

TORRE SGR S.P.A.

“OPPORTUNITÀ ITALIA” – Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA SULLE MATERIE POSTE ALL’ORDINE DEL GIORNO
DELL’ASSEMBLEA DEI PARTECIPANTI DEL 27 NOVEMBRE 2017**

Torre SGR S.p.A. (“SGR”) ricorda a tutti i partecipanti al fondo denominato “Opportunità Italia - Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso” (“Fondo”) che, in data 27 novembre 2017, alle ore 11:00, presso gli uffici della SGR in Roma, Via Mario Carucci n. 131, si terrà l’assemblea dei partecipanti (l’**“Assemblea dei Partecipanti”**), con il seguente ordine del giorno:

- 1) Nomina del Presidente dell’Assemblea dei Partecipanti del Fondo per il triennio 2017 – 2019 e determinazione del relativo compenso;
- 2) Nomina dei membri del Comitato Consultivo per il triennio 2017 – 2019 e determinazione dei relativi compensi.

In vista della suddetta adunanza, la SGR mette a disposizione del pubblico la presente relazione che illustra le materie poste all’ordine del giorno dei lavori dell’Assemblea¹.

1) Nomina del Presidente dell’Assemblea dei Partecipanti del Fondo per il triennio 2017 – 2019 e determinazione del relativo compenso

Ai sensi dell’art. 19 (*Assemblea dei Partecipanti*), par. 5, del Regolamento di Gestione del Fondo “*l’Assemblea dei Partecipanti nomina un Presidente che rimane in carica per tre anni, fino all’approvazione della Relazione annuale di Gestione del Fondo relativo all’ultimo esercizio della sua carica, e ne determina il compenso*”.

A tal fine, si rammenta che, non essendosi regolarmente costituita l’Assemblea dei Partecipanti precedentemente convocata per il 15 luglio 2014, il ruolo di Presidente dell’Assemblea, in conformità con le previsioni del Regolamento di Gestione del Fondo (i.e. art. 19 “*Assemblea dei Partecipanti*”, par. 5, ultimo periodo) è stato ricoperto dal Presidente del Comitato Consultivo. Lo stesso è giunto a scadenza, contestualmente agli altri membri del Comitato Consultivo, alla data di approvazione della Relazione annuale di Gestione del Fondo relativa all’esercizio 2016.

Risulta, quindi, necessario procedere con la nomina del nuovo Presidente dell’Assemblea dei Partecipanti.

Si illustrano nel seguito le competenze del Presidente dell’Assemblea dei Partecipanti, come indicate dall’art. 19 del Regolamento di Gestione del Fondo. Al Presidente dell’Assemblea dei Partecipanti spettano, *inter alia*, i seguenti compiti:

- convocare l’Assemblea dei Partecipanti, in caso di inerzia del Consiglio di Amministrazione della SGR;
- fissare l’ordine del giorno dell’Assemblea dei Partecipanti;
- presiedere all’Assemblea dei Partecipanti;

¹ La presente relazione illustrativa è disponibile presso la sede della SGR (Via Mario Carucci n. 131, Roma), presso la sede di Borsa Italiana nonché è pubblicata sul sito internet della SGR (www.torresgr.com) nella sezione dedicata al Fondo.

- verificare la regolare costituzione dell'Assemblea dei Partecipanti;
- accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti;
- regolare lo svolgimento dell'Assemblea dei Partecipanti;
- accertare i risultati delle votazioni e proclamarne l'esito.

Il Presidente eletto ricoprirà la carica sino alla data di approvazione della Relazione annuale di Gestione del Fondo relativa all'anno 2019.

Il compenso spettante al Presidente dovrà essere contenuto nei limiti prefissati dall'art. 16.1) "*Spese a carico del Fondo*", lett. i), del Regolamento di Gestione del Fondo; il suddetto importo non potrà, pertanto, essere complessivamente superiore ad Euro 5.000,00 per anno.

Si ricorda, infine, ai Partecipanti che, ai sensi dell'art. 19 (*Assemblea dei Partecipanti*), par. 5 ultimo periodo, del Regolamento di Gestione del Fondo, laddove l'Assemblea dei Partecipanti non deliberi l'elezione del Presidente a maggioranza assoluta dei presenti e con il voto favorevole di almeno il 30% delle Quote in circolazione, la presidenza dell'Assemblea dei Partecipanti sarà assunta dal Presidente del Comitato Consultivo per un triennio.

Allo stesso modo, qualora l'Assemblea dei Partecipanti non determini il compenso spettante al Presidente eletto, il Consiglio di Amministrazione della SGR provvederà in tal senso, sempre entro i limiti di importo fissati dal Regolamento di Gestione.

