

## First Atlantic RE SGR S.p.A. approva il rendiconto di gestione del Fondo Atlantic 1 al 31 dicembre 2009

**Milano, 25 febbraio 2010 - Il Consiglio di Amministrazione di First Atlantic RE SGR S.p.A. ha approvato il rendiconto di gestione del fondo al 31 dicembre 2009, deliberando lo stacco di un dividendo pari a euro 17,50 lordi e un rimborso pari a euro 5,17 per ciascuna quota. Il valore della quota è pari a euro 657,295.**

Il valore della quota di Atlantic 1 al 31 dicembre 2009 corrisponde a euro 657,295; il valore complessivo netto del Fondo ammonta a euro 342.792.586.

Il portafoglio del Fondo comprende quarantaquattro immobili, di cui otto a uso ufficio e trentasei supermercati, per un importo complessivo valutato dall'Esperto Indipendente pari ad euro 709.240.000 (euro 752.750.000 al 31 dicembre 2008 a parità di perimetro) che rappresenta il 96% del totale delle attività. Si precisa inoltre che il Fondo, per tre immobili a uso supermercato, detiene esclusivamente il diritto di superficie.

Di seguito si riporta la tabella contenente l'andamento del valore della quota e le distribuzioni effettuate dalla data di costituzione del fondo:

(dati in euro riferiti a ogni singola quota)

Data	N.A.V. (Net Asset Value)
01/06/2006	500,000
30/06/2006	662,550
31/12/2006	687,353
15/03/2007	Distribuzione provento lordo 16,250
30/06/2007	731,263
23/08/2007	Distribuzione provento lordo 14,250
31/12/2007	785,814
13/03/2008	Distribuzione provento lordo 14,250
30/06/2008	801,211
21/08/2008	Distribuzione provento lordo 14,250
31/12/2008	749,403
12/03/2009	Distribuzione provento lordo 15,00

30/06/2009	690,055
20/08/2009	Distribuzione provento lordo 14,00
31/12/2009	657,295

Atlantic 1 veniva emesso, in data 1° giugno 2006, per un valore complessivo netto pari a euro 260.760.000 suddiviso in numero 521.520 quote.

Si precisa che, in conformità alle disposizioni del decreto 228/99, Atlantic 1 è quotato nel Mercato degli Investment Vehicles (MIV), Segmento Mercato dei Fondi Chiusi gestito da Borsa Italiana.

La liquidità del Fondo è prevalentemente investita in titoli emessi dalla Stato Italiano con vita residua sempre inferiore ai sei mesi. Le giacenze sono depositate in conti e dossier accesi presso la Banca Depositaria Intesa Sanpaolo S.p.A..

In data 17 dicembre 2009 First Atlantic RE SGR S.p.A., in qualità di gestore ha perfezionato la vendita dell'immobile sito in Roma, piazzale Morelli 52 a un controvalore di euro 7.400.000 che si confronta con la valutazione dell'Esperto indipendente, al 31 dicembre 2008, di euro 5.950.000 e un costo di euro 5.237.367.

A seguito della citata cessione e di quella effettuata nel secondo semestre dell'esercizio 2008, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato un rimborso parziale pro-quota pari a euro 5,17 per un importo complessivo pari a euro 2.696.258,40 .

L'importo distribuibile del corrente esercizio, costituito dall'utile maturato incrementato delle riserve distribuibili (pari a euro 380.181,50) e al netto degli acconti distribuiti nel corso del 2009 (pari a euro 7.301.280,00), risulta essere pari a euro 9.321.755,18.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, con riferimento al secondo semestre 2009, la distribuzione di un dividendo nella misura di euro 17,50 lordi per quota, per un ammontare complessivo pari a euro 9.126.600.

Il rimborso pro-quota e il dividendo saranno riconosciuti agli aventi diritto con decorrenza 18 marzo 2010 e data stacco 15 marzo 2010, ai sensi del calendario previsto dal regolamento di Borsa Italiana S.p.A..

