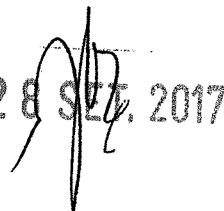


**I.N.P.S.**

**DETERMINAZIONE n. 49 del 28 SET. 2017**



**OGGETTO:** IDeA FIMIT SGR SpA - Assemblea straordinaria del 2-4 ottobre 2017

### **IL PRESIDENTE**

**Visto** il D.P.R. 30 aprile 1970 n. 639;

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

**Visto** il Decreto Legislativo 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 la 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, come 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, come da ultimo modificato con determinazione presidenziale n.125 del 26 luglio 2017;

**Preso Atto** che il Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio emanato dalla Banca d'Italia con provvedimento del 19 gennaio 2015, ha

abrogato e sostituito il previgente Regolamento dell'8 maggio 2012 (Regolamento sulla Gestione Collettiva);

**Preso Atto** 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);

**Visto** il Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze n. 30 del 5 marzo 2015, con il quale 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", e contestualmente abrogato il preesistente Decreto del Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione economica 24 maggio 1999, n. 228;

**Rilevato** che, al momento della soppressione, INPDAP ed ENPALS detenevano entrambe azioni della società IDeA FIMIT SGR SpA, in numero rispettivamente pari a n. 33.157 (18,33% del Capitale Sociale) e a n. 20.511 (11,34% del Capitale Sociale) e che, a seguito dell'entrata in vigore dell'art. 21, comma 1, del decreto legge 6 dicembre 2011 n. 201, convertito con modificazioni dalla Legge 22 dicembre 2011 n. 214, le predette partecipazioni sono oggi riconducibili ad INPS;

**Rilevato** che la società IDeA FIMIT SGR SpA è stata costituita all'esito dell'operazione di fusione tra le preesistenti società Fondi Immobiliari Italiani (FIMIT) SGR SpA e First Atlantic Real Estate (FARE) SGR SpA, deliberata in data 26 luglio 2011 dalle Assemblee dei soci di FIMIT SGR SpA e FARE SGR, con efficacia a partire dal 3 ottobre 2011, una volta ottenuto il nulla osta all'operazione da parte della Banca d'Italia, sentita la Consob ed avendo già precedentemente ottenuto il parere favorevole dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato;

**Rilevato** che l'assetto azionario della SGR alla data del 31 dicembre 2016 era il seguente:

Socio	% partecipazione
DeA Capital REAL ESTATE SpA	61,30%
INPS	29,67%
FONDAZIONE CariSpezia	5,97%
DeA Capital SpA	3,00%
Altri soci persone fisiche	0,06%
Totale	100%

**Rilevato** che DeA Capital RE SpA è controllata al 100% da DeA Capital S.p.A.;

**Rilevato** che la partecipazione INPS deriva dalla sommatoria delle preesistenti partecipazioni di INPDAP ed ENPALS;

**Visto** il vigente Statuto Sociale;

**Rilevato** che, in data 21 settembre 2017 IDeA Fimit SGR S.p.A. ha trasmesso l'avviso di convocazione dell'Assemblea Straordinaria degli Azionisti, fissata per il giorno 2 ottobre 2017 alle ore 11:00 in prima convocazione presso la sede sociale in Roma, Via Mercadante n.18, e, occorrendo in seconda convocazione per il giorno 4 ottobre 2017, alle ore 11:00, stesso luogo, per deliberare sull'Ordine del Giorno:

1. Proposte di modifica agli articoli 1 e 9.6 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti;

**Rilevato** che il testo vigente dell'art. 1 dello statuto sociale prevede che "È costituita una Società per azioni con denominazione: *"IDeA FIMIT - Società di Gestione del Risparmio Società per Azioni"*;

**Rilevato** che la Società DeA Capital S.p.A., società holding dell'omonimo Gruppo, detiene, in parte direttamente, in parte indirettamente, per il tramite della controllata DeA Capital Real Estate S.p.A., una partecipazione pari al 64,3% del capitale sociale di IDeA FIMIT SGR S.p.A., nonché una partecipazione pari al 100% di IDeA Capital Funds SGR S.p.A., attiva nel mercato del private equity;

**Preso atto** che, nel corso degli anni, pur mantenendo distinti gli ambiti di intervento, sono stati finalizzati importanti progetti di integrazione all'interno delle due SGR con la messa a fattor comune di esperienze e competenze determinanti per sostenerne lo sviluppo e DeA Capital e le due SGR hanno individuato e condiviso, tra le priorità di sviluppo, il rafforzamento della capacità di attrarre nuovi investitori, soprattutto a livello internazionale, anche attraverso una maggiore integrazione delle proposte di investimento, all'interno dei diversi ambiti di intervento delle due SGR;

