

Spettabile
CONSOB
Divisione Emittenti
Ufficio OPA e Assetti Proprietari
Via G. B. Martini n. 3
00198, Roma

Divisione Intermediari
Ufficio vigilanza SGR e OICR
Via Broletto, n. 7
20121 Milano
Fax: 06-8416703 / 06-8417707
PEC: consob@pec.consob.it

Spettabile
Borsa Italiana S.p.A.
Piazza Affari n. 6
20123, Milano
Fax: 02-7200466

Spettabile
IDeA FIMIT SGR S.p.A.
Via Mercadante 18,
00198, Roma
Fax: 06-68192090

Spettabile
ANSA
Via Lepetit n. 10
20121, Milano
Fax n. 02-39801501
ansa.milano@ansa.it

Spettabile
Reuters Italia
Viale Fulvio Testi, 280
Milano
Fax n. 02-801149 / 02-66101504

17 febbraio 2014

COMUNICAZIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO 102, COMMA 1, DEL DECRETO LEGISLATIVO DEL 24 FEBBRAIO 1998 N. 58 COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO E DELL'ART. 37, COMMA 1, DEL REGOLAMENTO CONSOB 14 MAGGIO 1999, N. 11971, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO

Oceano Immobiliare S.à r.l. (l'“Offerente”), società di diritto lussemburghese, indirettamente controllata da un gruppo di fondi di investimento immobiliari promossi e gestiti da The Blackstone Group L.P., annuncia ai sensi dell'articolo 102, comma 1, del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato (il “Testo Unico della Finanza” o “TUF”) ed ai sensi dell'articolo 37, comma 1, del Regolamento Consob 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato (il “Regolamento Emittenti”), la propria intenzione di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria (“Offerta”) sulle quote del fondo comune d'investimento immobiliare di tipo chiuso denominato “Atlantic 1 – Fondo Comune di Investimento Immobiliare di Tipo Chiuso” (il “Fondo”) gestito da IDeA FIMIT Società di Gestione del Risparmio S.p.A. (“IDeA FIMIT SGR” o “SGR”). Le quote del Fondo (le “Quote”) sono ammesse alle negoziazioni sul Mercato degli Investment Vehicles (MIV), segmento mercato dei Fondi Chiusi del Mercato Telematico Azionario (MTA) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., dal 7 giugno 2006.

L'Offerta ha ad oggetto n. 513.305 Quote del Fondo, pari alla totalità delle Quote emesse dal Fondo (521.520 Quote), al netto delle Quote detenute dalla SGR ai sensi delle disposizioni di legge e del regolamento di gestione del Fondo (n. 8.215 Quote), sulla base di quanto disponibile ad oggi pubblicamente.

Di seguito si riporta una descrizione degli elementi essenziali dell'Offerta e delle sue motivazioni. Per una descrizione più dettagliata dell'Offerta si rinvia al documento di offerta che sarà predisposto e messo a disposizione del pubblico nei tempi e nei modi previsti dalla legge (il “Documento di Offerta”).

La presente comunicazione sarà, inoltre, resa nota anche alla SGR in qualità di società di gestione del risparmio del Fondo ai sensi dell'articolo 37, comma 1, lettera c) del Regolamento Emittenti.

1. Offerente e soggetti controllanti

L'Offerente è Oceano Immobiliare S.à r.l., una società costituita ai sensi del diritto lussemburghese ed iscritta presso il registro del commercio e delle società in Lussemburgo con il numero B 184.151, avente sede legale in 2-4 rue Eugène Ruppert, Lussemburgo L-2453.

