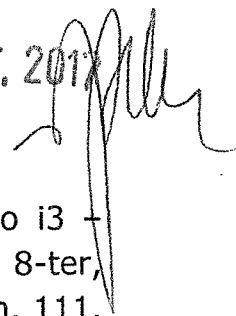


INPS

DETERMINAZIONE N. 144 del 14 SET. 2017



OGGETTO: Fondo comune di investimento immobiliare chiuso i3 + INPS istituito da INVIMIT SGR SpA ai sensi dell'art. 33, comma 8-ter, del D.L. 6 luglio 2011, n. 98 convertito dalla L. 15 luglio 2011, n. 111. Assemblea dei Partecipanti del 18 settembre 2017.

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, come modificato con determinazioni presidenziali n. 100 del 27 luglio 2016, n. 132 del 12 ottobre 2016 e 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 modificato con determinazioni presidenziali n. 13 del 24 gennaio 2017 e n. 125 del 26 luglio 2017;

Visto il Regolamento di Amministrazione e Contabilità;

Visto l'art. 8 comma 15, del Decreto-Legge n. 78 del 31 maggio 2010 recante "*Misure urgenti in materia di stabilizzazione finanziaria e di competitività economica*" convertito, con modificazioni, nella Legge 30 luglio 2010, n. 122;

Vista la Direttiva del Ministro del Lavoro e delle politiche sociali e del Ministro dell'Economia e delle finanze Prot. 01/Gab/0012214/2.176 del 10 febbraio 2011, pubblicata in G.U. n. 135 del 13 giugno 2011, in ordine all'applicazione dell'art. 8 commi 4, 8, 9, 15 del Decreto Legge 31 maggio 2010 n. 78, convertito con modificazione nella Legge 30 luglio 2010 n. 122;

Visto il comma 2 dell'art. 38 del Decreto legge 24 aprile 2017, n. 50, convertito in legge 21 giugno 2017, n. 96 che ha previsto la sostituzione integrale della lettera c) del secondo comma dell'art. 8 del Decreto Legge 6 luglio 2012, n.95, convertito con modificazioni con Legge 7 agosto 2012, n.135;

Rilevato che, sulla base della nuova formulazione del secondo comma dell'art. 8 del Decreto Legge 6 luglio 2012, n. 95 (convertito con modificazioni con Legge 7 agosto 2012, n. 135), l'Istituto, nel perseguimento dell'obiettivo della completa dismissione del proprio patrimonio immobiliare da reddito, può, pertanto, procedere, oltre al conferimento parziale di immobili a fondi immobiliari chiusi, con specifico riferimento a quelli costituiti da INVIMIT SGR SpA, anche alla cessione diretta di immobili sul mercato, nel rispetto delle disposizioni di legge contenute nel decreto-legge 25 settembre 2001, n. 351, convertito, con modificazioni, dalla legge 23 novembre 2001, n. 410, ove applicabili;

Tenuto conto che, in conseguenza della citata modifica normativa, con Determinazione Presidenziale n. 97 del 7 giugno 2017, è stato adottato il "Piano di investimento e disinvestimento del patrimonio immobiliare non strumentale e del patrimonio mobiliare 2017-2019";

Tenuto conto che il Consiglio di Indirizzo e Vigilanza, con la propria Deliberazione n. 23 del 18 luglio 2017, ha approvato, con le osservazioni e le raccomandazioni di cui in premessa alla Deliberazione, il Piano di investimento e disinvestimento del patrimonio immobiliare non strumentale e del patrimonio mobiliare 2017-2019 adottato con Determinazione Presidenziale n. 97, del 7 giugno 2017 e integrato con successiva Determinazione Presidenziale n. 120 del 18 luglio 2017;

Tenuto conto che sul predetto Piano di investimento e disinvestimento del patrimonio mobiliare 2017-2019, il Collegio dei Sindaci con verbale n. 25/2017 non ha rilevato motivi ostativi per la definitiva approvazione del piano da parte del CIV, esprimendo alcune specifiche considerazioni e raccomandazioni;

Tenuto conto che, con nota prot. 4333 del 21 luglio 2017, l'Istituto ha trasmesso ai Ministeri Vigilanti il Piano di investimento e disinvestimento del patrimonio immobiliare non strumentale e del patrimonio mobiliare 2017-2019, rappresentando, nel contempo, la previsione, a breve termine, della stipula degli atti di conferimento di immobili di proprietà dell'Istituto al fondo i3-INPS, istituito da INVIMIT SGR SpA, in linea con quanto previsto nel Piano;

