

**RELAZIONE SULL'ATTIVITA' DEL COMITATO CONSULTIVO E SUI
RAPPORTI CON IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI FIRST
ATLANTIC SGR S.p.A. AL 31 DICEMBRE 2008**

Durante il semestre 1 luglio 2008-31 dicembre 2008 il Comitato Consultivo si è riunito secondo le prescrizioni di legge e del regolamento.

Il Comitato Consultivo del Fondo si è riunito, in particolare, in data 2 luglio 2008. Nel corso di tale riunione il Comitato Consultivo del Fondo è stato informato e, seppure non richiesto ai sensi del regolamento, chiamato a esprimere il proprio parere preventivo e non vincolante in merito alla cessione dell'immobile sito in Cava dei Tirreni. Il Comitato Consultivo ha espresso parere favorevole alla prosecuzione della trattativa e alla vendita dell'immobile.

I membri del Comitato Consultivo hanno tutti adempiuto alle prescrizioni di legge e regolamentari inerenti alla loro nomina.

I verbali del Consiglio di Amministrazione della SGR, per le materie di competenza del Comitato Consultivo, hanno evidenziato che la gestione del fondo è avvenuta in attinenza al Regolamento dello stesso, allo statuto della SGR e al dettato normativo e regolamentare.

Un membro del Comitato Consultivo ha sempre assistito in qualità di uditore ai Consigli di Amministrazione della SGR tenuti nel semestre per le materie di competenza del fondo.

In particolare, si riportano le date dei Consigli di Amministrazione e il nome del membro del Comitato Consultivo che è intervenuto:

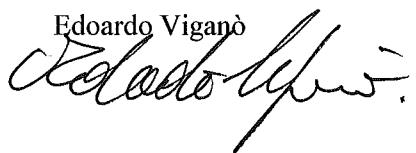
30 luglio 2008	Claudio Cacciamani
25 settembre 2008	Edoardo Viganò

29 ottobre 2008	Claudio Cacciamani
28 novembre 2008	Edoardo Viganò
19 dicembre 2008	Edoardo Viganò

Dai verbali del Consiglio di Amministrazione della SGR non si sono evidenziati conflitti di interesse in capo alla stessa.

Il Presidente

Edoardo Viganò



Il Segretario Permanente

Claudio Cacciamani

