
COMPANY PROFILE

updated October 2011

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Avv. Alessandro Nasti
Vice Presidente	Dott. Moreno Zani
Amministratore Delegato	Dott. Cornelio Mereghetti
Consigliere	Dott. Maurizio Scazzina
Consigliere Indipendente	Prof. Avv. Moja Andrea

COLLEGIO SINDACALE

Presidente Collegio	Dott. Carlo Lamberti
Sindaco effettivo	Dott. Leonardo Fedrini
Sindaco Effettivo	Dott. Gianluigi Grossi

Askar Investors SGR è stata autorizzata dalla Banca d'Italia con provvedimento approvato in data 6 Maggio 2008 a prestare servizio di gestione collettiva del risparmio di cui all'articolo 34 del D.Lgs 58/98 ed iscritta al n. 267 dell'Albo ex articolo 35, 1° comma del citato decreto realizzato attraverso la promozione, l'istituzione, l'organizzazione e la gestione di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi anche di tipo speculativo.

Askar Investors SGR ha sede legale in Milano, via dell'Orso n. 7/a, cap. 20121, codice fiscale e partita IVA 05702400960, iscritta al REA di Milano al n. 1841542.

1 - COMPAGINE SOCIETARIA

Il capitale sociale di Askar Investors SGR è pari ad euro 1.590.000,00 interamente versato. Alla data di redazione della presente Relazione la compagine sociale è così costituita:

	%
GE.SE.CO Srl	3,64%
Dott.Nicola Esposito	7,02%
Mediac Srl	46,70%
Dott.Mereghetti Cornelio	2,83%
Milium Fiduciaria	9,90%
Dott.Zani Moreno	29,91%
	100.00%

Il progetto imprenditoriale si basa sull'unione di professionalità presenti nella catena di valore nel settore immobiliare quali i promotori immobiliari, i consulenti finanziari specializzati i manager con esperienza gestionale. La società si propone di fornire un servizio professionale completo ed integrato di servizi volti all'ottimizzazione dei servizi di asset management immobiliare.

Mediac Srl è una società costituita nel 2002, iscritta all'albo dei mediatori creditizi al numero 22910 tenuto dall'UIF della Banca d'Italia. La società si è specializzata nella riorganizzazione dell'indebitamento delle imprese finalizzato allo sviluppo della loro capacità creditizia nonché alla consulenza finanziaria con particolare focus al settore del real estate. Nella società collaborano oltre la Dott.ssa Impellizzieri che ne è socio amministratore, l'Avv. Nasti presidente della SGR e titolare dello studio legale SLC di Roma e il Dott. Bartolomei Dottore Commercialista, azionisti della Mediac attraverso l'Associazione PFA.

Il **Dott. Moreno Zani**, che detiene a titolo personale una partecipazione del 29,90%, ha maturato una esperienza ventennale in gruppi bancari nazionali ed internazionali che lo hanno portato a lavorare nel settore dell'asset management e della consulenza in Italia, Francia, Lussemburgo e Svizzera. E' Presidente di Tenderfin Srl, società di gestione di partecipazioni e amministratore delegato di UIP Wealth Management società di wealth management.

Il **Dott. Cornelio Mereghetti** è titolare del 1,83%. Nato a Milano il 22 Giugno 1968 laureato in Economia Aziendale all'Università Cattolica di Milano, socio fondatore di Askar Investors SGR è dal 2007 Amministratore Delegato e Direttore Generale. Ha maturato 14 anni di esperienza dei quali circa 10 in gruppi bancari italiani nel settore dell'asset management tra i quali BNL e Gruppo Arca, successivamente all'estero con il Gruppo Credit Agricole nel settore del wealth e corporate management. Rientrato in Italia ha collaborato con Banca Esperia nella divisione wealth management per passare poi nella direzione commerciale del Gruppo

Meliorbanca per conto della quale è stato, tra l'altro, consigliere di amministrazione di due società di factoring specializzate nell'attività di acquisto dei crediti sanitari. Attraverso una collaborazione con Fondamenta SGR è stato dal 2003 al 2006 consigliere di amministrazione di Luxvide Finanziaria Audiotelevisiva per conto del fondo di private equity Fondamenta e membro del comitato di investimento del Fondo Immobiliare Nicher Re.

