

CONTRATTO DI ASSICURAZIONE SULLA VITA MULTIRAMO CON PARTECIPAZIONE AGLI UTILI E UNIT-LINKED

post**multiscelta**

Il presente Fascicolo Informativo, contenente:

- **Scheda Sintetica**
- **Nota Informativa**
- **Condizioni di Assicurazione comprensive del Regolamento del Fondo Interno Assicurativo e del Regolamento della Gestione Separata**
- **Documento di Polizza**
- **Modulo di Proposta**
- **Glossario**

deve essere consegnato al Contraente prima della sottoscrizione.

Prima della sottoscrizione leggere attentamente la Scheda Sintetica e la Nota Informativa.

Posteitaliane

Postevita
GruppoAssicurativoPostevita

L'AREA RISERVATA DI POSTEVITA.IT e POSTE-ASSICURA.IT È INTERAMENTE DEDICATA A TE.

Iscriviti per poter consultare e verificare la tua posizione assicurativa. Ovunque ti trovi, nella massima sicurezza, 24 ore su 24, 7 giorni su 7.

SERVIZI ONLINE



ASSICURATIVI



Area riservata assicurativa



Check-up



Gestione TFR



Quotazioni



Crea la tua pensione



Network salute



Preventivi Poste Assicura



Preventivi Poste Vita

NELL'AREA RISERVATA POTRAI:

- esaminare le condizioni contrattuali sottoscritte;
- controllare le coperture assicurative e lo stato delle tue pratiche;
- verificare lo stato dei pagamenti dei premi e relative scadenze;
- visualizzare e modificare i tuoi dati di contatto;
- consultare la corrispondenza e le certificazioni.

SEI GIÀ REGISTRATO SU POSTE.IT?

Accedi dal sito postevita.it o poste-assicura.it con il tuo **Nome Utente e Password** (stesse credenziali utilizzate per il sito poste.it) e completa la registrazione inserendo le informazioni richieste.

NON SEI REGISTRATO SU POSTE.IT?

Segui questi veloci passaggi:

- 1) vai sul sito postevita.it o poste-assicura.it e **clicca su Registrati**;
- 2) inserisci i tuoi **dati anagrafici**;
- 3) inserisci i tuoi dati di indirizzo ed il numero di cellulare.
Fai molta attenzione all'inserimento del **numero di cellulare**, perché a quel numero ti verrà inviato il **codice di attivazione** che permette la conclusione della registrazione;
- 4) scegli la tua **Password**;
- 5) stampa i dati o salva la pagina che ti viene proposta dal sistema perché contiene il tuo Nome Utente (User ID o Indirizzo Email) e il tuo **codice cliente**;
- 6) ricevi tramite sms il codice di conferma;
- 7) inserisci il **codice di conferma** ricevuto tramite sms;
- 8) entra adesso nella tua area riservata del sito postevita.it o poste-assicura.it con Nome Utente e Password.
Avrai accesso immediato alla tua posizione assicurativa.

Dal secondo login in poi ti sarà sufficiente inserire Nome Utente e Password.

Per assistenza in fase di registrazione o di accesso, contatta l'Assistenza Clienti.

ASSISTENZA CLIENTI



Chiamaci

Poste Vita 800.31.61.81

Poste Assicura 800.13.18.11

attivo dal lunedì al venerdì dalle 8.00 alle 20.00

e il sabato dalle 8.00 alle 14.00

(chiamata gratuita per chi chiama da cellulare o rete fissa).



Scrivici

infoclienti@postevita.it

infoclienti@poste-assicura.it

INDICE

Scheda Sintetica	PAG.	1/8
Nota Informativa	PAG.	1/25
A - Informazioni sull'impresa di assicurazione	PAG.	1/25
1. Informazioni generali	PAG.	1/25
2. Conflitto di interesse	PAG.	1/25
B - Informazioni sulle prestazioni assicurative, sulle garanzie offerte e sui rischi finanziari	PAG.	2/25
3. Prestazioni assicurative e garanzie offerte	PAG.	2/25
3.1 Durata	PAG.	2/25
3.1.1 Obbligo di astensione	PAG.	2/25
3.2 Prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato	PAG.	2/25
4. Rischi Finanziari relativi alla parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo	PAG.	4/25
5. Premi	PAG.	4/25
6. Modalità di calcolo e di assegnazione della partecipazione agli utili della Gestione Separata e di determinazione del Valore Unitario della Quota del Fondo Interno Assicurativo	PAG.	5/25
C - Informazioni sul Fondo Interno Assicurativo a cui sono collegate le prestazioni assicurative	PAG.	6/25
7. Fondo Interno Assicurativo	PAG.	6/25
8. Crediti di imposta	PAG.	8/25
D - Informazione sui costi, sconti e regime fiscale	PAG.	9/25
9. Costi	PAG.	9/25
9.1 Costi gravanti direttamente sul Contraente	PAG.	9/25
9.1.1 Costi gravanti sul Premio Versato	PAG.	9/25
9.1.2 Costi per riscatto, switch e Ribilanciamento Automatico Annuale	PAG.	9/25
9.1.3 Costi per l'Opzione Liquidazione Programmata	PAG.	9/25
9.2. Costi applicati in funzione delle modalità di partecipazione agli utili	PAG.	9/25
9.3. Costi gravanti sul Fondo Interno Assicurativo	PAG.	9/25
9.4. Costi della copertura assicurativa	PAG.	10/25
9.5. Costi relativi alle spese di distribuzione	PAG.	10/25
10. Sconti	PAG.	11/25
11. Regime Fiscale	PAG.	11/25
E - Altre informazioni sul Contratto	PAG.	12/25
12. Modalità di perfezionamento del Contratto, di pagamento del premio unico o ricorrente e di conversione del premio in quote	PAG.	12/25
13. Lettera di conferma di investimento del premio	PAG.	12/25
14. Riscatto	PAG.	12/25
15. Operazioni di Switch	PAG.	14/25
16. Ribilanciamento Automatico Annuale	PAG.	14/25
17. Revoca della Proposta	PAG.	14/25
17.1 In caso di sottoscrizione presso gli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A.	PAG.	14/25
17.2 In caso di sottoscrizione fuori sede	PAG.	14/25
18. Diritto di Recesso	PAG.	15/25
19. Documentazione da consegnare a Poste Vita S.p.A. per la liquidazione delle prestazioni e termini di prescrizione	PAG.	15/25
20. Legge applicabile al Contratto	PAG.	15/25
21. Lingua	PAG.	16/25
22. Reclami	PAG.	16/25
23. Gestione del Contratto	PAG.	17/25
23.1 Ulteriore informativa disponibile per il Contraente	PAG.	17/25
23.2 Informativa in corso di Contratto	PAG.	17/25
24. Conflitto di interesse	PAG.	17/25

