

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

**DETERMINAZIONE n. 97 del 15 LUG. 2016**

INPS - UFF. OO.CC. - Pervenuto il 15 LUG. 2016

**OGGETTO:** "Fondo Gamma Immobiliare – Fondo Comune di Investimento immobiliare di tipo chiuso". Nomina dei componenti del Comitato Consultivo del Fondo.

**IL PRESIDENTE**

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

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

**VISTO** il D.Lgs 30 giugno 1994 n.479;

**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. 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, comma 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;

**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, 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 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. Claudio Boido – Esterno (Presidente)
2. Rosanna Casella – Interno
3. Federico Pernazza - Esterno
4. Giovanni Valotti – Esterno

**PRESO ATTO** che gli attuali Componenti del Comitato Consultivo sono stati nominati in occasione dell'Assemblea dei partecipanti tenutasi in data 18 luglio 2014, alla quale l'Istituto ha partecipato sulla base della Determinazione Commissariale n. 116 del 17 luglio 2014;

**PRESO ATTO** che, in tale occasione, in continuità con la precedente Determinazione Presidenziale n. 74 del 18 maggio 2012, 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 sono stati individuati tra i dirigenti dell'Istituto 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*";

**RILEVATO**, che il 18 luglio 2016 scadrà il mandato degli attuali componenti del Comitato Consultivo;

**RILEVATO** che, in data 11 luglio 2016, IDeAFIMIT SGR SpA ha trasmesso l'avviso di convocazione dell'Assemblea dei partecipanti del Fondo Gamma Immobiliare per il giorno 22 agosto 2016, alle ore 12:00, presso la sede dell'Istituto, in Via Ciro il Grande 21, con il seguente Ordine del Giorno:

1. Nomina dei membri del Comitato Consultivo. Deliberazioni inerenti e conseguenti
2. Nomina del Presidente del Comitato Consultivo

**TENUTO CONTO** che le quote del Fondo sono possedute dall'Istituto per il 99,6% e dalla SGR per lo 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 per la convocazione dall'art. 8.7 del Regolamento, come segnalato anche dalla SGR nella nota di trasmissione dell'Avviso di convocazione;

**RAVVISATA** l'opportunità, in considerazione della prossima scadenza dell'attuale Comitato Consultivo, di riunire anticipatamente, in modalità totalitaria, l'Assemblea dei Partecipanti del Fondo Gamma Immobiliare, per la trattazione dei due punti all'Ordine del Giorno della Convocazione, richiedendo alla SGR la fissazione della data della riunione per il giorno 18 luglio 2016, alle ore 12:00, presso la sede dell'Istituto, in Via Ciro il Grande 21;

**RITENUTO** di confermare i criteri alla base della citata Determinazione Commissariale n. 116 del 17 luglio 2014 (nonché della precedente Determinazione Presidenziale n. 74 del 18 maggio 2012), procedendo all'individuazione dei componenti del Comitato Consultivo, tra i dirigenti della tecnostruttura, nonché tra i soggetti che siano in possesso dei requisiti di professionalità previsti dall'articolo 1 comma 1 del citato D.M. 468/1998;

**RITENUTO** opportuno, altresì, rafforzare all'interno del Comitato Consultivo la componente espressione diretta dell'Istituto, individuando due membri dello stesso - tra cui il Presidente - tra i dirigenti dell'INPS;

**RAVVISATA** l'opportunità di sostituire i componenti del suddetto Comitato esterni all'Istituto, ormai in carica da quattro anni, anche al fine di garantire il necessario cambiamento;

**RITENUTO** di confermare il compenso annuo lordo di Euro 10.000,00 al Presidente e a ciascun componente del Comitato Consultivo, fermo restando che, in linea con le vigenti disposizioni normative, per i dirigenti dell'Istituto, i compensi spettanti sono versati direttamente dalla SGR all'Istituto medesimo ed affluiscono, ove riassegnabili, al fondo per il finanziamento del trattamento economico accessorio;

**VISTA** la relazione predisposta sull'argomento dalla Direzione Generale e tenuto conto di quanto già rappresentato nel corso della riunione preliminare per l'adozione delle determinazioni presidenziali del 12 luglio 2016,

**DETERMINA**

- di designare quali componenti del Comitato Consultivo del Fondo Gamma Immobiliare:
  1. dott. Vincenzo Damato (dirigente INPS)
  2. dott. Massimiliano Fornari Anghinetti (dirigente INPS)
  3. Prof. Stefano Herzel (componente esterno)
  4. Prof. Nicola Borri (componente esterno);
- di designare Vincenzo Damato quale Presidente del Comitato Consultivo;
- di confermare, per la durata dell'incarico, la corresponsione di un compenso annuo lordo pari ad Euro 10.000,00, al Presidente ed a ciascun componente del Comitato Consultivo;
- di dare mandato al Direttore generale di porre in essere tutti gli atti necessari a procedere alla riunione, in forma totalitaria, dell'Assemblea dei partecipanti al Fondo Gamma Immobiliare per il giorno 18 luglio 2016, alle ore 12:00, presso la sede dell'Istituto in Via Ciro il Grande 21.

IL PRESIDENTE

Prof. Tito Michele Boeri

