

INPS

DETERMINAZIONE N. 160 del 30 OTT 2017

**OGGETTO: "Fondo Gamma Immobiliare - Fondo Comune di investimento immobiliare di tipo chiuso". Nomina di un componente del Comitato Consultivo del Fondo**

### **IL PRESIDENTE**

**Visto** il DPR 30 aprile 1970 n. 639;

**Vista** la Legge 9 marzo 1989 n. 88;

**Visto** il Decreto Legislativo del 30 giugno 1994 n. 479 e successive modifiche e integrazioni;

**Visto** il D.P.R. 24 settembre 1997 n. 366;

**Visto** l'art. 7, comma 8, del Decreto Legge 31 maggio 2010 n. 78, convertito con modificazioni dalla Legge 30 luglio 2010 n. 122;

**Visto** il D.P.R. 16 febbraio 2015 con il quale il Prof. Tito Boeri è stato nominato, per la durata di un quadriennio a decorrere dalla data del decreto medesimo, Presidente dell'Istituto Nazionale della Previdenza Sociale;

**Visto** il D.M. del 13 gennaio 2017 con il quale è stata nominata la dott.ssa Gabriella Di Michele, direttore generale dell'Istituto Nazionale della Previdenza Sociale;

**Visto** il Regolamento di organizzazione dell'Istituto adottato con determinazione presidenziale n. 89 del 30 giugno 2016, da ultimo modificato con determinazione presidenziale n. 125 del 26 luglio 2017;

**Visto** l'Ordinamento delle funzioni centrali e territoriali dell'INPS adottato con determinazione presidenziale n. 110 del 28 luglio 2016, da ultimo modificato con determinazione presidenziale n. 125 del 26 luglio 2017;

**Visto** il D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, "Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria", e successive modificazioni ed integrazioni, per le disposizioni applicabili alle società di gestione del risparmio, come modificato, da ultimo dal D.Lgs 4 marzo 2014, n.44;

**Rilevato** che, con la Delibera n. 19094 dell'8 gennaio 2015, la CONSOB ha adottato modifiche al Regolamento di cui alla delibera del 14 maggio 1999, n.11971 (Regolamento Emittenti) ed al Regolamento di cui alla delibera 29 ottobre 2007, n.16190 (Regolamento Intermediari);

**Rilevato** che il Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio emanato dalla Banca d'Italia con provvedimento del 19 gennaio 2015 abroga e sostituisce il previgente regolamento dell'8 maggio 2012 (Regolamento della gestione collettiva)

**Rilevato** che, con il provvedimento del 19 gennaio 2015, la Banca d'Italia e la CONSOB hanno approvato le modifiche al regolamento adottato congiuntamente dalla medesima Autorità, in materia di organizzazione e controlli degli intermediari che prestano servizi di investimento e di gestione collettiva, emanato ai sensi dell'art. 6 co 2 bis del TUF (Regolamento Congiunto);

**Rilevato** che, con il Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze n. 30 del 5 marzo 2015, è stato adottato il *"Regolamento attuativo dell'art. 39 del decreto legislativo n.58 del 24 febbraio 1998 concernente la determinazione dei criteri generali cui devono uniformarsi gli Organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) italiani"*, abrogando contestualmente il preesistente Decreto del Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione economica 24 maggio 1999, n. 228;

**Visto** il Decreto Ministeriale n. 468 dell'11 novembre 1998 il quale prevede i requisiti di professionalità e onorabilità ai fini della designazione dei componenti degli organi di amministrazione e controllo della SGR per soggetti che svolgono funzione di amministrazione, direzione e controllo presso SIM, società di gestione e del risparmio e SICAV;

**Rilevato** che, a seguito della soppressione dell'Enpals, l'Istituto detiene una partecipazione al Fondo Gamma Immobiliare – Fondo Comune di Investimento immobiliare di tipo chiuso, gestito da IDeA FIMIT SGR SpA (ora DeA capitale RE SGR S.p.a), pari al 99,6%, mentre il restante 0,4% delle quote è di proprietà della SGR medesima;

**Visto** il Regolamento di gestione del Fondo Gamma Immobiliare approvato in data 16 dicembre 2004 dalla Banca D'Italia e modificato, da ultimo, con delibera del Consiglio di Amministrazione di IDeA Fimit SGR SpA dell'11 maggio 2016, con particolare riferimento agli articoli 8.7 e 8.8, che disciplinano, rispettivamente, l'Assemblea dei Partecipanti ed il Comitato Consultivo;

**Rilevato** che l'attività del Comitato è, altresì, disciplinata, nello specifico, dal "Regolamento del Comitato Consultivo Fondo Gamma Immobiliare";

**Rilevato** che il Comitato Consultivo è composto da quattro membri che durano in carica due anni e che detto incarico può essere rinnovato;

**Preso Atto** che il Comitato Consultivo esprime al Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione il proprio parere obbligatorio, ma non vincolante:

- su tutte le decisioni di investimento o disinvestimento in beni immobili, diritti reali immobiliari o partecipazioni in società immobiliari portate all'attenzione del Consiglio di Amministrazione;
- sui business plan annuali approvati dal Consiglio di Amministrazione per la gestione del Fondo;

**Preso Atto** che per il compimento di qualunque operazione in conflitto di interessi, anche potenziale, fra il Fondo e la società di gestione, suoi soci o società del gruppo cui gli stessi fanno capo, ovvero amministratori, direttori generali o sindaci di tali soggetti, il Comitato Consultivo esprime il proprio parere vincolante, che deve essere adottato con il voto favorevole di tutti i suoi componenti;