---

**FIRST ATLANTIC RE SGR S.P.A.**

*Con l'obiettivo di promuovere strumenti di finanza immobiliare innovativi, caratterizzati da una elevata qualità gestionale, First Atlantic, in data 16 Settembre 2005, ha costituito la propria Società di Gestione del Risparmio.*

*First Atlantic RE SGR S.p.A., nell'ambito della propria attività, gestisce sei fondi immobiliari chiusi di diritto italiano. Atlantic 1, istituito e promosso dalla SGR, e Atlantic 2 - Berenice, di cui ha assunto la gestione dal 1 luglio 2008, sono fondi destinati prevalentemente al retail mentre Ippocrate, Atlantic 6, Atlantic 8 e Atlantic 12 sono fondi riservati a investitori qualificati anche di natura istituzionale. Al termine dello scorso esercizio il patrimonio gestito risulta pari a circa 3 miliardi di euro.*

*First Atlantic RE SGR S.p.A. nasce dall'esperienza di First Atlantic Real Estate S.p.A. e ha riunito alcuni tra i migliori esperti del mercato. First Atlantic Real Estate S.p.A. ha partecipato a partire dalla fine degli anni novanta alle più grandi operazioni immobiliari realizzate in Italia, curando l'acquisizione e la gestione dei patrimoni ENI, UNIM, Telecom, Gruppo Intesa, Gs-Carrefour, per un controvalore di oltre 3 miliardi di euro.*

**Da dicembre 2008 First Atlantic fa parte del Gruppo DeA Capital (De Agostini), quotato presso la Borsa di Milano, attivo negli investimenti in private equity e nell'alternative asset management.**

---

**Per ulteriori informazioni si prega contattare:**

**FIRST ATLANTIC RE SGR S.P.A. UNIPERSONALE**

**Galleria Sala dei Longobardi, 2 - 20121 Milano**

**Iscritta al n. 202 Albo Società Gestione Risparmio di Banca d'Italia**

**Capitale Sociale € 5.000.000,00 i.v. - R.E.A. Milano n. 1773935**

**Codice Fiscale e Partita IVA 04807030962**

**Telefono 02304122.1 - Fax 0230415076**

**www.firstatlanticresgr.it - [infosgr@firstatlantic.it](mailto:infosgr@firstatlantic.it)**

**RENDICONTO AL 31/12/09**  
(Fondo Atlantic 1- First Atlantic RE SGR SpA)

**SITUAZIONE PATRIMONIALE IN EURO**

	Situazione al 31/12/09		Situazione al 31/12/08	
	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo
<b>ATTIVITA'</b>				
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>11.996.356</b>	<b>2%</b>	<b>10.981.200</b>	<b>1%</b>
<b>Strumenti finanziari non quotati</b>				
A1. Partecipazioni di controllo				
A2. Partecipazioni non di controllo				
A3. Altri titoli di capitale				
A4. Titoli di debito				
A5. Parti di O.I.C.R.				
<b>Strumenti finanziari quotati</b>				
A6. Titoli di capitale				
A7. Titoli di debito	11.996.356		10.981.200	
A8. Parti di O.I.C.R.				
<b>Strumenti finanziari derivati</b>				
A9. Margini presso organismi di compensazione e garanzia				
A10. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati				
A11. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati				
<b>B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI</b>	<b>709.240.000</b>	<b>96%</b>	<b>758.700.000</b>	<b>97%</b>
B1. Immobili dati in locazione	695.670.000		744.380.000	
B2. Immobili dati in locazione finanziaria				
B3. Altri immobili				
B4. Diritti reali immobiliari	13.570.000		14.320.000	
<b>C. CREDITI</b>	-	-	-	-
C1. Crediti acquistati per operazioni di cartolarizzazione				
C2. Altri				
<b>D. DEPOSITI BANCARI</b>	-	-	-	-
D1. A vista				
D2. Altri				
<b>E. ALTRI BENI</b>	-	-	-	-
<b>F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'</b>	<b>8.217.893</b>	<b>1%</b>	<b>2.278.978</b>	<b>0%</b>
F1. Liquidità disponibile	8.217.893		2.278.978	
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare				
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare				
<b>G. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>13.041.100</b>	<b>1%</b>	<b>12.635.146</b>	<b>2%</b>
G1. Crediti per p.c.t. attivi ed operazioni assimilate				
G2. Ratei e risconti attivi	2.642.764		3.990.098	
G3. Risparmio di imposta				
G4. Altre	10.398.336		8.645.049	
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>742.495.349</b>	<b>100%</b>	<b>784.595.325</b>	<b>100%</b>