2) Nomina dei membri del Comitato Consultivo per il triennio 2017 – 2019 e determinazione dei relativi compensi

Ai sensi dell'articolo 18 (*Comitato Consultivo*), par. 2, del Regolamento di gestione del Fondo, il Comitato Consultivo è composto da cinque membri nominati dall'Assemblea dei Partecipanti tra i soggetti indicati in una lista di almeno dieci candidati proposti dal Consiglio di Amministrazione della SGR, anche tenuto conto delle candidature eventualmente presentate da Partecipanti che, da soli o congiuntamente, rappresentino almeno il 10% delle Quote in circolazione.

Inoltre, ai sensi dell'art. 18 (*Comitato Consultivo*), par. 4, del Regolamento di Gestione del Fondo, i membri del Comitato Consultivo del Fondo restano in carica per tre anni e scadono alla data di approvazione della Relazione annuale di Gestione del Fondo relativa all'ultimo anno di esercizio della loro carica.

A tal fine, si rammenta che gli attuali membri del Comitato Consultivo sono stati nominati il 15 luglio 2014 ed il loro mandato è giunto a scadenza alla data di approvazione della Relazione annuale di Gestione del Fondo per l'esercizio 2016.

Risulta, quindi, necessario procedere con la nomina dei nuovi membri del Comitato Consultivo.

La SGR, nell'esercizio dei poteri alla stessa conferiti dall'art. 18 (*Comitato Consultivo*), par. 2, del Regolamento di Gestione, ha predisposto una lista di 10 candidati (i "**Candidati**"), selezionati dal Consiglio di Amministrazione della SGR medesima alla luce della comprovata competenza degli stessi in materia immobiliare, finanziaria, fiscale, economica o giuridica.

Infatti, i Candidati risultano in possesso: (i) dei requisiti di indipendenza previsti per gli amministratori indipendenti dal Protocollo di autonomia per la gestione dei conflitti di interesse adottato da Assogestioni; (ii) di comprovata competenza nelle materie suindicate connesse con l'attività del Fondo.

Ai fini della verifica da parte della SGR dei citati requisiti, i Candidati hanno trasmesso, unitamente alla propria candidatura: (a) i documenti comprovanti i requisiti di indipendenza di cui al precedente punto (i); (b) un dettagliato curriculum vitae da cui è stato possibile desumere la sussistenza dei requisiti di cui al precedente punto (ii); (c) fotocopia di un documento di identità; (d) consenso al trattamento dei dati personali

secondo il modello allegato all'informativa pubblicata sul sito internet della SGR (www.torresgr.com) nella sezione dedicata al Fondo.

Essendo decorso il termine previsto dall'avviso di convocazione - pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e reso disponibile sul sito internet della SGR - senza che fossero presentate candidature diverse da parte degli aventi diritto, la lista definitiva dei Candidati risulta essere così composta:

1. Edovige Catitti;
2. Franco Tutino;
3. Gaetano Casertano;
4. Riccardo Mulone;
5. David Limentani;
6. Claudio Giannotti;
7. Massimo Fulvio Campanelli;
8. Massimo Biasin;
9. Valerio Portesi;
10. Gianluca Bartolucci.

Affinché i Partecipanti possano consapevolmente esercitare il proprio diritto di voto, saranno messi a disposizione sul sito internet della SGR, nella sezione relativa al Fondo, i *curricula vitae* inviati alla SGR dai Candidati in occasione della candidatura.

I Candidati eletti ricopriranno la carica di membri del Comitato Consultivo sino alla data di approvazione della Relazione annuale di Gestione del Fondo relativa all'anno 2019.

I Partecipanti sono, dunque, chiamati ad esprimere sino ad un massimo di cinque preferenze in relazione ai Candidati. All'esito di tale votazione, saranno nominati membri del Comitato Consultivo coloro che avranno ottenuto il maggior numero di preferenze e, in caso di parità, sarà nominato il più anziano di età.

Con riguardo alla determinazione del compenso spettante ai membri del Comitato Consultivo e in linea con quanto prescritto dall'art. 16.1) "*Spese a carico del Fondo*", lett. i), Regolamento di Gestione del Fondo, lo stesso non potrà eccedere l'importo di Euro 50.000,00 per anno.

L'Assemblea dei Partecipanti dovrà deliberare a maggioranza assoluta dei presenti e con il voto favorevole di almeno il 30% (trenta per cento) delle Quote in circolazione.

A tal riguardo, si ricorda, infine, che, ai sensi dell'art. 18 (*Comitato Consultivo*), par. 5, del Regolamento di Gestione del Fondo, laddove l'Assemblea dei Partecipanti non si costituisca o non deliberi in merito alla nomina dei membri del Comitato Consultivo ed al loro compenso, saranno nominati i primi cinque Candidati indicati in ordine progressivo nella lista proposta dal Consiglio di Amministrazione della SGR.