

AVVISO

Pirelli & C. Real Estate Società di Gestione del Risparmio S.p.A., in qualità di società di gestione dei fondi "Tecla – Fondo Uffici – Fondo Comune di Investimento Immobiliare di Tipo Chiuso", "Olinda – Fondo Shops – Fondo Comune di Investimento Immobiliare di Tipo Chiuso" e "Berenice – Fondo Uffici – Fondo Comune di Investimento Immobiliare di Tipo Chiuso", rende noto che, in data 26 luglio 2005

**Per "Tecla – Fondo Uffici – Fondo Comune di Investimento Immobiliare di Tipo Chiuso"**

Sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione i rendiconti di gestione del Fondo al 30 giugno 2005 ed è stata deliberata la **distribuzione di proventi per un importo pari a 22,43 Euro per quota** (al lordo dagli oneri fiscali), e quindi per complessivi **14,5 milioni di Euro**, nonché il **rimborso parziale pro quota** del capitale investito dal partecipante del fondo di **2,75 Euro per quota**, corrispondenti a **1,8 milioni di Euro** complessivi. Il semestre si chiude quindi con una **restituzione di cassa complessiva di 16,3 milioni di Euro**, pari a **25,18 Euro per quota**.

Il Consiglio di Amministrazione si è avvalso della facoltà di effettuare, nell'interesse dei Partecipanti, rimborsi parziali pro-quota a fronte dei seguenti disinvestimenti:

- (i) perfezionamento, in data 23 giugno 2005, della vendita dell'immobile sito in Imperia, Via S. Agata n. 2 ad un prezzo pari a 3,5 milioni di Euro. La percentuale del capitale messa in distribuzione, rispetto al ricavato della vendita, risulta pari al 100%;
- (ii) perfezionamento, in data 19 maggio, 26 maggio, 28 giugno 2005, della vendita di tre unità immobiliari e relative pertinenze dell'immobile sito in Milano, Largo Cairoli, n. 2 ad un prezzo pari a 5,3 milioni di Euro. La percentuale del capitale messa in distribuzione, rispetto al ricavato della vendita, risulta pari al 100%.

Si precisa che, a fronte della liquidità generata dalle operazioni di cui sopra, sono state valutate da Pirelli RE SGR alcune proposte di investimento sul mercato immobiliare e mobiliare che non sono state ritenute in linea con gli obiettivi di rendimento del Fondo. Le quote del **Fondo Tecla** negozieranno ex rimborso a far data dal prossimo 1 agosto 2005, contestualmente verrà staccato anche il dividendo. Il pagamento avverrà il **4 agosto 2005**. Il pagamento del dividendo e il rimborso parziale pro quota avverrà per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A..

Il **valore unitario della quota del Fondo Tecla al 30 giugno 2005 è pari a 741,77 Euro**.

**Per "Olinda – Fondo Shops – Fondo Comune di Investimento Immobiliare di Tipo Chiuso"**

Sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione i rendiconti di gestione del Fondo al 30 giugno 2005 ed è stata deliberata la **distribuzione di proventi per un importo pari a 16,90 Euro per quota** (al lordo dagli oneri fiscali), e quindi per complessivi **8,8 milioni di Euro**.

Le quote del **Fondo Olinda** negozieranno ex rimborso a far data dal prossimo 1 agosto 2005, contestualmente verrà staccato anche il dividendo. Il pagamento avverrà il **4 agosto 2005**. Il pagamento del dividendo avverrà per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A..

Il **valore unitario della quota del Fondo Olinda al 30 giugno 2005 è pari a 698,46 Euro**.

Si rende noto che è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede di Pirelli & C. Real Estate Società di Gestione del Risparmio S.p.A., di Borsa Italiana S.p.A., della Banca Depositaria (Banca Intesa S.p.A.), ivi comprese le filiali situate nei capoluoghi di Regione, nonché mediante pubblicazione sui siti *internet* di Pirelli RE SGR e, rispettivamente, del Fondo Tecla e del Fondo Olinda (www.pirelliresgr.com, www.fondotecla.com e www.fondo-olinda.com), la seguente documentazione:

- rendiconto di gestione del Fondo Tecla al 30 giugno 2005;
- relazione di stima dei beni del Fondo Tecla al 30 giugno 2005 redatta dell'Esperto Indipendente CB Richard Ellis Professional Services S.p.A.;
- rendiconto di gestione del Fondo Olinda al 30 giugno 2005;
- relazione di stima dei beni del Fondo Olinda al 30 giugno 2005 redatta dell'Esperto Indipendente CB Richard Ellis Professional Services S.p.A..