<b>PASSIVITA' E NETTO</b>			
<b>H. FINANZIAMENTI RICEVUTI</b>	<b>-382.375.528</b>		<b>-377.735.611</b>
H1. Finanziamenti ipotecari	-382.375.528		-377.735.611
H2. Pronti contro termine passivi e operazioni assimilate			
H3. Altri			
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>
I1. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati			
I2. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati			
<b>L. DEBITI VERSO I PARTECIPANTI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>
L1. Proventi da distribuire			
L2. Altri debiti verso i partecipanti			
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-17.327.235</b>		<b>-16.031.208</b>
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	-500.177		-498.055
M2. Debiti di imposta	-358.053		-290.474
M3. Ratei e risconti passivi	-13.150.679		-12.466.498
M4. Altre			
- debiti per cauzioni ricevute	-128.282		-14.777
- altre	-3.190.044		-2.761.404
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-399.702.763</b>		<b>-393.766.820</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>342.792.586</b>		<b>390.828.505</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>521.520</b>		<b>521.520</b>
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>657,295</b>		<b>749,403</b>
Rimborsi o proventi distribuiti per quota	<b>29,00</b>		<b>28,50</b>

**RENDICONTO AL 31/12/09**  
(Fondo Atlantic 1- First Atlantic RE SGR)

**SEZIONE REDDITUALE IN EURO**

	Situazione dall'01/01/09 al 31/12/09		Situazione dall'01/01/08 al 31/12/08	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		<b>-9.264.289</b>		<b>3.002.278</b>
<b>Strumenti finanziari non quotati</b>				
A1. PARTECIPAZIONI				
A1.1 dividendi ed altri proventi				
A1.2 utili/perdite da realizzi				
A1.3 plus/minusvalenze				
A2. ALTRI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI				
A2.1 interessi, dividendi ed altri proventi				
A2.2 utili/perdite da realizzi				
A2.3 plus/minusvalenze				
<b>Strumenti finanziari quotati</b>				
A3. STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI		45.876		300.810
A3.1 interessi, dividendi ed altri proventi				
- interessi su titoli	182.347,80		295.203,70	
A3.2 utili/perdite da realizzi				
- perdite da realizzo	-117.709,80		-14.994,00	
- utili da realizzo				
A3.3 plus/minusvalenze				
- minusvalenze	-19.628,00		-117,20	
- plusvalenze	866,00		20.717,50	
<b>Strumenti finanziari derivati</b>				
A4. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		-9.310.165		2.701.468
A4.1 di copertura	-9.310.165,26		2.796.467,78	
A4.2 non di copertura			-95.000,00	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>		<b>-9.264.289</b>		<b>3.002.278</b>
<b>B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI</b>		<b>-8.169.902</b>		<b>19.826.912</b>
B1. CANONI DI LOCAZIONE ED ALTRI PROVENTI		46.032.858		46.032.918
- affitti	44.964.030,43		44.509.563,15	
- recupero spese ripetibili	922.347,79		1.217.479,78	
- altri proventi	146.480,23		305.874,95	
B2. UTILI/PERDITE DA REALIZZI		1.450.000		190.000
- utili da realizzi	1.450.000,00		190.000,00	
B3. PLUS/MINUSVALENZE		-49.073.427		-19.253.533
- plusvalenze beni immobili			10.854.911,42	
- plusvalenze diritti reali immobiliari				
- minusvalenze beni immobili	-48.323.426,87		-29.698.444,52	
- minusvalenze diritti reali immobiliari	-750.000,00		-410.000,00	
B4. ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI		-4.030.866		-4.610.897
- spese ripetibili	-922.347,79		-1.217.479,78	
- spese non ripetibili	-3.108.517,93		-3.393.417,11	
B5. AMMORTAMENTI				
B6. IMPOSTA COMUNALE SUGLI IMMOBILI	-2.548.467,35	-2.548.467	-2.531.576,47	-2.531.576
<b>Risultato gestione beni immobili</b>		<b>-8.169.902</b>		<b>19.826.912</b>
<b>C. CREDITI</b>		-		-
C1. Interessi attivi e proventi assimilati				
C2. Incrementi/decrementi di valore				
<b>Risultato gestione crediti</b>		<b>-</b>		<b>-</b>