La partecipazione pari al 9.9% di **Milium Fiduciaria** è detenuta per conto di un imprenditore milanese attivo con successo da tempo nel settore della promozione, valorizzazione e sviluppo immobiliare concentrato perlopiù nell'area metropolitana milanese.

Il **Dott. Nicola Esposito** laureato in Economia e Commercio a Cassino detiene a titolo personale una partecipazione del 7,01%, ha maturato una esperienza pluriennale in gruppi bancari nazionali ed internazionali che lo hanno portato a specializzarsi nel settore dell'asset management.

2 – SETTORE DI ATTIVITA' E SERVIZI OFFERTI

La società, non è riconducibile ad un gruppo di appartenenza, e offre in modo indipendente il servizio di gestione collettiva del risparmio realizzato attraverso la promozione, l'istituzione, l'organizzazione e la gestione in via esclusiva di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi anche di tipo speculativo, disciplinati dal Decreto del Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica del 24 maggio 1999 n. 228 e dal Provvedimento di Banca d'Italia del 14 aprile 2005.

La società è organizzata anche con l'ausilio di primarie società attività in outsourcing per fornire un servizio completo ed integrato di servizi per l'ottimizzazione dei servizi di asset management immobiliare. Fra le attività esternalizzate citiamo Unione Fiduciaria che si occupa a livello contabile sia della SGR sia di tutti i Fondi in gestione sia, attraverso Unione Property anche del property management del Fondo Eclisse. BNP Paribas Property è incaricata dell'attività di property management del Fondo Cerere Trading.

Banca depositaria dei fondi Eclisse, Cerere Trading e Land è Societe Generale Securities Services mentre Banque Rothschild è banca depositaria per il Fondo Iside.

Alla data di redazione della presente relazione Askar Investors SGR ha ottenuto da Banca d'Italia, l'autorizzazione al Regolamento di Gestione di quattro fondi immobiliari di tipo speculativo denominati rispettivamente Cerere Land, Cerere Trading, Eclisse ed Iside relativamente ai quali sono state raggiunte le sottoscrizioni minime previste dal regolamento.

Il Fondo Eclisse è divenuto operativo nel secondo semestre del 2009 e con riferimento al 31 dicembre 2009 ha chiuso il primo rendiconto di gestione. Le sottoscrizioni si sono chiuse in data 10 agosto 2010 con un patrimonio sottoscritto per euro 25.000.000. Il fondo pienamente operativo ha una politica di investimento mista orientata verso un mix di operazioni di sviluppo a carattere residenziale e direzionale e di operazioni a reddito.

Il Fondo Cerere Trading è divenuto operativo nel quarto trimestre 2009. Le sottoscrizioni si sono chiuse il 23 giugno 2010 con un patrimonio sottoscritto per euro 31.000.000. Il primo apporto è stato eseguito il 22 dicembre 2010. La politica di investimento del Fondo persegue investimenti perlopiù focalizzati nel settore turistico e ricettivo con finalità di valorizzazione e trading.