**Per "Berenice – Fondo Uffici – Fondo Comune di Investimento Immobiliare di Tipo Chiuso"****Convocazione dell'Assemblea dei Partecipanti**

Ai sensi dell'art. 4.5 del Regolamento del Fondo, i Partecipanti sono convocati in assemblea in Milano, Via Bicocca degli Arcimboldi, n. 12, alle ore 15.00 di giovedì 29 settembre 2005, per deliberare sul seguente

Ordine del giorno

- 1) Nomina del Presidente dell'Assemblea dei Partecipanti per il triennio 2005 - 2008. Determinazione del relativo compenso.
- 2) Nomina dei membri del Comitato Consultivo per il triennio 2005 - 2008. Determinazione dei relativi compensi.

Il Comitato Consultivo sarà composto di cinque membri da eleggersi tra i soggetti indicati nella lista sotto riportata. Come previsto dall'art. 4.4.1 del Regolamento del Fondo, tali soggetti sono stati prescelti dal Consiglio di Amministrazione di Pirelli & C. Real Estate Società di Gestione del Risparmio S.p.A. tra coloro che: (i) godono dei requisiti di indipendenza previsti per gli amministratori indipendenti dal Protocollo di Autonomia per le società di gestione del risparmio predisposto da Assogestioni, e (ii) sono dotati di comprovata competenza in materia immobiliare, finanziaria, fiscale, economica o giuridica connessa all'attività del Fondo.

- | | | | | | |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------------------|----------------------|
| 1. Leonardo Di Brina | 5. Roberto Ruozi | 9. Gian Carlo Spaggiari | 13. Andrea Moja | 17. Antonio Salvi | 21. Luigi Del Monaco |
| 2. Ivano Paci | 6. Stefano Stanghellini | 10. Riccardo Pellegatta | 14. Giuseppe Caggiano | 18. Andrea Marietti | 22. Richard Harris |
| 3. Claudio De Giovanni | 7. Riccardo Delli Santi | 11. Giuseppe De Leo | 15. Nicola Marzot | 19. Maurizio Leonardo Lombardi | |
| 4. Lorenzo Greppi | 8. Massimo Zaccheo | 12. Roberto Albertazzi | 16. Stefano Salvatori | 20. Giorgi Viganò | |

Si comunica che l'elenco dei candidati alla carica di membro del Comitato Consultivo e le informazioni ai medesimi relative saranno rese note anche mediante pubblicazione sul sito di Pirelli & C. Real Estate Società di Gestione del Risparmio S.p.A. (www.pirelliresgr.com) e del Fondo (www.fondoberenice.com), nonché messe a disposizione del pubblico presso la sede di Pirelli & C. Real Estate Società di Gestione del Risparmio S.p.A. e di Borsa Italiana S.p.A.. Laddove l'Assemblea dei Partecipanti non si costituisca validamente, ovvero non delibere con le maggioranze previste dal Paragrafo 4.5 del Regolamento del Fondo in ordine alla nomina dei membri del Comitato Consultivo, risulteranno nominati i primi cinque candidati indicati in ordine progressivo nella lista sopra riportata.

Diritto di intervento

Possono intervenire all'Assemblea i Partecipanti che risultino titolari di Quote da almeno 2 giorni prima della data dell'adunanza in possesso di idonea documentazione rilasciata dai rispettivi intermediari. Per quanto riguarda la legittimazione alla partecipazione alle riunioni dell'Assemblea, trovano applicazione le corrispondenti norme per le società quotate ove non diversamente previsto dal Regolamento del Fondo.

Modalità di esercizio del diritto di voto

Ai sensi dell'art. 4.5.5 del Regolamento del Fondo, i Partecipanti possono farsi rappresentare nell'Assemblea. La rappresentanza è sempre revocabile con atto che deve pervenire al rappresentante almeno il giorno precedente quello previsto per l'adunanza. La delega non può essere rilasciata con il nome del rappresentante in bianco ed il rappresentante può farsi sostituire solo da chi sia espressamente indicato nella delega. La rappresentanza non può essere conferita a Pirelli & C. Real Estate Società di Gestione del Risparmio S.p.A., ai suoi soci, amministratori, sindaci, direttori generali e dipendenti, nonché alle società del gruppo cui appartiene Pirelli & C. Real Estate Società di Gestione del Risparmio S.p.A., amministratori, sindaci, direttori generali e dipendenti di tali soggetti.