Il capitale sociale dell'Offerente è indirettamente detenuto dai seguenti fondi: (i) Blackstone Real Estate Partners (Offshore) VII-NQ L.P., Blackstone Real Estate Partners (Offshore) VII.F-NQ L.P., Blackstone Real Estate Partners (Offshore) VII.TE.1-8-NQ L.P., Blackstone Real Estate Holdings (Offshore) VII-NQ L.P., Blackstone Real Estate Holdings (Offshore) VII-NQ-ESC L.P. e Blackstone Family Real Estate Partnership (Offshore) VII-SMD L.P. (congiuntamente, i "Fondi BREP VII") e (ii) Blackstone Real Estate Partners Europe IV-NQ L.P., Blackstone Real Estate Holdings Europe IV-NQ-ESC L.P. e Blackstone Family Real Estate Partnership Europe IV-SMD L.P. (congiuntamente, i "Fondi BRE IV", ed insieme ai Fondi BREP VII, i "Fondi Blackstone"). I Fondi Blackstone sono parte di un gruppo di fondi di *real estate* promossi e gestiti da The Blackstone Group L.P. e da sue società controllate o collegate.

2. Persone che agiscono di concerto con l'Offerente in relazione all'Offerta

Non vi sono persone che agiscono di concerto con l'Offerente in relazione all'Offerta.

3. La SGR ed il Fondo

Le informazioni del presente paragrafo – e più in generale del presente comunicato, ove riferite alla SGR ed al Fondo – si basano su informazioni pubbliche.

3.1. La Società di Gestione del Fondo

Ai sensi dell'articolo 36 del TUF, un fondo comune d'investimento è gestito da una società di gestione del risparmio. La società di gestione del risparmio che gestisce il Fondo è IDEa FIMIT Società di Gestione del Risparmio S.p.A.

IDEa FIMIT SGR è una società con sede legale in Roma, Via Mercadante 18, autorizzata all'esercizio del servizio di gestione collettiva del risparmio ed iscritta al n. 68 dell'albo delle società di gestione del risparmio, e iscritta al Registro delle Imprese di Roma codice fiscale e partita IVA n. 05553101006. Il sito internet della società di gestione del risparmio è www.ideafimit.it.

Alla data della presente comunicazione, il capitale sociale della SGR è pari ad Euro 16.757.556,96 suddiviso in n. 180.889 azioni ordinarie. Il capitale sociale di IDEa FIMIT SGR è di titolarità del gruppo DeA Capital per il 64,3% (di cui, 2,9% di DeA Capital S.p.A., società quotata sul Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana, Segmento STAR, controllata da De Agostini S.p.A., a sua volta controllata da B&D Holding di Marco Drago e C. S.a.p.a., accomandita delle famiglie Boroli e Drago, 40,3% di DeA Capital Real Estate S.p.A., interamente posseduta da DeA Capital S.p.A., e 20,9% di I.F.IM S.r.l. Istituto Fondi Immobiliari, interamente posseduta da DeA Capital S.p.A.). Il resto del capitale sociale della SGR è detenuto dall'INPS (Istituto Nazionale della Previdenza Sociale, ex Gestioni INPDAP ed ENPALS) per il 29,6%, dalla Fondazione Enasarco per il 5,9%, e da altri soci per il restante 0,08%.

La SGR, nella sua qualità di società di gestione del risparmio del Fondo, dovrà adempiere agli obblighi previsti dalla normativa applicabile in capo all'emittente nell'ambito di offerte pubbliche di acquisto, tra cui l'obbligo di procedere alla diffusione del comunicato dell'emittente di cui all'art. 103, comma 3, del TUF contenente ogni dato utile per l'apprezzamento dell'Offerta e la propria valutazione sulla medesima.

3.2 Il Fondo

L'Offerta ha ad oggetto quote del Fondo Atlantic 1 – Fondo Comune di Investimento Immobiliare di Tipo Chiuso. Il Fondo è un fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso a distribuzione di proventi, specializzato nell'investimento del proprio patrimonio in beni immobili situati

prevalentemente in Italia e che abbiano una destinazione, prevalentemente, ad uso ufficio, terziario, commerciale, turistico, ricettivo o sanitario ovvero in beni immobili convertibili in tali usi e/o diritti reali di godimento su beni immobili aventi le predette caratteristiche.

I fondi comuni di investimento, e quindi anche il Fondo, non hanno personalità giuridica. Il loro patrimonio è amministrato da una società di gestione del risparmio. Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dal pubblico indistinto.

