

**RELAZIONE DEL COMITATO CONSULTIVO DEL FONDO “ATLANTIC 2 – BERENICE –
FONDO COMUNE DI INVESTIMENTO IMMOBILIARE DI TIPO CHIUSO”
RELATIVA AL PERIODO 1 LUGLIO – 31 DICEMBRE 2008**

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 2008 – 31 dicembre 2008, 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 preliminarmente 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 2008, 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 ad 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 2008 – 31 dicembre 2008

| Data riunione | Ordine del giorno | Delibere |
|----------------------|--|--|
| 21 luglio 2008 | 1) parere in merito al conferimento dell'incarico di agency; 2) parere in merito al Business Plan del Fondo; 3) parere in merito alla dismissione dell'immobile sito in Roma, Via Tomacelli. | Il Comitato Consultivo ha espresso parere favorevole in merito: - all'assegnazione dell'incarico di Agency a First Atlantic Intermediazioni S.r.l.; - al Business plan del Fondo; - alla dismissione dell'immobile sito in Roma, Via Tomacelli. |



| | | |
|-------------------|---|---|
| 25 settembre 2008 | 1) parere in merito al conferimento dell'incarico di project management; 2) parere in merito alla dismissione degli immobili siti in Roma, Via Tomacelli e via Bissolati | Il Comitato Consultivo ha espresso parere favorevole in merito: - all'assegnazione dell'incarico di Project management a First Atlantic Real Estate S.p.A.; - alla dismissione degli immobili siti in Roma, Via Tomacelli e via Bissolati |
| 2 ottobre 2008 | | |
| 9 ottobre 2008 | | |

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:

| Consiglio di Amministrazione FARE SGR | Membro del Comitato Consultivo presente |
|--|--|
| 8 luglio 2008 | Claudio Cacciamani |
| 30 luglio 2008 | Claudio Cacciamani |
| 25 settembre 2008 | Claudio Cacciamani |
| 2 ottobre 2008 | Claudio Cacciamani |
| 9 ottobre 2008 | Claudio Cacciamani |
| 29 ottobre 2008 | Claudio Cacciamani |
| 17 novembre 2008 | James Seppala |
| 28 novembre 2008 | Claudio Cacciamani |
| 19 dicembre 2008 | Claudio Cacciamani |

Indicazioni degli eventuali casi in cui il Consiglio di Amministrazione di FARE SGR si è discostato dai pareri formulati dal Comitato Consultivo

Nel periodo 1 luglio 2008 – 31 dicembre 2008, 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, 22 gennaio 2009

Il Presidente

(Prof. Claudio Cacciamani)

