ambito delle competenze e dei compiti previsti dal Regolamento di Gestione del Fondo Atlantic 2 - Berenice e dalle Regole di Funzionamento del Comitato medesimo approvate in precedenza dal Consiglio d'Amministrazione di Pirelli RE SGR in data 30 novembre 2005.

Si ricorda che, in data 1° luglio 2008, a seguito di provvedimento autorizzativo di Banca d'Italia n. 566082 del 21 maggio 2008, First Atlantic RE SGR S.p.A. è subentrata a Pirelli & Co RE SGR S.p.A. nella gestione del Fondo.

Nel corso del secondo semestre del 2009, l'attività del Comitato Consultivo, alla luce delle proprie finalità istitutive, è stata svolta nell'ottica precipua della tutela dell'interesse dei sottoscrittori delle quote del Fondo Atlantic 2 - Berenice.

Con specifico riferimento alle operazioni a esso sottoposte che potessero essere soggette a situazioni di potenziale o effettivo conflitto d'interesse, possibili nell'operatività del Fondo Atlantic 2 - Berenice, in quanto insite nella organizzazione dell'attività d'impresa, il Comitato Consultivo ha ritenuto di dover altresì improntare la propria attività al principio del rispetto delle procedure previste e della neutralità dell'interesse del Fondo Atlantic 2 – Berenice in relazione a tali operazioni.

Descrizione delle attività svolte dal Comitato Consultivo del Fondo Atlantic 2 - Berenice nel periodo 1 luglio 2009 – 31 dicembre 2009

Data riunione	Ordine del giorno	Delibere
30 luglio 2009	1) Redazione e approvazione della relazione semestrale ai sensi dell'art. 4.4.3 del Regolamento di Gestione del Fondo	Il Comitato Consultivo ha approvato all'unanimità la relazione



30 ottobre 2009	1) parere in merito all'integrazione del contratto di property management; 2) parere in merito alla dismissione dell'immobile sito in Roma, Via Sicilia 162	Il Comitato Consultivo ha espresso parere favorevole in merito: - all'integrazione dell'incarico di property management conferito a First Atlantic Real Estate S.p.A. - alla dismissione dell'immobile sito in Roma, Via Sicilia 162
3 dicembre 2009	1) parere in merito alla dismissione degli immobili siti in Milano, Via Bonnet 6/A, 8/A e 10/A	Il Comitato Consultivo ha espresso parere favorevole in merito alla dismissione degli immobili siti in Milano, Via Bonnet 6/A, 8/A e 10/A

Nel rispetto delle previsioni del Regolamento del Fondo, il Presidente del Comitato Consultivo, Prof. Claudio Cacciamani, o, in sua assenza, un membro del Comitato Consultivo, hanno presenziato alle seguenti riunioni del Consiglio di Amministrazione di FARE SGR come di seguito evidenziato:

Consiglio di Amministrazione FARE SGR	Membro del Comitato Consultivo presente
16 luglio 2009	Prof. Cacciamani
30 luglio 2009	Prof. Cacciamani
22 settembre 2009	Prof. Cacciamani
28 ottobre 2009	Prof. Cacciamani
26 novembre 2009	Prof. Cacciamani

Nel periodo 1 luglio 2009 – 31 dicembre 2009, non si è venuti a conoscenza di casi in cui il Consiglio di Amministrazione di FARE SGR si sia discostato dai pareri formulati dal Comitato Consultivo del Fondo Berenice.

Milano, 28 gennaio 2010

Il Presidente

(Prof. Claudio Cacciamani)