F. Progetto Esemplificativo delle prestazioni riguardanti la parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata	PAG. 19/25
G. DATI STORICI SUL FONDO INTERNO ASSICURATIVO	PAG. 23/25
25. Dati storici di rendimento	PAG. 23/25
26. Dati storici di rischio.....	PAG. 24/25
27. Total Expenses Ratio (TER). Costi effettivi del Fondo Interno Assicurativo	PAG. 25/25
28. Turnover del portafoglio del Fondo Interno Assicurativo	PAG. 25/25
Condizioni di Assicurazione	PAG. 1/16
Premessa	PAG. 1/16
• Art. 1 Caratteristiche del Contratto	PAG. 1/16
• Art. 2 Prestazioni assicurative e garanzie offerte	PAG. 1/16
• Art. 3 Durata.....	PAG. 2/16
3.1 Obbligo di astensione	PAG. 2/16
• Art. 4 Requisiti anagrafici per la sottoscrizione.....	PAG. 3/16
• Art. 5 Premi	PAG. 3/16
• Art. 6 Informazioni sul Fondo Interno Assicurativo.....	PAG. 4/16
• Art. 7 Costi.....	PAG. 4/16
• Art. 8 Switch.....	PAG. 6/16
• Art. 9 Ribilanciamento Automatico Annuale	PAG. 7/16
• Art. 10 Conclusione del Contratto ed entrata in vigore.....	PAG. 7/16
• Art. 11 Revoca della Proposta	PAG. 7/16
• Art. 12 Diritto di Recesso.....	PAG. 8/16
• Art. 13 Informazioni sulla Gestione Separata.....	PAG. 8/16
• Art. 14 Rivalutazione della parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata	PAG. 9/16
• Art. 15 Rendimento Minimo Garantito.....	PAG. 9/16
• Art. 16 Riscatto	PAG. 9/16
• Art. 17 Opzioni di contratto	PAG. 10/16
• Art. 18 Beneficiari delle prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato	PAG. 11/16
• Art. 19 Obbligo di comunicazione da inoltrare a Poste Vita S.p.A. in caso di decesso dell'Assicurato	PAG. 12/16
• Art. 20 Documentazione da consegnare a Poste Vita S.p.A. per la liquidazione delle prestazioni - Modalità di pagamento delle prestazioni	PAG. 12/16
• Art. 21 Termini di Prescrizione.....	PAG. 13/16
• Art. 22 Cessione del Contratto	PAG. 14/16
• Art. 23 Pegno e vincolo del Contratto.....	PAG. 14/16
• Art. 24 Non pignorabilità e non sequestrabilità	PAG. 14/16
• Art. 25 Tasse e imposte	PAG. 14/16
• Art. 26 Informazioni per i Contraenti.....	PAG. 14/16
• Art. 27 Foro competente e procedimento di mediazione.....	PAG. 16/16
• Art. 28 Legge applicabile - Rinvio	PAG. 16/16
Allegato 1 - Regolamento del Fondo Interno Assicurativo	PAG. 1/6
Allegato 2 - Regolamento della Gestione Separata Posta ValorePiù	PAG. 1/4
Documento di Polizza (Fac-simile 1)	PAG. 1/3
Documento di Polizza (Fac-simile 2)	PAG. 1/3
Modulo di Proposta (Fac-simile)	PAG. 1/4
Glossario	PAG. 1/5

SCHEDA SINTETICA

Poste Multi Scelta

CONTRATTO DI ASSICURAZIONE SULLA VITA MULTIRAMO CON PARTECIPAZIONE AGLI UTILI E UNIT-LINKED.

La presente Scheda Sintetica è redatta secondo gli schemi predisposti dall'IVASS, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'IVASS.

ATTENZIONE: LEGGERE ATTENTAMENTE LA NOTA INFORMATIVA PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO.

La presente Scheda Sintetica è volta a fornire al Contraente un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi presenti nel Contratto e deve essere letta congiuntamente alla Nota Informativa. La presente Scheda Sintetica non sostituisce la Nota Informativa.

Per le definizioni utilizzate nella presente Scheda Sintetica si veda il Glossario.

1. Informazioni generali

1.a Impresa di assicurazione

Poste Vita S.p.A. è una compagnia di assicurazione italiana (**Poste Vita S.p.A.** o la **Compagnia**). Poste Vita S.p.A. è la Società Capogruppo del Gruppo Assicurativo Poste Vita, appartenente al più ampio Gruppo Poste Italiane.

1.b Informazioni sulla situazione patrimoniale di Poste Vita S.p.A.

I dati sulla situazione patrimoniale di Poste Vita S.p.A., di seguito riportati, si riferiscono all'ultimo bilancio approvato relativo all'esercizio 2017:

- il patrimonio netto ammonta a 2.906,1 milioni di Euro, di cui 1.216,61 milioni di Euro relativi al Capitale sociale e 1.689,49 milioni di Euro relativi al totale delle riserve patrimoniali, compreso il risultato di esercizio;
- l'indice di solvibilità riferito alla gestione vita risulta essere pari a 2,80 e rappresenta il rapporto tra il patrimonio disponibile pari a 8.522 milioni di Euro e l'ammontare del margine di solvibilità richiesto dalla normativa vigente pari a 3.049 milioni di Euro.

Al fine di disporre della situazione aggiornata tempo per tempo dei dati di cui sopra, il Contraente può consultare il sito internet della Compagnia www.postevita.it alla sezione "IL GRUPPO".

1.c Denominazione del Contratto

Poste Multi Scelta.

1.d Tipologia del Contratto

Il presente Contratto è caratterizzato dalla combinazione di un prodotto assicurativo con partecipazione agli utili e di un prodotto finanziario assicurativo di tipo unit-linked. Il Premio Investito viene suddiviso secondo combinazioni predefinite di investimento fra il Fondo Interno Assicurativo, relativo alla componente unit-linked, e la Gestione Separata, riferita alla componente con partecipazione agli utili.

Le prestazioni previste dal presente Contratto:

- per la componente del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo (c.d. **componente unit-linked**), sono espresse in quote del Fondo Interno Assicurativo medesimo, il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione. **Pertanto, con riferimento a tale componente, il Contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento del valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo;** e
- per la componente del Premio Investito allocata nella Gestione Separata (c.d. **componente con partecipazione agli utili**), sono contrattualmente garantite dalla Compagnia e si rivalutano in ciascun Anno Assicurativo in base al rendimento della Gestione Separata medesima.

1.e Durata

La durata del contratto coincide con la vita dell'Assicurato, pertanto Poste Multi Scelta non ha una durata prestabilita.

È possibile esercitare il diritto di riscatto, in tutto o in parte, della prestazione maturata, trascorso il termine previsto per il diritto di recesso.

1.f Pagamento dei premi

Poste Multi Scelta prevede il versamento di:

- un premio unico di importo non inferiore ad Euro 500,00 e non superiore ad Euro 2.500.000,00;
- un premio ricorrente di importo non inferiore ad Euro 500,00 per il frazionamento annuale o non inferiore ad Euro 50,00 per il frazionamento mensile. L'importo massimo del premio ricorrente è di Euro 12.000,00 per il frazionamento annuale e di Euro 1.000,00 per quello mensile.