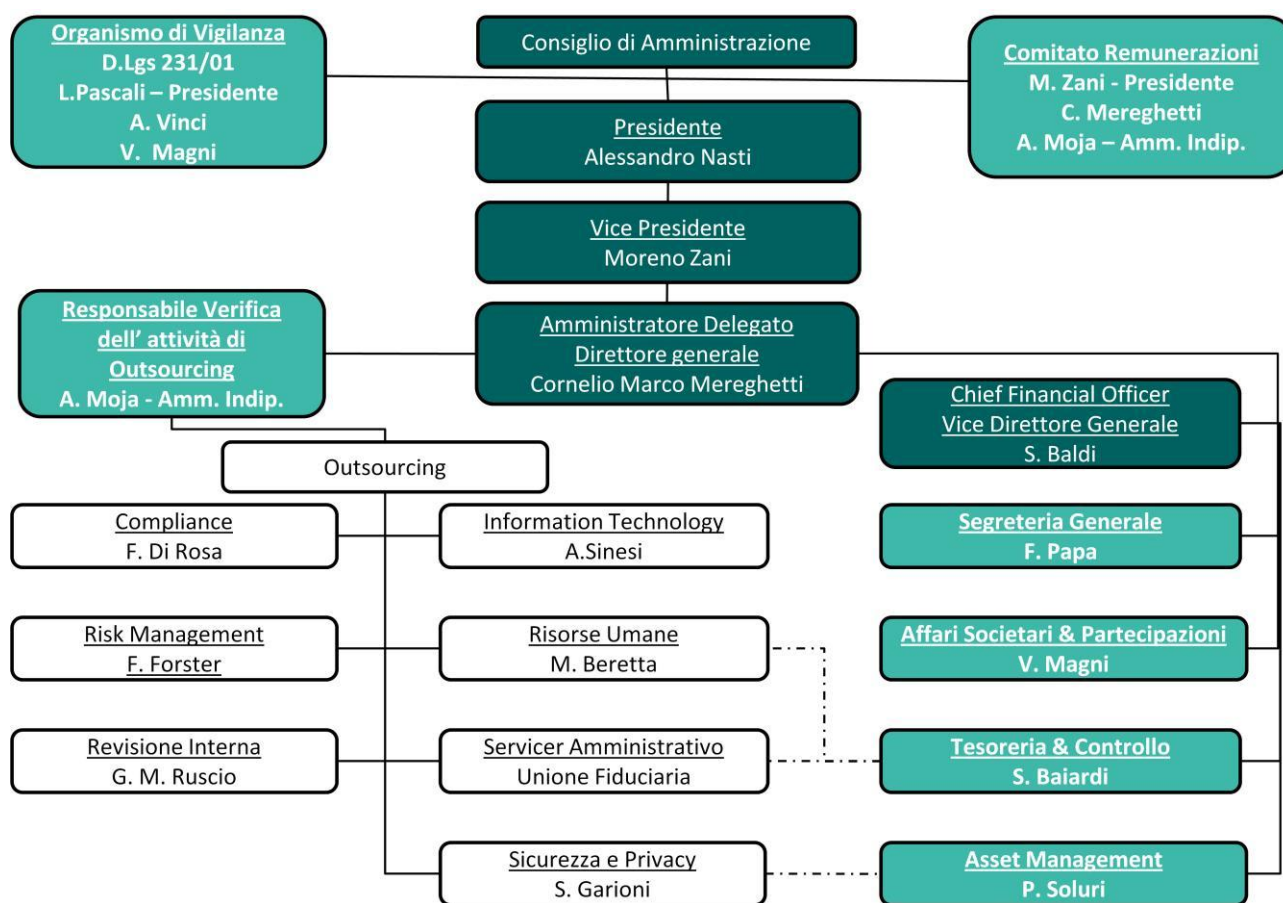
Il Fondo Cerere Land ha chiuso le sottoscrizioni si sono chiuse il 23 giugno 2010 con un patrimonio sottoscritto per euro 25.000.000. Il primo apporto è stato eseguito il 12 luglio 2010. La politica di investimento del fondo è focalizzata prevalentemente ma non esclusivamente in operazioni di sviluppo residenziale localizzate nei principali centri abitati.

Il Fondo Iside ha chiuso le sottoscrizioni in data 10 Maggio per un totale di euro 30.000.000. La politica di investimento del Fondo è concentrata su investimenti a reddito e sviluppo nelle principali aree di sviluppo del territorio domestico.

3 - RUOLO E RESPONSABILITÀ DEI DIVERSI LIVELLI DI MANAGEMENT, STRUTTURA ORGANIZZATIVA E ORGANIGRAMMA

La struttura organizzativa della SGR è stata progettata tenendo conto delle caratteristiche di operatività ritenute necessarie per il raggiungimento degli obiettivi strategici prefissati.

