



AVVISO

di quarta riapertura annuale delle sottoscrizioni ai sensi dell'art. 20.9 del regolamento di gestione del fondo e di avvenuta pubblicazione del prospetto relativo all'offerta al pubblico di quote del fondo comune di investimento immobiliare chiuso denominato "Socrate - Fondo Comune di Investimento Immobiliare di Tipo Chiuso"

Prospetto d'Offerta depositato presso la Consob in data 29 settembre 2011 a seguito di autorizzazione comunicata con nota n. DIN/11080104 del 27 settembre 2011. L'adempimento di pubblicazione del Prospetto d'Offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Responsabile del Collocamento MPS CAPITAL SERVICES S.p.A.
 Banca Depositaria STATE STREET BANK S.p.A.

I. AVVERTENZE PER L'INVESTITORE

Si invitano gli investitori a tenere in debita considerazione le informazioni riportate nella Sezione del Prospetto d'Offerta denominata "Fattori di Rischio" ai fini di un'adeguata valutazione dell'investimento.

II. DESCRIZIONE DELL'OPERAZIONE

II.A Denominazione dell'emittente e tipologia e quantitativo degli strumenti finanziari oggetto dell'offerta

L'operazione consiste in un'offerta di sottoscrizione (l'"Offerta") rivolta al pubblico indistinto in Italia, che ha ad oggetto una nuova emissione di quote (di seguito denominate "Quote") del fondo comune di investimento immobiliare chiuso denominato "Socrate - Fondo Comune di Investimento Immobiliare di Tipo Chiuso" (di seguito denominato il "Fondo"), istituito e gestito da Fabrica Immobiliare SGR S.p.A. (la "SGR"). In particolare, in conformità a quanto previsto dall'art. 20.9 del regolamento di gestione del Fondo (il "Regolamento di Gestione"), la SGR procede, con frequenza annuale, ad emissioni successive di quote del Fondo, per un ammontare di volta in volta stabilito dal Consiglio di Amministrazione della SGR. Con la medesima frequenza ed in coincidenza delle emissioni successive alla prima, avranno luogo le operazioni di rimborso anticipato di Quote. La nuova emissione di Quote oggetto dell'Offerta è stata deliberata in data 6 settembre 2011 dal Consiglio di Amministrazione della SGR, che ne ha determinato l'ammontare in un importo compreso tra un minimo di 20 ed un massimo di 30 milioni di euro. L'ammontare minimo per la sottoscrizione delle Quote del Fondo in relazione all'Offerta è pari a una Quota. Si riporta, di seguito, l'elenco dei soggetti collocatori e degli altri soggetti coinvolti nell'operazione:

SOGGETTO	RUOLO RICOPERTO
Fabrica Immobiliare SGR S.p.A.	Società di Gestione del Risparmio, emittente ed offerente le quote
State Street Bank S.p.A.	Banca Depositaria
PricewaterhouseCoopers S.p.A.	Società di Revisione
REAG Real Estate Advisory Group S.p.A.	Esperto Indipendente
BNP Paribas Real Estate Property Management Italy S.r.l.	Property Manager - Facility Manager - Project Manager
MPS Capital Services S.p.A.	Responsabile del Collocamento
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Banca Antonveneta S.p.A. Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A.	Collocatori

II.B Date di inizio e di conclusione del periodo di adesione

L'Offerta avrà inizio il 1° ottobre 2011 e terminerà il 31 dicembre 2011 (il "Periodo d'Offerta"). I Collocatori che raccolgono le domande di adesione fuori sede provvederanno alla raccolta di tali adesioni esclusivamente dal 1° ottobre 2011 al 23 dicembre 2011. Si ricorda ai Partecipanti al Fondo che nello stesso periodo è possibile anche richiedere il rimborso anticipato di tutte o parte delle Quote possedute. La SGR ha la facoltà di chiudere anticipatamente il termine per la sottoscrizione: tale decisione sarà comunicata agli investitori mediante avviso pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore". La SGR comunica l'avvenuta chiusura delle sottoscrizioni, nei 15 giorni successivi alla data di pubblicazione del valore unitario della Quota di riferimento (e quindi, con riferimento all'Offerta, entro il 1 marzo 2012), mediante avviso pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore". La tabella che segue riporta il calendario delle principali attività per l'Offerta Pubblica:

CALENDARIO DELL'OFFERTA	
Periodo d'Offerta	1° ottobre 2011 - 31 dicembre 2011
Primo giorno utile per l'inizio del periodo di adesione all'Offerta	3 ottobre 2011
Chiusura del periodo di adesione all'Offerta per adesioni raccolte fuori sede ⁽¹⁾	23 dicembre 2011
Chiusura del periodo di adesione all'Offerta ⁽¹⁾	31 dicembre 2011
Termine entro il quale i sottoscrittori fuori sede possono esercitare il diritto di recesso ⁽¹⁾	30 dicembre 2011
Ultimo giorno utile per aderire all'Offerta	30 dicembre 2011
Pubblicazione del valore unitario della Quota al 31 dicembre 2011	15 febbraio 2012
Facoltà di revoca sottoscrizioni e rimborsi	entro il 22 febbraio 2012
Comunicazione chiusura sottoscrizioni e riparto	entro il 1 marzo 2012
Richiamo degli impegni	entro il 26 marzo 2012

⁽¹⁾ Salvo chiusura anticipata dell'Offerta

II. C Prezzo di Offerta

Il valore unitario della Quota rilevante per le sottoscrizioni pervenute nel corso del Periodo d'Offerta, nonché per il calcolo dell'importo da rimborsare a fronte delle richieste di rimborso, sarà costituito dal valore unitario della Quota risultante dal rendiconto annuale al 31 dicembre 2011, al netto dei proventi di cui sia stata eventualmente deliberata la distribuzione.

II. D Luoghi ove è disponibile il Prospetto d'Offerta

Il Prospetto d'Offerta è stato pubblicato in data 29 settembre 2011 ed è messo gratuitamente a disposizione del pubblico in forma cartacea per tutto il Periodo d'Offerta presso la sede della SGR (Via Barberini n. 47, Roma), i Collocatori (presso le sedi e le filiali di questi) e la Banca Depositaria (Via Ferrante Aporti n. 10, Milano). Il Prospetto d'Offerta è altresì disponibile sui siti internet della SGR (www.fimmobiliare.it) e del Fondo (www.fondosocrate.it).

Roma, 30 settembre 2011