

**RELAZIONE DEL COMITATO CONSULTIVO DEL FONDO “ATLANTIC 2 – BERENICE – FONDO
COMUNE DI INVESTIMENTO IMMOBILIARE DI TIPO CHIUSO”
RELATIVA AL PERIODO 1 LUGLIO 2011– 31 DICEMBRE 2011**

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 2011 – 31 dicembre 2011 ha riguardato l'esame delle richieste di parere, utili alle delibere assunte dal Consiglio d'Amministrazione di First Atlantic RE SGR S.p.A. (“FARE SGR”) sino al 2 ottobre 2011. Medesima attività è stata svolta anche successivamente, a partire dal 3 ottobre 2011, data di efficacia dell'operazione di fusione per incorporazione di FARE SGR in FIMIT SGR S.p.A. (l'“Operazione di Fusione”), con cambiamento di denominazione sociale in IDeA FIMIT SGR S.p.A., a favore del Consiglio di Amministrazione di IDeA FIMIT SGR S.p.A. Tali richieste di pareri 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 & Co RE SGR S.p.A. 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, FARE SGR è subentrata a Pirelli & Co RE SGR S.p.A. nella gestione del Fondo.

Nel corso del secondo semestre del 2011, 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 dovere 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 2011 – 31 dicembre 2011

Data riunione	Ordine del giorno	Attività svolta
12 luglio 2011	Redazione e approvazione della relazione semestrale ai sensi dell'art. 4.4.3 del Regolamento di Gestione del Fondo	Redazione e approvazione della relazione semestrale al 30 giugno 2011
30 settembre 2011	Richiesta di parere preventivo e non vincolante in merito al Business Plan del Fondo aggiornato	Il Comitato Consultivo ha espresso parere favorevole in merito al Business Plan del Fondo approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 30 settembre 2011

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, ha presenziato alle seguenti riunioni del Consiglio di Amministrazione di FARE SGR sino al 2 ottobre 2011 e, successivamente, a partire dal 3 ottobre 2011, data di efficacia dell'Operazione di Fusione, del Consiglio di Amministrazione di IDeA FIMIT SGR S.p.A., come di seguito evidenziato:

Consiglio di Amministrazione di FARE SGR sino al 2.10.2011 e di IDeA FIMIT dal 3.10.2011	Membro del Comitato Consultivo presente
19 luglio 2011	Prof. Claudio Cacciamani
26 luglio 2011	Prof. Claudio Cacciamani
30 settembre 2011	Prof. Claudio Cacciamani

Nel periodo 1 luglio 2011 – 31 dicembre 2011 il Comitato Consultivo non è venuto a conoscenza di casi in cui il Consiglio di Amministrazione si sia discostato dai pareri formulati dal Comitato Consultivo del Fondo Atlantic 2- Berenice.

La presente relazione è pubblicata sul sito internet del Fondo (<http://www.fondoatlantic2-berenice.it>).

Milano, 24 gennaio 2012


Il Presidente
(Prof. Claudio Cacciamani)