Il Contraente può optare per una delle seguenti combinazioni predefinite di investimento del premio, sia esso unico che ricorrente:

- 80% nella Gestione Separata Posta ValorePiù e 20% nel Fondo Interno Assicurativo Poste Vita Gestione Bilanciata;
- 70% nella Gestione Separata Posta ValorePiù e 30% nel Fondo Interno Assicurativo Poste Vita Gestione Bilanciata;
- 60% nella Gestione Separata Posta ValorePiù e 40% nel Fondo Interno Assicurativo Poste Vita Gestione Bilanciata.

A far data dalla sottoscrizione del Contratto, è prevista la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi di premio di importo non inferiore ad Euro 500,00 ciascuno.

Tali versamenti aggiuntivi, al netto dei costi di cui alla Sezione D della Nota Informativa, saranno ripartiti nella Gestione Separata e nel Fondo Interno Assicurativo, secondo la combinazione predefinita di investimento scelta alla sottoscrizione.

L'importo massimo dei premi versati per singolo contratto non potrà essere superiore ad Euro 2.500.000,00.

Inoltre si precisa che in conformità al Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011, che ha introdotto misure finalizzate ad assicurare la parità di trattamento di tutti gli Assicurati e l'equa partecipazione ai risultati finanziari, è previsto un limite massimo annuale di investimento nella Gestione Separata, che non potrà eccedere Euro 60.000.000,00 (sessanta milioni) per singolo Contraente o per più Contraenti che siano collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi.

2. Caratteristiche del Contratto

Poste Multi Scelta risponde alle esigenze di risparmio ed investimento di un capitale in un orizzonte temporale di medio lungo periodo.

Il Contratto prevede che le prestazioni dovute dalla Compagnia siano collegate sia al valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo che al rendimento della Gestione Separata.

Si precisa che una parte del Premio Versato viene utilizzata dalla Compagnia per far fronte ai costi del Contratto e non concorre, pertanto, al computo delle prestazioni assicurative.

In relazione alla parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, per la comprensione del meccanismo di partecipazione agli utili, si rinvia al Progetto Esemplificativo dello sviluppo delle prestazioni e dei valori di riscatto, contenuto nella sezione F della Nota Informativa.

Poste Vita S.p.A. è tenuta a consegnare al Contraente il Progetto Esemplificativo, per la parte di Premio Investito allocata nella alla Gestione Separata, elaborato in forma personalizzata, al più tardi al momento in cui il Contraente viene informato che il Contratto è concluso.

3. Prestazioni assicurative e garanzie offerte

Prestazioni

Il Contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

3.a Prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato

In caso di decesso dell'Assicurato è previsto il pagamento, in favore dei Beneficiari designati dal Contraente, di un Capitale Caso Morte definito come somma dei seguenti importi:

- A. in relazione alla parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, il controvalore delle quote di tale Fondo Interno Assicurativo, calcolato secondo le modalità previste all'Art. 2 delle Condizioni di Assicurazione; e
- B. in relazione alla parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, il Capitale Assicurato, calcolato secondo le modalità previste agli Artt. 14 e 15 delle Condizioni di Assicurazione.

Il Capitale Caso Morte verrà maggiorato del seguente importo:

i. **in caso di decesso dell'Assicurato nel primo Anno Assicurativo del Contratto**, di un importo pari ai costi gravanti sul Premio Versato come indicati nel punto 9.1.1 della Nota Informativa; o

ii. **in caso di decesso dell'Assicurato dal secondo Anno Assicurativo del Contratto in poi**, di una percentuale del Capitale Caso Morte, definita in base all'età dell'Assicurato al momento del decesso, come descritto nella tabella sottostante:

Età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso	Percentuale di maggiorazione del Capitale Caso Morte
18-45	35%
46-55	25%
56-65	10%
66-oltre	1%

In ogni caso, il valore dell'incremento del Capitale Caso Morte di cui al precedente punto (ii) non può superare l'importo di Euro 50.000,00.

3.b Opzioni contrattuali

Ove il Contraente decida di versare il premio in un'unica soluzione, può chiedere di attivare, al momento della sottoscrizione, l'**Opzione Liquidazione Programmata**.

Suddetta opzione consiste in un piano di riscatti automatici programmati per erogare, ogni anno, l'importo richiesto dal Contraente.

A tale opzione è applicato un costo una tantum di Euro 10, come meglio specificato al punto 9.1.3 della Nota Informativa.

Il Contraente, all'attivazione dell'opzione, indica l'importo che desidera ricevere annualmente.

L'operazione avrà effetto il giovedì della settimana successiva alla ricorrenza annuale del contratto, mediante un disinvestimento effettuato in maniera proporzionale, dalla componente allocata nella Gestione Separata e dalla componente unit-linked, calcolato sulla base delle ultime valorizzazioni disponibili.

Maggiori informazioni e dettagli sui limiti sono forniti in Nota Informativa alla Sezione B.

Garanzie

Gestione Separata

Con riferimento alla parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, la Compagnia non riconosce alcun Rendimento Minimo Garantito.

La misura degli importi da liquidare da parte della Compagnia in caso di decesso dell'Assicurato, di riscatto totale da parte del Contraente, sarà determinata sulla base dei rendimenti conseguiti dalla Gestione Separata, fermo restando che tali importi saranno, in ogni caso, almeno pari al valore della componente del Premio Investito allocata nella Gestione Separata stessa (al netto di eventuali riscatti parziali e tenuto conto di eventuali switch e ribilanciamenti automatici).

Si precisa, tuttavia, che le rivalutazioni della parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, che vengono effettuate in ciascun Anno Assicurativo sulla base dei rendimenti conseguiti dalla Gestione Separata medesima, non saranno definitivamente acquisite al Contratto nell'Anno Assicurativo di riferimento, ma solo al momento della liquidazione dei relativi importi o a seguito di eventuali switch e ribilanciamenti automatici, come meglio specificato all'Art. 14 delle Condizioni di Assicurazione.

Si evidenzia altresì che, per effetto dei costi, il valore liquidato dalla Compagnia ai sensi del Contratto, in caso di riscatto, potrebbe essere inferiore al Premio Versato, per la parte allocata nella Gestione Separata.

Al fine di preservare il principio di equa ripartizione al rendimento della Gestione Separata, le operazioni di riscatto, parziale o totale, per un importo superiore ad Euro 60.000.000,00 (sessanta milioni) effettuate da un singolo Contraente, o più Contraenti se collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi, sono soggette da parte della Compagnia a specifici vincoli finalizzati all'applicazione di penali decrescenti in funzione del periodo di permanenza nella Gestione Separata.

