



Agli aventi diritto ai proventi derivanti  
dalla liquidazione finale del Fondo "*BNL  
Portfolio Immobiliare*"

Milano, 22 giugno 2017

**Oggetto: liquidazione del FIA immobiliare "*BNL Portfolio Immobiliare*"**

Egregi Signori,

con l'approvazione, in data odierna, del Rendiconto finale di liquidazione del FIA immobiliare "*BNL Portfolio Immobiliare*" (il "**Fondo**") e la conseguente ripartizione dell'attivo è stato completato il processo di liquidazione del Fondo, nei termini previsti dal relativo regolamento di gestione (il "**Regolamento**").

Anche con riferimento a quanto già in precedenza comunicato al mercato, desideriamo riepilogare la situazione complessiva dei pagamenti effettuati per ogni quota del Fondo:

- Euro 998,26, a titolo di rimborsi parziali;
- Euro 689,00, a titolo di proventi;
- Euro 448,225 a seguito della liquidazione finale del Fondo.

Per consentire il completamento del processo di liquidazione, si è reso necessario liberare il Fondo dalle attività e passività residue insistenti sui relativi conti che sono state assunte in proprio dalla sottoscritta BNP Paribas REIM SGR.p.A. (la "**SGR**").

Con la presente, la SGR si impegna, nei confronti degli aventi diritto ai proventi derivanti dalla liquidazione finale del Fondo, a riconoscere, nei limiti di quanto in seguito precisato, le eventuali differenze positive realizzate rispetto ai valori attribuiti a dette poste residue ai fini della liquidazione.

Nel merito, la SGR, in proprio nonché nella propria qualità di gestore del Fondo, desidera rappresentare quanto segue:

- 1) nella Nota Integrativa al Rendiconto finale di liquidazione del Fondo sono riportati i valori convenzionali attribuiti a dette attività e passività, posti, rispettivamente, a favore e a carico del Fondo, nonché i criteri di determinazione degli stessi;
- 2) a decorrere dalla data odierna e sino al termine del decimo anno successivo a tale data, ovvero al maggior termine che dovesse rendersi necessario per la definizione dei rapporti giuridici concernenti le attività e passività assunte, la SGR provvederà alla gestione amministrativa, a proprio esclusivo costo e onere, delle predette attività e passività, nell'interesse e a beneficio – ai termini di cui alla presente – degli aventi diritto ai proventi derivanti dalla liquidazione finale del Fondo ai sensi del Regolamento (i "**Beneficiari**");
- 3) a esito di detta attività, la SGR provvederà a corrispondere ai Beneficiari le eventuali differenze positive realizzate nel contesto della gestione amministrativa delle attività e passività (complessivamente considerate) rispetto ai valori convenzionali delle stesse (le "**Differenze Positive**");
- 4) la SGR valuterà annualmente la possibilità di effettuare pagamenti, anche parziali, prima del decimo anno qualora, in base al proprio prudente apprezzamento, ritenga che la gestione amministrativa delle attività e delle passività (complessivamente considerate) abbia generato delle Differenze Positive da riconoscere ai Beneficiari. Tale verifica verrà effettuata con cadenza annuale, entro il 30 giugno di ogni anno;
- 5) la SGR non sarà tenuta al pagamento ai Beneficiari delle Differenze Positive qualora il relativo ammontare risulti complessivamente inferiore alla soglia di Euro 2,00 ([due/00]) per ciascuna quota. Al termine del decimo anno, ovvero al maggior termine che dovesse rendersi necessario per la definizione dei rapporti giuridici concernenti le attività e passività assunte, le eventuali somme non riconosciute ai Beneficiari saranno dalla SGR destinate a un ente senza scopo di lucro;

- 6) la SGR provvederà a comunicare, nelle stesse forme di pubblicazione della presente, le modalità di pagamento ai Beneficiari degli importi a essi dovuti che continueranno, in ogni caso, ad avvenire per il tramite di Monte Titoli S.p.A..

**BNP Paribas REIM S.G.R. p.A.**