

I.N.P.S.

DETERMINAZIONE n. 107 del 22 GIU. 2017

OGGETTO: IDeA FIMIT SGR SpA - Assemblea ordinaria del 27/28 giugno 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 modificato con Determinazione Presidenziale n.100 del 27 luglio 2016 e n.132 del 12 ottobre 2016;

VISTO l'Ordinamento delle funzioni centrali e territoriali dell'INPS adottato con Determinazione Presidenziale n.110 del 287 luglio 2016, come modificato con Determinazione Presidenziale n. 13 del 24 gennaio 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 medesime 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);

PRESO ATTO 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;

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;

RILEVATO che, allo stato attuale, il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale della società risultano così composti:

Consiglio d'Amministrazione

| NOME E COGNOME | POSIZIONE |
|-------------------|----------------------------------|
| Stefano Scalera | Presidente (designato da INPS) |
| Emanuele Caniggia | Amministratore Delegato |
| Stefania Boroli | Consigliere |
| Gianluca Grea | Consigliere* |
| Stefano Herzel | Consigliere* (designato da INPS) |
| Matteo Melley | Consigliere |
| Gianandrea Perco | Consigliere |
| Manolo Santilli | Consigliere |

* Amministratore indipendente

Collegio sindacale

| NOME E COGNOME | POSIZIONE |
|---------------------|---------------------------------------|
| Susanna Masi | Presidente (designato da INPS) |
| Gian Piero Balducci | Sindaco |
| Barbara Castelli | Sindaco |
| Vincenzo Caridi | Sindaco supplente (designato da INPS) |
| Annamaria Esposito | Sindaco supplente |

RILEVATO che, in data 16 giugno 2017 IDeA Fimit SGR ha trasmesso l'avviso di convocazione dell'Assemblea Ordinaria della Società, fissata per il giorno 27 giugno 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 28 giugno 2017, alle ore 11:00, stesso luogo per deliberare sull'Ordine del Giorno:

1. Proposta in ordine ai 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"). Deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Modifiche alla Politica di remunerazione del personale e ai Piani di incentivazione ai sensi del Provvedimento emanato da Banca d'Italia e Consob il 27 aprile 2017. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

RILEVATO che, in data 12 aprile 2017, l'Assemblea degli azionisti di IDeA Fimit SGR SpA, alla quale l'Istituto aveva partecipato sulla base della Determinazione n. 74 dell'11 aprile 2017, aveva deliberato l'approvazione della "Proposta di modifica delle politiche e prassi di remunerazione riferite all'esercizio 2016" e della proposta relativa alle "Politiche e prassi di remunerazione riferite all'esercizio 2017" formulate dalla Società;

PRESO ATTO che, la deliberazione dell'Assemblea era avvenuta in conformità alle norme ed ai principi in materia retributiva introdotti per le società di gestione del risparmio, a tutela della sana ed efficiente gestione del rischio, dalla Direttiva

n. 2011/61/UE (AIFMD) ed alle previsioni contenute nel 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");

PRESO ATTO che, Banca d'Italia e Consob, con il Provvedimento del 27 aprile 2017 hanno approvato l'Atto di modifica al predetto Regolamento Congiunto ("Atto di Modifica"), che ha introdotto talune novità rispetto alla versione precedente del Regolamento Congiunto;

ATTESO che, le novità in questione non hanno avuto impatti sulla Policy, in quanto o non applicabili alla Società ovvero già accolti nel testo e che la definizione di clausole di *malus* e *clawback*, era rimasta immutata rispetto alle politiche e prassi di remunerazione approvate in occasione della precedente assemblea del 12 aprile 2017;

RILEVATO che ai sensi del Regolamento Congiunto, compete all'Assemblea degli Azionisti di IDEa Fimit SGR SpA, 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;

RILEVATO che, il Consiglio di Amministrazione della SGR, nella seduta del 22 giugno 2017, ha deliberato di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti l'assunzione delle necessarie determinazioni in materia di fissazione dei criteri e limiti di annualità massime per detti compensi e delle relative modalità di pagamento;

PRESO ATTO che, per le modifiche apportate al Regolamento Congiunto dall'Atto di Modifica pubblicato lo scorso 27 aprile da Banca d'Italia e Consob, è previsto un regime transitorio, puntualmente disciplinato dall'Atto di modifica, che riporta le seguenti scadenze e disposizioni:

(i) entro il 30 giugno 2017, (a) l'assemblea dei soci è tenuta ad approvare la policy di remunerazione del gestore conforme al Regolamento Congiunto; (b) i contratti individuali, nei limiti consentiti dai contratti collettivi, devono essere adeguati al Regolamento Congiunto;

(ii) in deroga al punto (i), i gestori sono tenuti ad assicurare che i golden parachute riconosciuti o erogati dal 1° luglio 2017 siano conformi alle previsioni di cui all'art. 7.2 dell'Allegato 2 del Regolamento Congiunto;

(iii) i gestori sono tenuti ad assicurare che le remunerazioni erogate dal 1° gennaio 2018, incluse quelle riferite a prestazioni o servizi professionali resi dal 1° luglio 2017, siano conformi al Regolamento Congiunto;

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 ordinaria della società IDeA Fimit SGR Spa fissata presso la sede sociale in Roma, Via Mercadante n. 18, per il giorno 27 giugno 2017, alle ore 11:00, e occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 28 giugno 2017, alle ore 11:00, stesso luogo e di esprimere sui punti posti all'ordine del giorno il proprio voto come segue:

1. Proposta in ordine ai 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"). Deliberazioni inerenti e conseguenti;

Espressione di voto FAVOREVOLE relativamente all'approvazione dei criteri e dei 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);

2. Modifiche alla Politica di remunerazione del personale e ai Piani di incentivazione ai sensi del Provvedimento emanato da Banca d'Italia e Consob il 27 aprile 2017. Deliberazioni inerenti e conseguenti;

Espressione di voto FAVOREVOLE relativamente all'approvazione della Policy di remunerazione e dei Piani di incentivazione.

IL PRESIDENTE

Tito Michele Boeri

Documento firmato in originale