<b>D. DEPOSITI BANCARI</b>				-	-
D1. Interessi attivi e proventi assimilati					
<b>E. ALTRI BENI</b>				-	-
E1. Proventi					
E2. Utile/perdita da realizzi					
E3. Plusvalenze/minusvalenze					
<b>Risultato gestione investimenti</b>				<b>-17.434.191</b>	<b>22.829.190</b>
<b>F. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>				-	-
F1. OPERAZIONI DI COPERTURA					
F1.1 Risultati realizzati					
F1.2 Risultati non realizzati					
F2. OPERAZIONI NON DI COPERTURA					
F2.1 Risultati realizzati					
F2.2 Risultati non realizzati					
F3. LIQUIDITA'					
F3.1 Risultati realizzati					
F3.2 Risultati non realizzati					
<b>G. ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE</b>				-	-
G1. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI P.C.T. ED ASSIMILATE					
G2. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI					
<b>Risultato lordo della gestione caratteristica</b>				<b>-17.434.191</b>	<b>22.829.190</b>
<b>H. ONERI FINANZIARI</b>				<b>-8.485.281</b>	<b>-20.510.442</b>
H1. INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI				-8.485.281	-20.510.442
H1.1 su finanziamenti ipotecari	-8.484.362,45				-20.509.997,92
H1.2 su altri finanziamenti	-918,61				-444,53
H2. ALTRI ONERI FINANZIARI					
<b>Risultato netto della gestione caratteristica</b>				<b>-25.919.472</b>	<b>2.318.748</b>
<b>I. ONERI DI GESTIONE</b>				<b>-6.607.951</b>	<b>-6.374.979</b>
I1. Provvigione di gestione SGR	-6.222.698,76	-6.222.699	-6.032.052,06		-6.032.052
I2. Commissioni banca depositaria	-88.678,26	-88.678	-88.689,31		-88.689
I3. Oneri per esperti indipendenti	-110.807,73	-110.808	-109.728,21		-109.728
I4. Spese pubblicazione prospetti ed informativa al pubblico	-55.710,00	-55.710	-33.708,00		-33.708
I5. Altri oneri di gestione	-130.055,80	-130.056	-110.802,23		-110.802
<b>L. ALTRI RICAVI ED ONERI</b>				<b>-384.416</b>	<b>-69.604</b>
L1. Interessi attivi su disponibilità liquide	6.993,85	6.994	230.084,78		230.085
L2. Altri ricavi	118.885,47	118.885	193.050,76		193.049
L3. Altri oneri	-510.295,97	-510.295	-492.737,35		-492.738
<b>Risultato della gestione prima delle imposte</b>				<b>-32.911.839</b>	<b>-4.125.835</b>
<b>M. IMPOSTE</b>				-	-
M1. Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio					
M2. Risparmio di imposta					
M3. Altre imposte					
<b>Utile/perdita del periodo</b>				<b>-32.911.839</b>	<b>-4.125.835</b>