Il Fondo è stato originariamente istituito e gestito da First Atlantic Real Estate SGR S.p.A. (“FARE SGR”), con sede in Milano, Galleria Sala dei Longobardi n. 2, iscritta al Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale e partita IVA n. 04807030962, autorizzata all’esercizio del servizio di gestione collettiva del risparmio ed iscritta al n. 202 dell’Albo delle società di gestione del risparmio di cui all’articolo 35, comma 1, del TUF. Successivamente, a seguito della fusione per incorporazione di FARE SGR in FIMIT SGR, approvata dalla Banca d’Italia con provvedimento n. 792 del 20 luglio 2011 e perfezionatasi il 3 ottobre 2011, la gestione è continuata in capo alla IDEa FIMIT.

Le quote del Fondo sono attualmente negoziate sul Mercato degli Investment Vehicles (MIV), segmento mercato dei Fondi Chiusi del Mercato Telematico Azionario (MTA) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (di seguito “MIV”).

Il 20 dicembre 2013, il Consiglio di Amministrazione della SGR ha deliberato, *inter alia*, la modifica dell’art. 2, paragrafo 2, del regolamento di gestione del Fondo al fine di estendere il termine di durata del Fondo per ulteriori tre anni fino al 31 dicembre 2016, a seguito dell’approvazione della Banca d’Italia avvenuta in data 17 dicembre 2013, come comunicato al mercato dalla SGR il 18 dicembre 2013.

Il 30 gennaio 2014, ai sensi dell’articolo 24.2 del Regolamento del Fondo, e come pubblicamente dichiarato dalla SGR, l’art. 13.1.1.1 del Regolamento del Fondo è stato modificato per ridurre la commissione di gestione fissa dalla misura dello 0,90% su base annua del Valore Complessivo dei Beni del Fondo (come definito dal regolamento di gestione del Fondo) allo 0,75% su base annua del Valore Complessivo dei Beni del Fondo, con efficacia retroattiva all’1 gennaio 2014.

In data 13 febbraio 2014, il Consiglio di Amministrazione della SGR ha approvato il rendiconto di gestione del Fondo al 31 dicembre 2013. A tale data, il Valore Complessivo Netto del Fondo risultava pari ad Euro 263.447.963, corrispondente ad un valore netto unitario per ciascuna delle n. 521.520 quote di Euro 505,154. Nell’occasione, il Consiglio di Amministrazione della SGR ha altresì deliberato la distribuzione di un provento lordo di euro 5,50 per quota ed un rimborso parziale *pro quota* di Euro 1,95, con data di stacco il 24 febbraio 2014 e data di pagamento il 27 febbraio 2014.

4. Strumenti finanziari oggetto dell’Offerta

L’Offerta ha ad oggetto n. 513.305 Quote del Fondo Atlantic 1 – Fondo Comune di Investimento Immobiliare di Tipo Chiuso gestito da IDEa FIMIT Società di Gestione del Risparmio S.p.A., ammesse alle negoziazioni sul MIV. Tali quote rappresentano la totalità delle Quote emesse dal Fondo alla data della presente comunicazione (pari a n. 521.520 Quote) al netto delle Quote detenute dalla SGR (pari a 8.215 Quote) ai sensi del regolamento del Fondo e del Regolamento di Banca d’Italia dell’8 maggio 2012, come modificato, che prevede che le società di gestione del risparmio che gestiscono fondi comuni d’investimento chiusi non riservati ad investitori qualificati siano tenute a detenere una certa percentuale di quote del fondo calcolate sul valore complessivo netto iniziale del fondo e delle successive emissioni.

5. Modifiche all’Offerta

L’Offerente, nel rispetto dei limiti imposti dalla normativa applicabile, e in particolare, dei limiti e delle modalità previste dall’articolo 43 del Regolamento Emittenti, si riserva la facoltà di apportare modifiche all’Offerta entro il giorno antecedente a quello previsto per la chiusura del periodo di adesione all’Offerta. Nel caso di modifiche apportate all’Offerta, la chiusura del periodo di adesione dell’Offerta non potrà avvenire in un termine inferiore a tre giorni lavorativi dalla data di pubblicazione della modifica.