Fondo Interno Assicurativo

Con riferimento alla parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, la Compagnia non offre alcuna garanzia finanziaria di rimborso del capitale o di corresponsione di un rendimento minimo. Il Contraente assume pertanto i rischi finanziari derivanti dagli investimenti effettuati nel Fondo Interno Assicurativo. Conseguentemente, l'ammontare delle prestazioni a carico della Compagnia in caso di decesso dell'Assicurato nonché in caso di riscatto, potrebbe risultare inferiore al Premio Versato, per la parte allocata nel fondo medesimo. Il pagamento delle prestazioni, per quanto riguarda la componente unit-linked dipende, durante la vita del Contratto, dalle oscillazioni di valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo stesso, quale parametro di riferimento del Contratto. Ogni deprezzamento del valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo può determinare una corrispondente riduzione delle prestazioni assicurative.

Maggiori informazioni sono fornite in Nota Informativa alla Sezione B. In ogni caso le coperture assicurative ed i meccanismi di rivalutazione delle prestazioni sono regolati dagli Artt. 2, 13, 14 e 15 delle Condizioni di Assicurazione.

4. Rischi Finanziari a carico del Contraente in relazione agli investimenti del Fondo Interno Assicurativo (componente unit-linked)

La Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, con riferimento alla parte di Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, il Contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento del valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo.

Conseguentemente, l'ammontare delle prestazioni a carico della Compagnia, in caso di decesso dell'Assicurato, così come in caso di riscatto, potrebbe risultare inferiore al Premio Versato. Ogni deprezzamento del valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo può determinare una corrispondente riduzione delle prestazioni assicurative.

4.a Rischi finanziari a carico del Contraente

Il Contraente si assume i seguenti rischi finanziari:

- liquidazione di un valore di riscatto inferiore al Premio Versato;
- liquidazione di un capitale in caso di decesso dell'Assicurato inferiore al Premio Versato.

4.b Profilo di rischio del Fondo Interno Assicurativo

In relazione al Fondo Interno Assicurativo, il Contratto presenta un profilo di rischio finanziario ed un orizzonte temporale minimo consigliato, come di seguito indicati. Nella successiva tabella è riportato, in base alla classificazione indicata dall'IVASS, il profilo di rischio del Fondo Interno Assicurativo a cui le prestazioni sono collegate:

NOME DEL FONDO	PROFILO DI RISCHIO (in base alla classificazione indicata dall'IVASS)					
	BASSO	MEDIO BASSO	MEDIO	MEDIO ALTO	ALTO	MOLTO ALTO
POSTE VITA Poste Vita Gestione Bilanciata		X				

L'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 10 anni.

5. Switch

Trascorsi sei mesi dalla Data di Decorrenza del Contratto, il Contraente che intenda modificare la combinazione predefinita del proprio investimento potrà scegliere di trasferire totalmente l'importo dalla combinazione di investimento originariamente scelta in fase di sottoscrizione a una delle altre due combinazioni d'investimento predefinite disponibili. Per ulteriori informazioni relative a detta operazione si rinvia alla Sezione E, paragrafo 15 della Nota Informativa.

Per informazioni relative ai costi, si rinvia alla Sezione D paragrafo 9.1.2 della Nota Informativa.

6. Ribilanciamento Automatico Annuale

Poste Vita S.p.A. effettua annualmente un ribilanciamento automatico che consiste nel riallocare l'investimento secondo la combinazione predefinita di appartenenza.

La data di ribilanciamento è fissa e corrisponde al 31 gennaio di ogni anno (di seguito Data Ribilanciamento).

Il Ribilanciamento Automatico Annuale è effettuato da Poste Vita S.p.A. su tutti i contratti emessi fino al 31 dicembre dell'anno precedente e attivi alla Data Ribilanciamento.

L'operazione di Ribilanciamento Automatico Annuale non richiede il preventivo assenso del Contraente. Il Ribilanciamento Automatico Annuale è effettuato da Poste Vita S.p.A. tramite operazioni di switch automatici non gravate da costi.

Suddetta operazione avviene esclusivamente se la percentuale allocata nel Fondo Interno Assicurativo Poste Vita Gestione Bilanciata ha subito un'oscillazione in eccesso o in difetto di una percentuale pari o superiore al 10% rispetto a quella della combinazione predefinita di investimento di appartenenza.

Per ulteriori informazioni relative a detta operazione si rinvia alla Sezione E, paragrafo 16 della Nota Informativa.

Per informazioni relative ai costi, si rinvia alla Sezione D paragrafo 9.1.2 della Nota Informativa.

7. Costi

Poste Vita S.p.A., in relazione all'attività di collocamento e di gestione dei contratti e di incasso dei premi, preleva dei costi secondo la misura e le modalità dettagliatamente illustrate in Nota Informativa alla Sezione D. I costi gravanti sul Premio Versato e quelli applicati sulla Gestione Separata e sul Fondo Interno Assicurativo riducono l'ammontare delle prestazioni.

Per fornire un'indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sul Contratto viene di seguito riportato, secondo criteri stabiliti dall'IVASS, l'indicatore sintetico "Costo Percentuale Medio Annuo" (CPMA). Il CPMA indica di quanto si riduce in ogni anno, per effetto dei costi, il potenziale tasso di rendimento del Contratto rispetto a quello di un'analogha operazione che ipoteticamente non fosse gravata da costi. Il predetto indicatore ha una valenza orientativa in quanto calcolato su parametri prefissati.

Con riferimento alla componente *unit-linked*, il predetto indicatore viene calcolato su livelli prefissati di premio e durata, sul Fondo Interno Assicurativo, impiegando un'ipotesi di rendimento del suddetto fondo che è soggetta a discostarsi dai dati reali.

A titolo di esempio, se ad una durata dell'operazione assicurativa pari a 10 anni corrisponde un il CPMA pari all'1% significa che i costi complessivamente gravanti sul Contratto riducono il potenziale tasso di rendimento nella misura dell'1% per ogni anno di durata del Contratto medesimo.

Il dato non tiene conto degli eventuali costi di *overperformance* e di switch gravanti sul Contratto, in quanto elementi variabili dipendenti dall'attività gestionale e dalle possibili opzioni esercitabili a discrezione del Contraente.

Il CPMA in caso di riscatto nei primi anni di durata contrattuale può risultare significativamente superiore al costo riportato in corrispondenza del 5° anno.

Il CPMA è elaborato senza alcuna ipotesi in ordine alla possibile evoluzione futura di eventuali versamenti aggiuntivi.

Il CPMA è stato determinato sulla base di un'ipotesi di tasso di rendimento degli attivi stabilito dall'IVASS nella misura del 2,00% annuo ed al lordo dell'imposizione fiscale.