Il sistema di deleghe dei poteri e la segregazione delle funzioni aziendali è rappresentato nel grafico seguente ed è aggiornato alla data della presente relazione.



4 - GOVERNANCE

La società è dotata di un sistema di controlli interni così come previsto dalla normativa MIFID articolato in tre funzioni di controllo indipendenti e distinte:

- La funzione di Controllo Interno
- La funzione di Compliance
- La funzione di Risk Management

Tutte le funzioni sono al momento esternalizzate a società che vantano un importante track record nei servizi specifici erogati.

Con delibera 23 Febbraio 2011 del il Consiglio di Amministrazione, al fine di adeguare il sistema organizzativo della Società alle previsioni del D.Lgs 231/2001, ha adottato un Modello di Organizzazione Gestione e Controllo ed un Codice Etico, parte integrante dello stesso, che costituiscono quel complesso di regole, strumenti e condotte idonei a prevenire comportamenti penalmente rilevanti ai sensi della predetta normativa.

Elemento qualificante dell'intero sistema delineato dal D.Lgs 231/2001 è la previsione di un Organismo di Vigilanza preposto a vigilare sul funzionamento e l'osservanza del Modello adottato curandone altresì l'aggiornamento. L'Organismo di Vigilanza nominato dal Consiglio di Amministrazione per tre esercizi è dotato di autonomi poteri di iniziativa e controllo ed è composto dai signori:

- Dott. Lorenzo Pascali (Presidente)
- Dott. Adriano Vinci
- Dott.ssa Valeria Magni

Nello svolgimento dei compiti previsti dal D.Lgs 231/2001 l'Organismo di Vigilanza può interloquire direttamente con tutte le unità organizzative della Società al fine di ottenere informazioni e dati ritenuti necessari all'espletamento della propria attività. Tutti i dipendenti e tutti coloro che operano al perseguimento dei fini della Società sono tenuti ad informare tempestivamente l'Organismo di Vigilanza in ordine ad eventuali violazioni del Modello o dei suoi elementi costitutivi nonché su ogni altro aspetto rilevante ai fini dell'applicazione del D.Lgs 231/2001. A tal fine è attivato l'indirizzo di posta elettronica odv@askarinvestors.com

All'interno del CDA è stato nominato un Amministratore Indipendente nella figura del Prof. Avv. Andrea Moja con delega al monitoraggio delle attività in outsourcing e dell'antireciclaggio.

La SGR ha stipulato un contratto con la società Pricewaterhousecoopers per la revisione sia del suo bilancio sia dei rendiconti annuali dei fondi in gestione.

5 – Management

Presidente

Avv. Alessandro Nasti

Nato a Roma il 26 Agosto 1965. Avvocato iscritto all'ordine di Roma dal 2001. Contitolare dello Studio Legale Commerciale SLC con sedi a Roma, Siena, Cagliari e Milano. Componente della commissione studi tributari e diritti umani del Consiglio dell'ordine Avvocati di Roma.

Vice Presidente

Dott. Moreno Zani

Moreno Zani, detiene a titolo personale una partecipazione del 29,90%. Ha maturato una esperienza ventennale in Gruppi Bancari nazionali ed internazionali che lo hanno portato a lavorare nel Principato di Monaco, in Francia, Lussemburgo e Svizzera. E' Presidente di Tenderfin Srl, società di gestione di partecipazioni e amministratore delegato di UIP Wealth Management.

Amministratore Delegato

Dott. Cornelio Mereghetti

Nato a Milano il 22 Giugno 1968. Laureato in Economia Aziendale all'Università Cattolica di Milano, socio fondatore di Askar Investors SGR e dal 2007 amministratore delegato e direttore generale ha maturato 14 anni di esperienza in gruppi bancari italiani (Gemina, BNL, Arca, Banca Esperia e Meliorbanca) ed esteri (Credit Agricole), inizialmente nel settore dell'asset management successivamente in quello del Wealth Management. E' stato consigliere di amministrazione di due società di factoring e per il fondo di private equity Fondamenta della società Luxvide Finanziaria Audiovisiva.