6. Corrispettivo unitario e controvalore complessivo dell'Offerta

Il Corrispettivo stabilito da parte dell'Offerente per ciascuna quota del Fondo portata in adesione all'Offerta è pari ad Euro 303,00, inclusivo degli ammontari oggetto di distribuzione proventi (Euro 5,50 per ciascuna Quota) e rimborsi parziali *pro quota* (Euro 1,95 per ciascuna Quota) relativi al secondo semestre 2013, deliberati dal Consiglio di Amministrazione della SGR in data 13 febbraio 2014 (il "Corrispettivo Lordo dell'Offerta").

Al riguardo, poiché la distribuzione proventi e i rimborsi parziali *pro quota* saranno effettuati dalla SGR con data di stacco il 24 febbraio 2014 (data che ci si attende essere precedente alla data di possibile approvazione da parte della Commissione Nazionale della Società e la Borsa della presente Offerta), gli aderenti all'Offerta avranno diritto a percepire direttamente dalla SGR tali proventi e rimborsi. Di conseguenza, essendo tali proventi e rimborsi percepiti direttamente dagli aderenti all'Offerta, il Corrispettivo Lordo dell'Offerta sarà diminuito di un ammontare equivalente a quello corrisposto dalla SGR a titolo di distribuzione proventi e rimborsi parziali *pro quota* e sarà pari ad Euro 295,55 per ciascuna Quota del Fondo portata in adesione all'Offerta (il "Corrispettivo Netto dell'Offerta").

Il Corrispettivo Netto dell'Offerta si intende, altresì, al netto di imposta di bollo, spese, compensi e provvigioni che, nei limiti in cui siano relativi all'adesione all'Offerta, rimarranno a carico dell'Offerente, mentre ogni altra imposta, inclusa l'imposta sostitutiva sulle plusvalenze, ove dovuta, resterà a carico degli aderenti all'Offerta.

L'esborso massimo complessivo che l'Offerente sarebbe tenuto a pagare ai sensi dell'Offerta nel caso in cui i titolari delle Quote conferissero in adesione la totalità delle Quote del Fondo, è pari ad Euro 151.707.292,75, tenendo in considerazione l'importo che sarà già stato pagato dalla SGR agli aderenti all'Offerta a titolo di distribuzione proventi e rimborsi parziali *pro quota* ("Valore Massimo dell'Offerta").

Il Corrispettivo Lordo dell'Offerta (pari ad Euro 303,00) risulta superiore rispetto al prezzo medio ponderato di mercato delle Quote nei mesi precedenti alla data di annuncio dell'Offerta, e inoltre, in base all'andamento delle Quote negli ultimi 12 mesi, superiore rispetto al prezzo massimo di negoziazione raggiunto dalle Quote durante tutto il suddetto periodo, pari a Euro 278,53.

Più in particolare, il Corrispettivo Lordo dell'Offerta incorpora i seguenti premi rispetto alla media ponderata dei prezzi ufficiali delle Quote per i periodi sotto indicati precedenti il 14 febbraio 2014:

Periodo di riferimento	Prezzo di riferimento	Premio Offerta
12 mesi	€246,17	23,1%
6 mesi	€254,46	19,1%
3 mesi	€250,77	20,8%
1 mese	€245,91	23,2%
14 febbraio 2014	€252,32	20,1%

* I dati contenuti nella tabella sono riportati con riferimento al 14 febbraio 2014, ultimo giorno di borsa aperta precedente l'annuncio dell'Offerta.