Premio Unico

Premio	€ 15.000,00
Sesso ed età:	qualunque
Durata:	vita intera
Anno	Costo percentuale medio annuo
5	1,51%
10	1,30%
15	1,24%
20	1,20%

Premio Ricorrente

Premio Ricorrente	€ 1.500,00
Sesso ed età:	qualunque
Durata:	vita intera
Anno	Costo percentuale medio annuo
5	1,77%
10	1,47%
15	1,35%
20	1,29%

Il “Costo Percentuale Medio Annuo” in caso di riscatto nei primi anni di durata contrattuale può risultare significativamente superiore al costo riportato in corrispondenza del 5° anno.

INDICATORE SINTETICO “COSTO PERCENTUALE MEDIO ANNUO” del Fondo Interno Assicurativo Poste Vita Gestione Bilanciata

Premio Unico

Premio	€ 15.000,00
Sesso ed età:	qualunque
Durata:	vita intera
Anno	Costo percentuale medio annuo
5	1,95%
10	1,75%
15	1,68%
20	1,65%

Premio Ricorrente

Premio Ricorrente	€ 15.000,00
Sesso ed età:	qualunque
Durata:	vita intera
Anno	Costo percentuale medio annuo
5	2,22%
10	1,91%
15	1,80%
20	1,74%

Il “Costo Percentuale Medio Annuo” in caso di riscatto nei primi anni di durata contrattuale può risultare significativamente superiore al costo riportato in corrispondenza del 5° anno.

8. Illustrazione dei dati storici di rendimento della Gestione Separata e del Fondo Interno Assicurativo

Gestione Separata

In questa Sezione è rappresentato il tasso di rendimento realizzato dalla Gestione Separata negli ultimi 5 anni ed il corrispondente tasso di rendimento minimo riconosciuto agli Assicurati. Il dato è confrontato con il tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e con l'Indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati e operai.

Il rendimento della Gestione Separata riportato in tabella è un rendimento lordo a cui vanno sottratti, a titolo di rendimento trattenuto da Poste Vita S.p.A., 1,10 punti percentuali.

ANNO	Rendimento realizzato della Gestione Separata	Rendimento Minimo riconosciuto agli Assicurati dalla Gestione Separata	Tasso di Rendimento medio dei Titoli di Stato	Tasso annuo di inflazione
2013	4,19%	3,09%	3,35%	1,17%
2014	4,15%	3,05%	2,08%	0,21%
2015	3,61%	2,51%	1,19%	- 0,17%
2016	3,03%	1,93%	0,91%	- 0,09%
2017	3,03%	1,93%	1,28%	1,15%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fondo Interno Assicurativo

Il Fondo Interno Assicurativo è di nuova costituzione, pertanto non è possibile rappresentarne il rendimento storico.

Si rappresenta di seguito il rendimento realizzato negli ultimi 3, 5 e 10 anni solari da un parametro di riferimento del Fondo Interno Assicurativo, di seguito denominato Benchmark. Il Benchmark è un indice comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un fondo, a cui si può fare riferimento per confrontare il risultato di gestione. Tale indice in quanto teorico non è gravato da costi.

Si riporta inoltre il tasso medio di inflazione calcolato sull'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati ed operai per gli ultimi 3, 5 e 10 anni solari.

Rendimento medio annuo composto			
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo Poste Vita Gestione Bilanciata	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	4,80%	6,99%	5,43%

Tasso medio di inflazione		
Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
0,29%	0,45%	1,34%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

9. Diritto di ripensamento

In caso di sottoscrizione del Contratto al di fuori degli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A. (c.d. sottoscrizione del Contratto “fuori sede”), il Contraente ha la facoltà di revocare la proposta contrattuale. Per le relative modalità leggere la Sezione E, paragrafo 17 della Nota Informativa.

Nel caso in cui il Contratto venga, invece, sottoscritto presso gli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A., le previsioni normative relative alla revoca della proposta non trovano applicazione. Ciò in quanto la conclusione del Contratto avviene attraverso la sottoscrizione da parte del Contraente del Documento di Polizza già sottoscritto da Poste Vita S.p.A.

In ogni caso il Contraente potrà recedere dal Contratto. Per le relative modalità leggere la Sezione E, paragrafo 18 della Nota Informativa.

Poste Vita S.p.A. è responsabile della veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Scheda Sintetica.


Roberto Manzato
Rappresentante Legale
di Poste Vita S.p.A.
in virtù di Procura Speciale

Mod. 26 Ed. luglio 2018
data ultimo aggiornamento: luglio 2018

NOTA INFORMATIVA

Poste Multi Scelta

CONTRATTO DI ASSICURAZIONE SULLA VITA MULTIRAMO CON PARTECIPAZIONE AGLI UTILI E UNIT-LINKED.

La presente Nota Informativa è redatta secondo gli schemi predisposti dall'IVASS, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'IVASS.

Il Contraente deve prendere visione delle Condizioni di Assicurazione prima della sottoscrizione del Contratto.

Per le definizioni utilizzate nella presente Nota informativa si veda il Glossario.

A. Informazioni sull'impresa di assicurazione

1. Informazioni generali

Poste Vita S.p.A., è una compagnia di assicurazione italiana, con Sede Legale e Direzione Generale in Viale Beethoven, 11 - 00144 Roma, Italia.

Recapito telefonico: 06.54924.1, Numero Verde 800.316.181, indirizzo sito internet: www.postevita.it, indirizzo e-mail: infoclienti@postevita.it, PEC: postevita@pec.postevita.it.

Poste Vita S.p.A., appartenente al Gruppo Poste Italiane e soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Poste Italiane S.p.A., è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa e riassicurativa in forza dei provvedimenti ISVAP n. 1144 del 12/03/1999, n. 1735 del 20/11/2000, n. 2462 del 14/09/2006 e n. 2987 del 27/6/2012, è iscritta alla Sezione I dell'Albo delle imprese di assicurazione con il n. 1.00133 ed è la Capogruppo del "Gruppo Assicurativo Poste Vita" iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi con il n. 043.

Alla data di redazione del presente Fascicolo Informativo, Poste Vita S.p.A. è sottoposta alla revisione legale dei conti da parte della BDO S.p.A., società di revisione iscritta nel Registro dei revisori legali istituito presso il Ministero dell'economia e delle finanze.

Si rinvia all'home-page del sito internet della Compagnia www.postevita.it, per la consultazione di eventuali aggiornamenti al presente Fascicolo Informativo.

2. Conflitto di interesse

Come meglio specificato nella successiva Sezione E, paragrafo 24 della presente Nota Informativa, il soggetto distributore del Contratto, Poste Italiane S.p.A., ha un proprio interesse alla promozione ed alla distribuzione del Contratto stesso, in ragione dei rapporti di gruppo esistenti con la Compagnia e del fatto che i compensi per la sua attività di distribuzione sono rappresentati da una quota del flusso commissionale percepito da Poste Vita S.p.A. ai sensi del Contratto.

Potenziali situazioni di conflitto di interesse potrebbero, inoltre, scaturire dai rapporti con BancoPosta Fondi S.p.A. SGR, società di gestione interamente controllata dalla capogruppo Poste Italiane S.p.A., e con soggetti terzi, in relazione alla struttura finanziaria del Contratto ed alla gestione delle attività finanziarie sottostanti.