Vista la nota MEF RGS prot. 156694 del 28 luglio 2017 con la quale la Ragioneria Generale dello Stato ha rappresentato l'avvio dell'iter di emanazione del decreto del Ministro dell'Economia e delle finanze, di concerto con il Ministro del Lavoro e delle politiche sociali, ai sensi dell'art. 8, comma 15 del citato Decreto-Legge n. 78 del 31 maggio 2010 e ha, contestualmente, rappresentato l'assenza di osservazioni ostative al previsto conferimento di immobili di proprietà dell'Istituto al fondo i3-INPS, in considerazione del fatto che le operazioni di sottoscrizione di quote di fondi immobiliari mediante apporto di immobili non hanno impatto sui saldi strutturali di finanza pubblica;

Tenuto conto che, con la nota prot. 9130 del 28 luglio 2017, anche il Ministero del Lavoro e delle politiche sociali – Direzione Generale per le politiche previdenziali ed assicurative, preso atto di quanto rappresentato dal Ministero dell'Economia e delle finanze, non ha formulato osservazioni ostative al menzionato conferimento di immobili al fondo i3-INPS;

Tenuto conto delle previsioni contenute nel "Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio" emanato dalla Banca d'Italia con provvedimento del 19 gennaio 2015, con particolare riferimento a quelle in materia di società di gestione del risparmio e di criteri generali e contenuto minimo del regolamento di gestione dei fondi comuni di investimento;

Tenuto conto delle previsioni contenute nel "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", adottato con Decreto del Ministero dell'Economia e

delle Finanze n. 30 del 5 marzo 2015, con particolare riferimento a quelle in materia di valutazione dei beni e di disciplina dell'attività degli Esperti Indipendenti;

Preso atto che, successivamente all'entrata in vigore del Decreto legge 24 aprile 2017, n. 50, il Consiglio di Amministrazione di INVIMIT SGR SpA ha deliberato, in data 17 maggio 2017, l'istituzione del fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso, riservato ad investitori qualificati, denominato "i3-INPS" approvato dal Consiglio di Amministrazione di "InvImIt SGR SpA" e l'approvazione del relativo Regolamento di Gestione;

Preso atto che con un primo perimetro di apporto sono stati trasferiti al Fondo n. 21 immobili di proprietà dell'Istituto, attraverso due distinti atti notarili, per un valore di apporto complessivo di euro 101.000.000, determinato dall'Esperto Indipendente Praxi Spa;

Preso atto che, a fronte del trasferimento degli immobili, ha avuto luogo una corrispondente emissione in favore dell'Istituto di n. 202 quote, ciascuna del valore di euro 500.000, per un valore complessivo di euro 101.000.000;

Preso atto che è stata, altresì, perfezionata la sottoscrizione in denaro di n. 14 quote da parte del Fondo i3-Core – Comparto Stato, per complessivi Euro 7 milioni, finalizzata alla copertura delle prime esigenze di gestione del Fondo;

Preso atto che, è in corso di perfezionamento il trasferimento al Fondo di n. 1 immobile di proprietà dello Stato, per un valore di apporto complessivo di euro 2.500.000, cui farà seguito l'emissione di n. 5 quote, ciascuna del valore di euro 500.000;

Preso atto che, all'esito del perfezionamento del trasferimento dell'immobile di proprietà dello Stato, la platea dei partecipanti al Fondo sarà la seguente:

Partecipanti	Quote	Partecipazione
INPS	202	91,40 %
STATO	5	2,26 %
I3-CORE – COMPARTO STATO	14	14,34 %

Preso atto dei contenuti del "Regolamento di gestione del fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso, riservato ad

investitori qualificati, denominato "i3-INPS" approvato dal Consiglio di Amministrazione di SGR SpA in data 17 maggio 2017 e inviato alla Banca d'Italia, in data 29 maggio 2017;

Preso atto che il Regolamento di gestione definisce le caratteristiche del fondo e disciplina il funzionamento nonché il rapporto di partecipazione al fondo stesso, indica la SGR ed il depositario, definisce la ripartizione dei compiti tra tali soggetti e regola i rapporti intercorrenti tra questi ultimi e i partecipanti al fondo;

Preso atto che l'Assemblea dei Partecipanti è disciplinata al punto 5.3 del Regolamento del Fondo mentre il Comitato Consultivo è disciplinato al punto 5.2 del medesimo Regolamento;