Considerati i ridotti volumi di scambio che caratterizzano il Fondo (269 Quote scambiate giornalmente in media nell'ultimo anno) e, più in generale, tutti i fondi immobiliari italiani quotati, l'Offerta rappresenta, per gli attuali detentori delle Quote, un'opportunità di disinvestire i propri investimenti nel Fondo beneficiando di un premio sul prezzo del mercato delle singole Quote, prima della scadenza del Fondo, estesa, in data 20 dicembre 2013, al 31 dicembre 2016 (salvo l'eventuale utilizzo del periodo di tre anni di grazia, ove ne ricorrano i presupposti).

L'Offerente ha accesso ai fondi necessari per fare fronte al pagamento del Valore Massimo dell'Offerta e di ogni altro costo accessorio all'Offerta e si assume l'impegno di fornire garanzie di esatto adempimento dell'obbligazione di pagamento del Valore Massimo dell'Offerta prima della data

di pubblicazione del Documento di Offerta, come previsto dall'articolo 37-bis, comma 3, del Regolamento Emittenti.

L'Offerente si riserva la facoltà di acquistare Quote sul mercato precedentemente e durante il periodo di adesione ad un prezzo non superiore al Corrispettivo Lordo dell'Offerta fino alla data di stacco dei proventi oggetto di distribuzione e dei rimborsi parziali *pro quota* (i.e. 24 febbraio 2014) e non superiore al Corrispettivo Netto dell'Offerta per il periodo successivo.

7. Periodo di Adesione

Il periodo di adesione all'Offerta (il "Periodo di Adesione") sarà concordato con Borsa Italiana S.p.A., secondo quanto previsto dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili e l'Offerente, allo stato, prevede che lo stesso possa avere inizio nel corso della prima metà del mese di marzo 2014.

L'Offerente, nel rispetto dei limiti imposti dalla normativa applicabile (ed in particolare, nei limiti e secondo le modalità previste dall'art. 43 del Regolamento Emittenti), si riserva di chiedere la proroga del Periodo di Adesione, la cui durata massima non potrà comunque essere superiore, ai sensi dell'art. 40, comma 2, del Regolamento Emittenti, a quaranta giorni di borsa aperta.

8. Motivazioni dell'Offerta

L'Offerta costituisce uno strumento di attuazione delle strategie di investimento dell'Offerente, volte – *inter alia* – all'investimento diretto o indiretto in beni immobili o attività finanziarie con sottostante immobili.

L'Offerente ritiene che le Quote rappresentino una favorevole opportunità di investimento e intende pertanto mantenerle, in via diretta o indiretta, fino alla liquidazione del Fondo, non precludendosi tuttavia la possibilità di alienare anticipatamente tutte o parte delle Quote in futuro.

Sulla base della propria autonoma valutazione del patrimonio del Fondo, l'Offerente ritiene che, in caso di buon esito dell'Offerta, l'investimento nelle Quote del Fondo dovrebbe generare rendimenti attesi adeguati a remunerare il rischio assunto, nonostante l'attuale contesto di incertezza del mercato immobiliare italiano, la limitata liquidità nel settore e la breve durata residua dei contratti di locazione degli immobili del Fondo.

A tal fine, l'Offerente intende esercitare le proprie prerogative di quotista in possesso di una partecipazione rilevante per fornire un contributo propositivo di collaborazione con la SGR, nei limiti delle suddette prerogative di quotista.

9. Obblighi d'acquisto – Diritto di acquisto

L'Offerta ha ad oggetto strumenti finanziari diversi dagli strumenti finanziari di una società le cui azioni sono quotate sui mercati regolamentati e attribuiscono diritto di voto, anche limitatamente a specifici argomenti, nell'assemblea ordinaria e straordinaria dell'emittente. Con riferimento al caso di specie non trovano, pertanto, applicazione le disposizioni di cui alla Parte IV, Titolo II, Capo II, Sezione II del TUF in materia di obbligo di acquisto e diritto di acquisto.

10. Intenzione di revocare dalla negoziazione le Quote

L'Offerente dichiara che la revoca delle Quote dalla negoziazione non costituisce un obiettivo primario per l'Offerente. Tuttavia, nel caso in cui ad esito dell'Offerta l'Offerente venisse a detenere un numero di Quote tale per cui la liquidità venisse talmente ridotta da compromettere il regolare andamento delle negoziazioni, non è intenzione dell'Offerente ripristinare il flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle medesime.