In proposito si rileva che la Gestione Separata potrà investire in titoli obbligazionari emessi da società appartenenti al Gruppo Poste Italiane, mentre il Fondo Interno Assicurativo potrebbe investire, fino ad un massimo del 100% del Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo, in quote di OICR promossi, istituiti o gestiti da società di gestione del risparmio o da società di gestione armonizzate appartenenti al Gruppo Poste Italiane, di cui la Compagnia fa parte.

Inoltre, la gestione del Fondo Interno Assicurativo è stata, al momento, affidata (ferma la possibilità di revocare l'incarico ed affidarlo a terzi) a Bancoposta Fondi S.p.A. SGR.

Peraltro, il Fondo Interno Assicurativo potrà investire anche in quote di OICR promossi, istituiti o gestiti dal soggetto cui è stata o sarà affidata la gestione del Fondo Interno Assicurativo o da coloro cui verranno delegate specifiche funzioni inerenti l'attività di gestione o ancora da società di gestione del risparmio o da società di gestione armonizzate appartenenti al gruppo di cui tali soggetti facciano parte.

Poste Vita S.p.A. si impegna, in ogni caso, ad operare in modo da non recare pregiudizio ai Contraenti e ad ottenere per essi il miglior risultato possibile, con riferimento al momento, alla dimensione e alla na-

tura delle attività poste in essere, astenendosi dall'effettuare operazioni con frequenza non necessaria per la realizzazione degli obiettivi assicurativi, nonché da ogni comportamento che possa avvantaggiare una gestione a danno di un'altra.

Poste Vita S.p.A. può effettuare operazioni in cui ha, direttamente o indirettamente, un interesse in conflitto, a condizione che sia comunque assicurato un equo trattamento dei Contraenti, avuto anche riguardo agli oneri connessi alle operazioni da eseguire. Poste Vita S.p.A. assicura che l'investimento finanziario non sia gravato da alcun onere altrimenti evitabile o escluso dalla percezione di utilità ad esso spettante. A tal proposito Poste Vita S.p.A. non ha stipulato nessun accordo di riconoscimento di utilità con terze parti.

Poste Vita S.p.A. è dotata di procedure che prevedono il monitoraggio e gestione di potenziali situazioni di conflitti di interesse che potrebbero insorgere con il Contraente e che potrebbero derivare dai rapporti con la capogruppo Poste Italiane S.p.A. (relativamente alla distribuzione dei prodotti assicurativi tramite la rete degli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A.), con BancoPosta Fondi S.p.A. SGR e soggetti terzi (in relazione alla struttura finanziaria del Contratto ed alla gestione delle attività finanziarie sottostanti).

Ad ulteriore presidio, Poste Vita S.p.A. ha adottato linee guida in materia, individuando le fattispecie operative in conflitto attuale o potenziale. Le linee guida disciplinano anche situazioni di potenziale conflitto di interesse che implicano rapporti con le società del Gruppo Poste Italiane e con altre parti correlate, e che sono oggetto di adeguati meccanismi di controllo interno, ivi compresi poteri e deleghe all'operatività. In osservanza delle disposizioni normative vigenti, Poste Vita S.p.A. determina, nel rendiconto annuale della Gestione Separata e del Fondo Interno Assicurativo, l'esatta quantificazione delle utilità ricevute e retrocesse agli Assicurati, nonché il valore monetario delle utilità rappresentate da servizi.

B. Informazioni sulle prestazioni assicurative, sulle garanzie offerte e sui rischi finanziari

3. Prestazioni assicurative e garanzie offerte

3.1 Durata

La durata del Contratto coincide con la vita dell'Assicurato, pertanto Poste Multi Scelta non ha una durata prestabilita.

2/25

3.1.1 Obbligo di astensione

Ove, preliminarmente all'emissione della polizza o in corso di contratto o in sede di liquidazione o al pagamento della prestazione assicurativa, il soggetto sottoposto ad adeguata verifica della clientela prevista dalla normativa e regolamentazione vigente in materia di Antiriciclaggio, non fornisca informazioni utili a consentire a Poste Vita S.p.A. di adempiere ai propri obblighi, la Compagnia ai sensi dell'Art. 23 del D.lgs. n. 231/2007 sarà obbligata:

- ad astenersi dall'instaurare il rapporto continuativo,
- ad astenersi dall'eseguire una movimentazione finanziaria o a porre fine ai rapporti continuativi in essere o con la clientela di riferimento,
- a valutare la condotta del cliente ai fini della normativa applicabile.

L'esercizio da parte della Compagnia degli obblighi di cui sopra comporterà, in caso di interruzione del rapporto continuativo in essere, la restituzione al soggetto sopra indicato dei fondi secondo le modalità indicate dal legislatore.

3.2 Prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato

Le prestazioni sono collegate sia all'andamento del valore degli attivi contenuti nel Fondo Interno Assicurativo, da cui dipende il valore delle quote del fondo stesso detenute dal Contraente, sia al rendimento della Gestione Separata.

In caso di decesso dell'Assicurato, nel corso della durata del Contratto, è previsto il pagamento, in favore dei Beneficiari designati dal Contraente, di un Capitale Caso Morte definito come somma dei seguenti importi:

- A. il controvalore delle quote del Fondo Interno Assicurativo, assegnate al Contraente in relazione alla parte del Premio Investito allocata nel medesimo Fondo Interno Assicurativo, calcolato secondo le modalità previste all'Art. 2 delle Condizioni di Assicurazione; e
- B. il Capitale Assicurato, in relazione alla parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, calcolato secondo le modalità previste agli Artt. 14 e 15 delle Condizioni di Assicurazione.

Il Capitale Caso Morte verrà maggiorato:

- i. **in caso di decesso dell'Assicurato nel primo Anno Assicurativo del Contratto**, di un importo pari ai costi gravanti sul Premio Versato come indicati nel punto 9.1.1 della Nota informativa; o
- ii. **in caso di decesso dell'Assicurato dal secondo Anno Assicurativo del Contratto in poi**, di una percentuale del Capitale Caso Morte definita in base all'età dell'Assicurato al momento del decesso, come descritto nella tabella sottostante:

Età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso	Percentuale di maggiorazione del Capitale Caso Morte
18-45	35%
46-55	25%
56-65	10%
66-oltre	1%

In ogni caso, il valore dell'incremento del Capitale Caso Morte di cui al punto (ii) non può superare l'importo di Euro 50.000,00.

Il rischio di decesso è coperto qualunque possa esserne la causa, senza limiti territoriali e senza tener conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato.