Preso atto che il Regolamento di Gestione prevede che il Comitato Consultivo sia composto da un minimo di tre e un massimo di sette membri, sempre in numero dispari, e che qualora l'Assemblea dei Partecipanti non deliberi diversamente, il numero dei membri del Comitato Consultivo sia pari a 3;

Rilevato che il diritto di nominare la maggioranza dei membri del Comitato Consultivo spetta al Partecipante titolare della maggioranza, anche relativa, delle Quote del Fondo;

Rilevato che il diritto di nominare gli ulteriori membri del Comitato Consultivo fino al raggiungimento del numero stabilito di membri spetta agli altri Partecipanti esistenti che risultino individualmente titolari del maggior numero di Quote e che ciascuno di tali Partecipanti ha il diritto di nominare un membro del Comitato Consultivo fino a che è raggiunto il numero di membri previsto;

Preso atto che, i membri del Comitato Consultivo devono essere scelti tra soggetti dotati: (i) dei requisiti di indipendenza dalla SGR previsti per gli amministratori indipendenti dal Protocollo di Autonomia per le società di gestione del risparmio predisposto da Assogestioni e (ii) di comprovata competenza in materia immobiliare, finanziaria, fiscale, economica o giuridica connessa all'attività del Fondo;

Visto l'avviso di convocazione dell'Assemblea dei Partecipanti del Fondo i3-INPS trasmesso in data 10 agosto 2017 con PEC N.ro 00005792, fissata per il giorno 18 settembre 2017 alle ore 12:00 presso la sede sociale in Roma, Via Santa Maria in Via n.12 per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- Elezione del Presidente dell'Assemblea dei Partecipanti;

- Determinazione del numero dei componenti del Comitato Consultivo del Fondo e del loro eventuale compenso;
- Varie ed eventuali;

Visto l'art. 5.3.2 del Regolamento di gestione del Fondo "*Formalità di convocazione, diritto di intervento e riunioni*", che stabilisce che possono intervenire e votare nell'Assemblea, i Partecipanti che risultino titolari di Quote al momento della costituzione dell'Assemblea stessa;

Tenuto conto che, non essendosi ancora perfezionato il trasferimento dell'immobile di proprietà dello Stato, l'avviso di convocazione dell'Assemblea dei partecipanti del Fondo i3-INPS è stato indirizzato solo agli attuali quotisti, INPS e Fondo i3-Core-Comparto Stato;

Preso atto della disciplina del funzionamento dell'Assemblea dei Partecipanti contenuta al punto 5.3 del Regolamento di gestione del Fondo;

Preso atto dell'opportunità di consentire a ciascuno dei quotisti di minoranza di nominare un proprio componente del Comitato Consultivo, determinando la composizione in cinque membri complessivi, di cui la maggioranza (pari a tre), nominata dall'Istituto e i restanti due nominati dai quotisti di minoranza;

Rilevato che per la determinazione dell'eventuale compenso spettante per i componenti del Comitato Consultivo si propone di prevedere la gratuità dell'incarico, al fine di non gravare sul Fondo medesimo;

Rilevato che una volta perfezionato il previsto trasferimento al Fondo di un immobile di proprietà dello Stato, a seguito del quale diverrà quotista del Fondo, si provvederà ad effettuare la nomina dei componenti del Comitato Consultivo, in linea con quanto previsto dal Regolamento di Gestione del Fondo;

Vista la relazione predisposta sull'argomento dalla Direzione Generale;

Su proposta del Direttore Generale,

DETERMINA

di partecipare, mediante delega al Dott. Giorgio Fiorino, Direttore della Direzione Centrale Patrimonio e Archivi, all'Assemblea dei Partecipanti del Fondo comune di investimento immobiliare chiuso – i3 INPS, fissata

presso la sede sociale in Roma, Via Santa Maria in Via n.12, per il giorno 18 settembre 2017, alle ore 12:00, e di esprimere sui punti posti all'ordine del giorno il proprio voto come segue:

1. Elezione del Presidente dell'Assemblea dei Partecipanti:

Espressione di voto

- Indicazione del Dott. Giorgio Fiorino quale Presidente dell'Assemblea dei Partecipanti;

2. Determinazione del numero dei componenti del Comitato Consultivo del Fondo e del loro eventuale compenso:

Espressione di voto

- Determinazione del numero di 5 (cinque) componenti per il Comitato Consultivo
- Determinazione della gratuità dell'incarico di componente del Comitato Consultivo;

3. Varie ed eventuali

Espressione di voto

- -

IL PRESIDENTE

Tito Michele Boeri

Documento firmato in originale