11. Condizioni cui è subordinata l'Offerta

L'Offerta è rivolta a tutti i quotisti del Fondo, indistintamente ed a parità di condizioni, ed è condizionata al verificarsi di ciascuno dei seguenti eventi o circostanze entro il termine previsto per ciascuno di essi (le "Condizioni dell'Offerta"):

- a) che le adesioni abbiano ad oggetto un numero complessivo di quote del Fondo tale da consentire all'Offerente di venire a detenere almeno n. 260.761 Quote del Fondo, pari al 50% +1 della totalità delle Quote emesse dal Fondo (la "Soglia Minima di Adesione");
- b) che i contratti di finanziamento del Fondo non contengano clausole che comportino una decadenza del beneficiario del finanziamento dal beneficio del termine in seguito (i) alla modifica della composizione dei partecipanti al Fondo come contemplata dalla presente Offerta (anche con riferimento all'ipotesi in cui la condizione relativa alla Soglia Minima di Adesione dovesse essere rinunciata), o (ii) alla possibile sostituzione della SGR, nel caso in cui ciò avvenisse in futuro (informativa sulla presenza o assenza di tali clausole che deve essere fornita dalla SGR in modo univoco e inequivocabile, non più tardi della pubblicazione del comunicato dell'emittente di cui all'art. 103, comma 3, del TUF), salvo che, entro la data dell'avviso sui risultati dell'Offerta, ciascuna banca rilevante abbia inequivocabilmente rinunciato all'applicabilità di tali clausole;
- c) che, entro la data dell'avviso sui risultati dell'Offerta, non meno della maggioranza dei membri del comitato consultivo del Fondo rassegni le proprie dimissioni da tale carica, con efficacia alla Data di Pagamento e che IDeA FIMIT SGR informi il pubblico di tale circostanza nei termini e modi appropriati;
- d) che i contratti di servizi riguardanti i beni immobili in cui è investito il patrimonio del Fondo con durata superiore a sei mesi non contengano clausole che determinino penali per il Fondo nell'eventualità di loro risoluzione anticipata, di ammontare nell'aggregato superiore ad Euro 1.000.000, e che la SGR fornisca, non più tardi della pubblicazione del comunicato dell'emittente di cui all'art. 103, comma 3, del TUF, un'indicazione univoca e inequivocabile circa la presenza o assenza di tali clausole;
- e) la mancata effettuazione, entro la data dell'avviso sui risultati dell'Offerta, da parte di IDeA FIMIT SGR o degli organi del Fondo, di atti o operazioni che possano contrastare l'Offerta ovvero il conseguimento degli obiettivi della medesima;
- f) (i) entro la data dell'avviso sui risultati dell'Offerta, il mancato verificarsi di eventi o circostanze attinenti al Fondo ovvero il mancato compimento da parte di IDeA FIMIT SGR di qualsiasi atto o attività comportanti effetti significativi sulla consistenza, composizione e qualità del patrimonio del Fondo rispetto a quanto rappresentato nel rendiconto al 31 dicembre 2013, e (ii) che, fino alla data dell'Avviso sui Risultati dell'Offerta, IDeA FIMIT SGR non trasferisca né si impegni a trasferire (né più in generale costituisca gravami o si impegni a costituirne su) alcun bene facente parte del patrimonio del Fondo, salvo che in entrambi i casi di cui sopra, (a) ciò sia stato debitamente reso noto al pubblico da parte di IDeA FIMIT SGR prima della Data di Annuncio dell'Offerta e (b) in ogni caso il corrispettivo non sia al di sotto del costo storico del cespite o per gli immobili di Milano, via Monti 55 e Cinisello, viale Fulvio Testi, al di sotto del valore dell'offerta vincolante accettata dalla SGR, come comunicato dalla stessa nel rendiconto del Fondo al 31 dicembre 2013;
- g) entro la data dell'avviso sui risultati dell'Offerta (i) il mancato verificarsi a livello nazionale o internazionale di eventi o circostanze comportanti gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato (anche immobiliare) che abbiano effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull'Offerta e/o sulla situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo come riflessa nel rendiconto annuale al 31 dicembre 2013; e (ii) il mancato verificarsi di modifiche (o proposte di modifiche ufficialmente presentate) rispetto all'attuale quadro normativo o regolamentare o rispetto al regolamento di gestione del Fondo ovvero dell'avvio di procedimenti o dell'emanazione di provvedimenti da parte delle autorità di vigilanza competenti, tali da limitare o comunque pregiudicare l'acquisto delle Quote e/o l'esercizio del diritto di proprietà e/o l'esercizio dei diritti di voto o degli altri diritti inerenti alle Quote da parte dell'Offerente ovvero da ostacolare l'Offerta ovvero il conseguimento degli obiettivi della medesima.