Con riferimento alle prestazioni sopra indicate, si evidenzia, in particolare, che:

- **relativamente alla Gestione Separata**, il Capitale Assicurato, garantito dalla Compagnia e da liquidarsi in caso di decesso, è il risultato della capitalizzazione in ciascun Anno Assicurativo, sulla base dei rendimenti della Gestione Separata, della parte di Premio Investito in essa allocato, considerando gli eventuali riscatti parziali, gli switch e gli eventuali ribilanciamenti automatici, e al netto del rendimento trattenuto dalla Compagnia, come indicato alla successiva sezione D della presente Nota Informativa.

Si precisa, tuttavia, che le rivalutazioni della parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, che vengono effettuate in ciascun Anno Assicurativo, sulla base dei rendimenti conseguiti dalla Gestione Separata medesima, non saranno definitivamente acquisite al Contratto nell'Anno Assicurativo di riferimento, ma solo al momento della liquidazione dei relativi importi, come meglio specificato all'Art. 14 delle Condizioni di Assicurazione.

La Compagnia non riconosce alcun Rendimento Minimo Garantito, ma comunque prevede la corresponsione di un importo almeno pari al Premio Investito allocato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e tenuto conto di eventuali switch e ribilanciamenti automatici);

- **relativamente al Fondo Interno Assicurativo non è prevista alcuna garanzia di restituzione del capitale né di corresponsione di alcun rendimento minimo ed i rischi relativi agli investimenti in esso effettuati, in particolare i rischi dell'andamento negativo del valore delle quote, non vengono assunti dalla Compagnia. Il Contraente quindi assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote e agli investimenti effettuati nel Fondo Interno Assicurativo.**

Dal momento che, per la parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, le prestazioni previste a carico della Compagnia sono collegate all'andamento del valore delle quote del medesimo Fondo Interno Assicurativo e la Compagnia non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale né di corresponsione di un rendimento minimo, il valore liquidato dalla Compagnia, in caso di riscatto totale o parziale del Contratto, ovvero in caso di decesso dell'Assicurato, potrebbe essere inferiore al Premio Versato.

Opzioni contrattuali

Ove il Contraente decida di versare il premio in un'unica soluzione, potrà chiedere di attivare al momento della sottoscrizione e in corso di contratto, l'**Opzione Liquidazione Programmata**.

Suddetta opzione consiste in un piano di riscatti automatici programmati per erogare, ogni anno, l'importo richiesto dal Contraente. A tale opzione è applicato un costo una tantum di Euro 10, come meglio specificato al punto 9.1.3 della presente Nota Informativa.

Il Contraente, all'attivazione dell'opzione, indica l'importo che desidera ricevere annualmente, nel rispetto dei seguenti limiti.

L'importo richiesto deve essere:

- al massimo pari al 10% del controvalore del contratto, calcolato sulla base dell'ultima valorizzazione disponibile al momento della richiesta di attivazione del servizio. Se il servizio è attivato all'emissione del contratto, il 10% si intende riferito al Premio Investito allocato, secondo la combinazione predefinita di investimento, nella Gestione Separata e nel Fondo Interno Assicurativo;
- almeno pari a € 500,00.

L'operazione avrà effetto il giovedì della settimana successiva ad ogni ricorrenza annuale del contratto, mediante un disinvestimento effettuato in maniera proporzionale, sia dalla componente allocata nella Gestione Separata che dalla componente unit-linked, calcolato sulla base delle ultime valorizzazioni disponibili.

A seguito dell'esercizio dell'Opzione di Liquidazione Programmata, l'importo residuo del contratto non dovrà essere inferiore ad Euro 500,00.

Maggiori informazioni su tutte le prestazioni previste dal presente Contratto sono fornite nelle Condizioni di Assicurazione all'Art. 2.

4. Rischi Finanziari relativi alla parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo

Poste Multi Scelta per la parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, offre prestazioni di tipo unit-linked. Le assicurazioni unit-linked comportano rischi finanziari per il Contraente, in quanto le prestazioni dovute sono direttamente collegate al valore delle quote di un fondo (nel caso di specie il Fondo Interno Assicurativo), le quali a loro volta dipendono dalle oscillazioni di prezzo degli strumenti finanziari in cui il predetto fondo investe.

I rischi finanziari cui si espone il Contraente con l'investimento nelle quote del Fondo Interno Assicurativo, sono i seguenti:

- rischio di mercato: variazioni di valore di uno strumento finanziario o di un portafoglio di strumenti finanziari connesse a variazioni inattese delle condizioni di mercato;
- rischio di tasso di interesse: variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla variazione dei tassi di interesse presenti sul mercato finanziario;
- rischio creditizio/di controparte: variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla variazione inattesa del merito creditizio dell'emittente dello stesso strumento;
- rischio valutario: variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla variazione dei tassi di cambio presenti sul mercato finanziario;
- rischio di liquidità: variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla sua scarsa attitudine ad essere trasformato in moneta senza perdita di valore.

Le caratteristiche del Fondo Interno Assicurativo sono indicate nel Regolamento del Fondo Interno Assicurativo, allegato alle Condizioni di Assicurazione e di cui costituisce parte integrante ed essenziale.

5. Premi

Poste Multi Scelta prevede il versamento di:

- a) un premio unico di importo non inferiore ad Euro 500,00 e non superiore ad Euro 2.500.000,00;
- b) un premio ricorrente di importo non inferiore ad Euro 500,00 per il frazionamento annuale o non inferiore a Euro 50,00 per il frazionamento mensile. L'importo massimo del premio ricorrente è di Euro 12.000,00 per il frazionamento annuale ed Euro 1.000,00 per quello mensile.

Il Contraente può optare per una delle seguenti combinazioni predefinite di investimento del premio, sia esso unico che ricorrente:

- 80% nella Gestione Separata Posta ValorePiù e 20% nel Fondo Interno Assicurativo Poste Vita Gestione Bilanciata;
- 70% nella Gestione Separata Posta ValorePiù e 30% nel Fondo Interno Assicurativo Poste Vita Gestione Bilanciata;
- 60% nella Gestione Separata Posta ValorePiù e 40% nel Fondo Interno Assicurativo Poste Vita Gestione Bilanciata.

A far data dalla sottoscrizione del contratto, è prevista la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi di importo non inferiore ad Euro 500,00 ciascuno.

Tali Versamenti Aggiuntivi, al netto dei costi di cui alla Sezione D della Nota Informativa, saranno ripartiti nella Gestione Separata e nel Fondo Interno Assicurativo, secondo la combinazione predefinita di investimento scelta alla sottoscrizione.

L'importo massimo dei premi versati per singolo contratto non potrà essere superiore ad Euro 2.500.000,00.

Il Contraente e l'Assicurato, al momento della sottoscrizione del Contratto, devono avere un'età minima di 18 anni ed una età massima di 75 anni.

Il contratto prevede il pagamento dei premi ricorrenti fino ad un'età assicurativa massima del Contraente e dell'Assicurato pari a 75 anni.

Analogamente l'età assicurativa massima del Contraente e dell'Assicurato per poter effettuare i versamenti aggiuntivi è pari a 75 anni.