**Preso Atto** che il Comitato Consultivo, su richiesta dell'Assemblea dei partecipanti, può anche rilasciare pareri non vincolanti sulle materie di competenza dell'Assemblea stessa e, su richiesta del Consiglio di Amministrazione della SGR, può fornire il proprio parere al Consiglio di Amministrazione della SGR medesimo su altre materie rilevanti per la gestione del Fondo;

**Rilevato** che i componenti del Comitato Consultivo vengono nominati dall'Assemblea dei Partecipanti, che provvede, altresì, a designare il Presidente del Comitato ed a determinare, all'atto della nomina, i compensi spettanti ai componenti del Comitato per l'intera durata dell'incarico;

**Rilevato** che spetta all'INPS la designazione di tutti e quattro i componenti del Comitato Consultivo del Fondo Gamma Immobiliare nonché l'indicazione del Presidente, tenuto conto che l'Istituto detiene la quasi totalità delle quote del Fondo e che la Società di Gestione non può partecipare alle deliberazioni per le quote da essa possedute;

**Preso Atto** che gli attuali componenti del Comitato Consultivo del Fondo Gamma Immobiliare sono i seguenti:

1. dott. Vincenzo Damato – Interno (Presidente)
2. dott. Massimiliano Fornari Anghinetti (Interno)
3. Prof. Stefano Herzel (Esterno)
4. Prof. Nicola Borri (Esterno);

**Preso Atto** che gli attuali Componenti del Comitato Consultivo, sono stati nominati in occasione dell'Assemblea dei partecipanti tenutasi in data 18 luglio 2016, alla quale l'Istituto ha partecipato sulla base della Determinazione Commissariale n. 97 del 15 luglio 2016;

**Preso Atto** che in occasione dell'Assemblea ordinaria del 12 aprile 2017 della società IDeA Fimit Sgr SpA, alla quale l'Istituto ha partecipato sulla base della Determinazione Presidenziale n. 74 dell'11 aprile 2017, il Prof. Stefano Herzel è stato nominato quale componente del Consiglio di Amministrazione della società;

**Considerato** che con nota del 12 aprile 2017, pervenuta il 12 aprile 2017 prot. n. 2973, il Prof. Stefano Herzel ha rassegnato le proprie dimissioni con decorrenza immediata dal Comitato Consultivo del Fondo Gamma, in considerazione della nomina a Consigliere di Amministrazione della società IDEA Fimit Sgr SpA in data 12 aprile 2017;

**Preso atto** che, al fine di garantire la massima efficacia all'esercizio della funzione consultiva attribuita al citato Comitato, anche in considerazione della complessa evoluzione subita dai mercati di riferimento e dal relativo quadro giuridico e regolamentare, i componenti del Comitato erano stati individuati tra i dirigenti della tecnostruttura e tra i soggetti in possesso dei requisiti di professionalità previsti dall'articolo 1 comma 1 del decreto del Ministro del Tesoro, del Bilancio e della programmazione economica dell'11 novembre 1998 n. 468 "Regolamento recante norme per l'individuazione dei requisiti di professionalità e di onorabilità dei soggetti che svolgono funzioni di amministrazione, direzione e controllo presso SIM, Società di gestione del risparmio e SICAV";

**Tenuto conto** che le quote del Fondo sono possedute dall'Istituto (per il 99,6%) e dalla SGR (per il 0,4%) e che è possibile procedere alla riunione dell'Assemblea dei Partecipanti, in modalità totalitaria, anche senza il rispetto del termine di preavviso di trenta giorni previsto dall'Art. 8.7 del Regolamento;

**Ritenuto** di mantenere inalterata la proporzione all'interno del Comitato tra componenti espressione della Tecnostruttura dell'Istituto e componenti esterni all'Istituto, individuando, in sostituzione del Prof. Stefano Herzel, un altro componente esterno all'Istituto, che rimarrà in carica fino alla scadenza degli altri componenti del Comitato Consultivo, prevista per il 18 luglio 2018, percependo il medesimo compenso annuo lordo (riparametrato per la residua durata dell'incarico) di Euro 10.000;

**Vista** la relazione predisposta sull'argomento dalla Direzione Generale;

**Su** proposta del Direttore Generale

#### **DETERMINA**

- di dare mandato alla Tecnostruttura di procedere alla riunione dell'Assemblea dei Partecipanti, in modalità totalitaria, per il giorno 9 novembre 2017 alle ore 11.00 presso la sede legale dell'Istituto, in Roma – Via Ciro il Grande, 21, con all'ordine del giorno il punto "Sostituzione componente Comitato Consultivo";
- di partecipare, mediante delega al Dott. Massimiliano Fornari Anghinetti della Direzione Centrale Patrimonio e Archivi, alla predetta assemblea totalitaria e di esprimere sul punto all'ordine del giorno il proprio voto come segue:

- designazione del Prof. Fabiano Schivardi che rimarrà in carica fino alla scadenza del Comitato Consultivo, prevista per il 18 luglio 2018, percependo il medesimo compenso annuo lordo degli altri componenti (riparametrato per la residua durata dell'incarico) pari a Euro 10.000.

IL PRESIDENTE

Tito Michele Boeri

Documento firmato in originale