L'Offerente ha individuato la soglia di adesione di cui alla precedente condizione (a) in base alla propria volontà di effettuare un investimento di natura significativa nelle Quote. Nel caso in cui la condizione di cui alla lettera (a) non si avverasse, l'Offerente si riserva la facoltà insindacabile di rinunciare alla medesima e di acquistare un quantitativo di Quote inferiore alla soglia indicata.

Nel caso in cui le condizioni di cui alle altre lettere (b), (c), (d), (e), (f), e (g) non si avverassero, l'Offerente potrà rinunciare a suo insindacabile giudizio alle stesse. L'Offerente si riserva la facoltà di modificare i termini delle condizioni che precedono, in qualsiasi momento e a suo insindacabile giudizio, in tutto o in parte, in conformità alle previsioni dell'articolo 43, comma 1, del Regolamento Emittenti, dandone comunicazione nelle forme previste dall'articolo 36 del Regolamento Emittenti.

In caso di mancato avveramento anche di una sola delle Condizioni dell'Offerta – e qualora l'Offerente non decida di rinunziarvi – l'Offerta non si perfezionerà; in tal caso, le Quote eventualmente portate in adesione all'Offerta saranno restituite, entro due giorni di borsa aperta dalla comunicazione in merito al mancato avveramento delle stesse, e ritorneranno nella disponibilità degli aderenti all'Offerta per il tramite degli intermediari depositari, senza addebito di oneri o spese a loro carico.

12. Autorizzazioni necessarie richieste dalla normativa applicabile

L'Offerta non è soggetta ad autorizzazione da parte di autorità competenti.

13. Sito internet per la pubblicazione dei comunicati e dei documenti relativi all'Offerta

I comunicati e i documenti relativi all'Offerta sono messi a disposizione sul sito internet dell'Offerente www.oceanoimmobiliare.it (sul quale saranno, altresì, disponibili i comunicati e gli avvisi concernenti l'Offerta).

14. Mercati sui quali sarà promossa l'Offerta

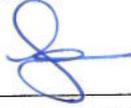
L'Offerta sarà promossa esclusivamente sul mercato italiano, unico mercato nel quale sono quotate le quote del Fondo, e sarà rivolta, indistintamente ed a parità di condizioni, a tutti i titolari di Quote.

L'Offerta non sarà diffusa negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro Paese nel quale tale diffusione non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità. Copia della presente comunicazione, così come copia di qualsiasi successivo documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta, non sono e non potranno, essere inviati, né in qualsiasi modo trasmessi, o comunque distribuiti, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Canada, Giappone, Australia o negli altri Paesi nel quale tale diffusione non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità.

Non saranno accettate eventuali adesioni all'Offerta conseguenti ad attività di sollecitazione poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.

Oceano Immobiliare S.à r.l.

Da: BRE/Management 7 S.A.
Carica: Sole Manager
Rappresentato da:



Nome: **Anissa Mediane**
Carica: Amministratore



Nome: **S. Diana Hoffmann**
Carica: Amministratore