

**RELAZIONE SULL'ATTIVITA' DEL COMITATO CONSULTIVO E SUI RAPPORTI CON
IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE AL 31 DICEMBRE 2011**

Si precisa che con riferimento ai rapporti tenuti con il Consiglio di Amministrazione, gli stessi si intendono riferiti al Consiglio di Amministrazione di First Atlantic RE SGR S.p.A. (di seguito, "FARE SGR") sino al 2 ottobre 2011 e, a partire dal 3 ottobre 2011, data di efficacia dell'operazione di fusione per incorporazione di FARE SGR in FIMIT SGR S.p.A., successivamente denominata IDeA FIMIT SGR S.p.A., i suddetti rapporti si intendono riferiti al Consiglio di Amministrazione di IDeA FIMIT SGR S.p.A.

Durante il semestre 1 luglio 2011-31 dicembre 2011 il Comitato Consultivo si è riunito secondo le prescrizioni di legge e del Regolamento come di seguito riportato, deliberando sulle seguenti materie all'ordine del giorno:

| Data riunione | Ordine del giorno | Delibere |
|----------------------|---|---|
| 12/07/2011 | 1) Redazione e approvazione della relazione semestrale ai sensi dell'art. 15.4.5 del Regolamento di Gestione del Fondo. | Il Comitato Consultivo ha approvato all'unanimità la relazione. |

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 una gestione del fondo che 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:

| 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. Fabrizio Gardi |
| 26 luglio 2011 | Prof. Fabrizio Gardi |
| 22 settembre 2011 | Prof. Fabrizio Gardi |
| 11 novembre | Avv. Vittorio Ardizzone |
| 16 dicembre 2011 | Dott. Giuseppe Cerati |

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

Milano, 30 gennaio 2012

Il Presidente
Prof. Riccardo Perotta