Consigliere

Dott. Maurizio Scazzina

Dottore Commercialista iscritto all'ordine di Milano. Tra le cariche ricoperte attualmente presidente del collegio sindacale di ILVA Spa Gruppo Riva Acciai, Pragmæ Spa Gruppo Sopaf, CIRSA Italia e sindaco effettivo di ISE Spa Gruppo Edison, Palladio Finanziaria Spa e SOFIA SGR, Triennale di Milano Servizi Srl.

Consigliere Indipendente

Prof. Avv. Andrea Moja

Professore di Diritto Europeo all'Università di Brescia, abilitato alla professione di Avvocato, presidente di Assotrust e membro del consiglio direttivo di Confedilizia. E' specializzato in diritto successorio.

Vice Direttore Generale**CFO Dott. Stefano Baldi**

Laureato in Economia e Commercio presso l'Università Cattolica di Milano. Ha maturato una ventennale esperienza nel corporate banking presso Deutsche Bank successivamente nella divisione large corporate del gruppo Unicredit-Capitalia e successivamente nella divisione Wealth Management di UBS.

Responsabile Affari Societari**Dott.ssa Valeria Magni**

Laureata in Economia e Commercio presso l'Università Cattolica, Dottore Commercialista e Revisore Contabile, iscritta all'albo professionale dal 2005. Dopo aver svolto la professione presso lo Studio Trotter e Associati di Milano, si è specializzata in corporate governance e diritto societario nel team del Servizio Affari Societari e Partecipazioni di Meliorbanca.

Responsabile Amministrazione e**Controllo Dott. Stefano Baiardi**

Laureato in Scienze Politiche all'Università di Pavia. Ha iniziato la sua carriera presso la Cassa di Risparmio di Tortona, in seguito Banca Lombarda, nel settore anagrafe centrale, maturando successivamente un'esperienza decennale presso Meliorbanca in qualità di responsabile servizi di cassa centrale e custodia titoli.

Responsabile Asset**Management Arch. Paola Soluri**

Laureata in Architettura al Politecnico di Milano, specializzata in Restauro Architettonico, iscritta all'Albo Professionale. Possiede 10 anni di esperienze lavorative, maturate in diversi settori, dal restauro monumentale, al coordinamento progettuale, alla direzione lavori di progetti in collaborazione con imprese, studi professionali e primarie società.

6 – Schede Fondi In gestione

FONDO CERERE LAND

Il Fondo Cerere Land è un fondo comune di investimento immobiliare speculativo ad apporto chiuso autorizzato con delibera della Banca d'Italia del 23 Dicembre 2008.

Il fondo ha chiuso le sottoscrizioni minime in data 23 Giugno 2010 raggiungimento la quota di 25 milioni. Al fondo saranno apportate aree prevalentemente ma non esclusivamente orientate a investimenti di sviluppo immobiliare nelle maggiori aree urbane domestiche. La durata del fondo è fissata in 15 anni.

	SCHEDA TECNICA
TIPOLOGIA	FONDO IMMOBILIARE SPECULATIVO CHIUSO AD APPORTO
DATA DI APPROVAZIONE	PROVVEDIMENTO N. 803 DEL 23/12/2008
POLITICHE DI INVESTIMENTO	OPERAZIONI DI SVILUPPO E VALORIZZAZIONE
SOTTOSCRIZIONI	RANGE 25-150 MILIONI EURO
TIPOLOGIA INVESTITORI	INVESTITORI QUALIFICATI
VALORE QUOTA	500.000 EURO
BANCA DEPOSITARIA	SOCIETE GENERALE SECURITIES
ISIN CODE	IT0004451123
PROVENTI	A DISTRIBUZIONE
DURATA	15 ANNI
ESPERTO INDIPENDENTE	CB Richard Ellis

FONDO CERERE TRADING

Il Fondo Cerere Trading è un fondo comune di investimento immobiliare speculativo ad apporto chiuso autorizzato con delibera della Banca d'Italia del 23 Dicembre 2008, ha raggiunto sottoscrizioni nette per 31 Milioni di euro. Il fondo investirà prevalentemente in cespiti a destinazione ricettiva e turistica. La durata del fondo è fissata in 15 anni.