**Rilevato** che, nell'ottica comune di caratterizzare questa nuova fase di sviluppo con una maggiore visibilità del collegamento delle due SGR a DeA Capital, società quotata e parte di un Gruppo conosciuto a livello internazionale, allineandosi alla prassi già in essere tra i grandi gestori internazionali, che operano in diverse aree di investimento con un marchio unico, è stata promosso il progetto di "rebranding", con la previsione dell'inserimento nella denominazione sociale delle due SGR del "brand" DeA Capital con la conseguenza che IDeA Capital Funds SGR S.p.A. modificherebbe la propria denominazione in "DeA Capital Alternative Funds SGR S.p.A." e IDeA FIMIT SGR S.p.A. in "DeA Capital Real Estate SGR S.p.A.";

**Preso atto** che la società IDeA FIMIT SGR S.p.A. ha proposto, pertanto, di apportare al vigente testo dell'art. 1 dello Statuto sociale la modifica della propria denominazione in "*DeA Capital Real Estate SGR S.p.A.*";

**Rilevato** che la Direttiva n. 2011/61/UE (AIFMD) è stata recepita in Italia mediante il Regolamento in materia di organizzazione e procedure degli intermediari che prestano servizi di investimento o di gestione collettiva del risparmio (Parte 5, Titolo III e Allegato 2), adottato congiuntamente dalla Banca d'Italia e dalla Consob (c.d. "Regolamento Congiunto");

**Tenuto conto** che in occasione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 12 aprile 2017, alla quale l'Istituto ha partecipato sulla base della Determinazione n. 74 dell'11 aprile 2017, era stata deliberata l'approvazione della proposta di modifica delle politiche e prassi di remunerazione riferite all'esercizio 2016-2017 formulate dalla Società, al fine di attuare le norme ed i principi in materia retributiva introdotti per le società di gestione del risparmio;

**Tenuto conto** che Banca d'Italia e Consob hanno successivamente adottato l'Atto di Modifica del 27 aprile 2017 del Regolamento Congiunto, in base al quale compete all'Assemblea degli Azionisti definire i criteri per la determinazione del compenso da riconoscere in vista o in occasione della conclusione anticipata del rapporto di lavoro o per la cessazione anticipata dalla carica (c.d. "golden parachute"), ivi compresi i limiti fissati a detto compenso in termini di annualità della remunerazione fissa e l'ammontare massimo che deriva dalla loro applicazione;

**Tenuto conto** che, in linea con quanto previsto dal del Regolamento Congiunto, successivamente alla modifica apportata da Banca d'Italia e Consob, con il citato Atto di Modifica del 27 aprile 2017, in occasione dell'adunanza del 27 giugno 2017, l'Assemblea degli Azionisti, alla quale l'Istituto ha partecipato sulla base della Determinazione n. 107 del 22 giugno 2017, aveva deliberato, tra l'altro, di "approvare i criteri e limiti per la determinazione dei compensi da riconoscere in vista o in occasione della conclusione anticipata del rapporto di lavoro o per la cessazione anticipata dalla carica, c.d. golden parachute.";

**Preso atto** che la società IDeA FIMIT SGR S.p.A., a miglior esplicitazione, anche nello Statuto sociale, delle iniziative di adeguamento già poste in essere dalla SGR in materia ed approvate dall'Assemblea degli Azionisti in occasione dell'adunanza del 27 giugno 2017, in osservanza delle disposizioni di recente introdotte dalle predette Autorità, ha proposto di apportare al vigente testo dell'art. 9.6 l'integrazione che "*L'Assemblea ordinaria (...) approva i criteri per la determinazione del compenso da riconoscere in vista o in occasione della conclusione anticipata del rapporto di lavoro o per la cessazione anticipata dalla carica (c.d. golden parachute), ivi compresi i limiti fissati a detto compenso in termini di annualità della remunerazione fissa e l'ammontare massimo che deriva dalla loro applicazione.*";

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

**Su proposta** del Direttore Generale,

### **DETERMINA**

di partecipare, mediante delega al Dott. Massimiliano Fornari Anghinetti della Direzione Centrale Patrimonio e Archivi, all'Assemblea straordinaria della società IDeA Fimit SGR Spa fissata presso la sede sociale in Roma, Via Mercadante n. 18, per il giorno 2 ottobre 2017, alle ore 11:00, e occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 4 ottobre 2017, alle ore 11:00, stesso luogo e di esprimere sui punti posti all'ordine del giorno il proprio voto come segue:

1. Proposte di modifica agli articoli 1 e 9.6 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

*Espressione di voto favorevole relativamente alle proposte di modifica agli articoli 1 e 9.6 dello Statuto sociale.*

IL PRESIDENTE

Tito Michele Boeri

Documento firmato in originale