	SCHEDA TECNICA
TIPOLOGIA	FONDO IMMOBILIARE SPECULATIVO CHIUSO AD APPORTO
DATA DI APPROVAZIONE	PROVVEDIMENTO N. 803 DEL 23/12/2008
POLITICHE DI INVESTIMENTO	OPERAZIONI DI SVILUPPO E VALORIZZAZIONE TURISTICO RICETTIVO
SOTTOSCRIZIONI	RANGE 25-150 MILIONI EURO
TIPOLOGIA INVESTITORI	INVESTITORI QUALIFICATI
BANCA DEPOSITARIA	SOCIETE GENERALE SECURITIES
ISIN CODE	IT0004452444
PROVENTI	A DISTRIBUZIONE
DURATA	15 ANNI
ESPERTO INDIPENDENTE	CB Richard Ellis

● FONDO ECLISSE

Il Fondo Eclisse è un fondo comune di investimento immobiliare speculativo ad apporto chiuso autorizzato con delibera della Banca d'Italia del 10 Febbraio 2009 ha raggiunto le sottoscrizioni minime in data 12 Marzo 2009. Il Fondo detiene al momento un patrimonio immobiliare misto prevalentemente a destinazione d'uso terziario e ricettivo per un controvalore di circa € 23 milioni. La durata del Fondo è fissata in 15 anni.

	SCHEDA TECNICA
TIPOLOGIA	FONDO IMMOBILIARE SPECULATIVO CHIUSO AD APPORTO
DATA DI APPROVAZIONE	PROVVEDIMENTO N. 101 DEL 10/02/2009
POLITICHE DI INVESTIMENTO	BENI IMMOBILI DIRITTI REALI IMMOBILIARI A SVILUPPO E REDDITO
RANGE DI SOTTOSCRIZIONE	15-100 MILIONI DI EURO
TIPOLOGIA INVESTITORI	INVESTITORI QUALIFICATI
VALORE NOMINALE QUOTA	500.000 EURO
BANCA DEPOSITARIA	SOCIETE GENERALE SECURITIES
ISIN CODE	IT0004468192
PROVENTI	A DISTRIBUZIONE
DURATA	15 ANNI
ESPERTO INDIPENDENTE	REAG
PROPERTY MANAGER	UNIONE FIDUCIARIA PROPERTY

**FONDO ISIDE**

Il Fondo ISIDE è un fondo comune di investimento immobiliare speculativo ad apporto chiuso autorizzato con delibera della banca d'Italia del 12 Febbraio 2010. Il fondo ha una politica di investimento focalizzata su operazioni di gestione e sviluppo immobiliare. La durata del Fondo è fissata in 15 anni. Il fondo ha raggiunto le sottoscrizioni minime.

	SCHEDA TECNICA
TIPOLOGIA	FONDO IMMOBILIARE SPECULATIVO CHIUSO AD APPORTO
DATA DI APPROVAZIONE	PROVVEDIMENTO N. DEL 12/02/2010
POLITICHE DI INVESTIMENTO	BENI IMMOBILI DIRITTI REALI IMMOBILIARI A SVILUPPO E REDDITO
RANGE DI SOTTOSCRIZIONE	30-300 MILIONI DI EURO
TIPOLOGIA INVESTITORI	INVESTITORI QUALIFICATI
VALORE NOMINALE QUOTA	500.000 EURO
BANCA DEPOSITARIA	BANQUE ROTHSCHILD
ISIN CODE	IT0004588957
PROVENTI	A DISTRIBUZIONE
DURATA	15 ANNI
ESPERTO INDIPENDENTE	EOS Consulting