Il Contraente può esercitare il riscatto della prestazione maturata trascorso il periodo previsto per l'esercizio del diritto di recesso. Trascorso tale termine il valore liquidato sarà calcolato secondo le modalità previste dall'Art. 16 delle Condizioni di Assicurazione.

Il contratto non prevede costi di frazionamento del premio, come meglio specificato al successivo punto 9.1.1.

L'importo del premio ricorrente ed il relativo frazionamento stabilito alla sottoscrizione del contratto, possono essere modificati, per un massimo di due richieste di variazione nel corso di ogni annualità di polizza.

In conformità al Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011, che ha introdotto misure finalizzate ad assicurare la parità di trattamento di tutti gli Assicurati e l'equa partecipazione ai risultati finanziari, è previsto un limite massimo annuale di investimento nella Gestione Separata, cui questo Contratto è collegato per la componente Gestione Separata, di Euro 60.000.000,00 (sessanta milioni) per singolo Contraente o più Contraenti se collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi.

Si precisa che una parte del Premio Versato e degli eventuali versamenti aggiuntivi viene utilizzata dalla Compagnia per far fronte ai costi del Contratto e non concorre, pertanto, alla formazione delle prestazioni assicurate.

6. Modalità di calcolo e di assegnazione della partecipazione agli utili della Gestione Separata e di determinazione del Valore Unitario della Quota del Fondo Interno Assicurativo

Modalità di calcolo e assegnazione della partecipazione agli utili della Gestione Separata

Poste Multi Scelta prevede, per la parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, la rivalutazione in ciascun Anno Assicurativo della stessa in funzione del rendimento conseguito dalla Gestione Separata.

In particolare, ad ogni Ricorrenza Annuale, il Capitale Assicurato maturato alla fine dell'Anno Assicurativo precedente si rivaluta in base al rendimento conseguito in quell'Anno Assicurativo dalla Gestione Separata stessa, al netto del rendimento trattenuto da Poste Vita S.p.A., pari ad 1,10 punti percentuali.

Per un maggior grado di dettaglio sui criteri di calcolo e di assegnazione di partecipazione agli utili, si rinvia all'Art. 14 delle Condizioni di Assicurazione, e al Regolamento della Gestione Separata, allegato alle Condizioni di Assicurazione e di cui costituisce parte integrante ed essenziale.

Le modalità della rivalutazione del Capitale Assicurato sono evidenziate nel Progetto Esemplificativo delle prestazioni assicurate, dello sviluppo dei premi e dei valori di riscatto (di cui alla Sezione F della presente Nota Informativa) con l'avvertenza che i valori ivi indicati derivano da ipotesi meramente indicative ed esemplificative dei risultati futuri della Gestione Separata, elaborate secondo le indicazioni dell'IVASS. Detti risultati sono espressi in euro, senza tenere conto degli effetti dell'inflazione.

Poste Vita S.p.A. si impegna a consegnare al Contraente al più tardi al momento della sottoscrizione del Contratto, il Progetto Esemplificativo elaborato in forma personalizzata.

Determinazione del Valore Unitario della Quota del Fondo Interno Assicurativo

Il Valore Unitario della Quota del Fondo Interno Assicurativo viene determinato settimanalmente ogni giovedì o, qualora il giovedì coincida con un giorno festivo o di chiusura della Compagnia, il primo giorno lavorativo successivo ("**Giorno di Valorizzazione**"), secondo quanto meglio indicato all'interno del Regolamento del Fondo Interno Assicurativo, allegato alle Condizioni di Assicurazione.

Il Valore Unitario della Quota viene determinato dividendo il Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo per il numero complessivo delle quote del Fondo Interno Assicurativo, entrambi relativi al Giorno di Valorizzazione di riferimento.

Il **Valore Complessivo Netto** del Fondo Interno Assicurativo indica il valore complessivo delle attività

al netto delle passività del Fondo Interno Assicurativo, ivi incluse le spese imputate al fondo medesimo ed evidenziate alla Sezione D della presente Nota Informativa.

Alla data di costituzione del Fondo Interno Assicurativo, che coincide con la data di inizio operatività del fondo stesso, il **Valore Unitario della Quota** è stato fissato convenzionalmente in un importo pari a Euro 100,00 (cento).

Il Valore Unitario della Quota viene pubblicato, entro il terzo giorno lavorativo successivo al Giorno di Valorizzazione, su un quotidiano a diffusione nazionale (attualmente sul quotidiano finanziario "Il Sole 24Ore") e sul sito internet della Compagnia all'indirizzo www.postevita.it.

Il Valore Unitario della Quota pubblicato è al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo Interno Assicurativo.

In caso di decesso dell'Assicurato o riscatto, totale o parziale, del Contratto, la conversione delle quote in somme da erogare, ai fini delle relative prestazioni assicurative, viene effettuata facendo riferimento al Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva al ricevimento da parte della Compagnia della relativa richiesta di liquidazione.

Gli importi da liquidare agli aventi diritto saranno calcolati moltiplicando il Valore Unitario della Quota, determinato nel Giorno di Valorizzazione sopra indicato, a seconda dei casi, per il numero delle quote detenute dal Contraente.

Per le prestazioni previste in caso di decesso dell'Assicurato, l'importo così ottenuto sarà maggiorato di un importo calcolato secondo le modalità descritte nel precedente punto 3.2 della presente Nota informativa.

C. Informazioni sul Fondo Interno Assicurativo a cui sono collegate le prestazioni assicurative

7. Fondo Interno Assicurativo

Il Contratto prevede l'investimento di parte del Premio Investito nel seguente Fondo Interno Assicurativo:

- a) **Denominazione del Fondo Interno Assicurativo:** Poste Vita Gestione Bilanciata.
- b) **Data di inizio di operatività:** 2 agosto 2018.
- c) **Categoria del Fondo secondo la classificazione ANIA:** Bilanciato.
- d) **Valuta di denominazione:** Euro.
- e) **Finalità del Fondo:** l'obiettivo del Fondo Interno Assicurativo è quello di realizzare una crescita del capitale, attraverso una gestione professionale attiva rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (denominato il "**Benchmark**").
- f) **Orizzonte temporale minimo consigliato:** 10 anni.
- g) **Profilo di rischio:** medio basso. Il profilo di rischio è stato determinato considerando la volatilità del Benchmark nel corso degli ultimi 3 anni (incrementata di un fattore per tener conto della gestione attiva rispetto al Benchmark), pari a 7%. Si riportano, nella tabella seguente, gli intervalli di volatilità ai quali corrispondono i diversi profili di rischio indicati dall'IVASS:

Volatilità	Profilo di rischio
da 0% a meno di 1%	basso
da 1% a meno di 8%	medio basso
da 8% a meno di 12%	medio
da 12% a meno di 20%	medio alto
da 20% a meno di 25%	alto
25% e oltre	molto alto

- h) **Composizione del Fondo:** fatto salvo quanto più dettagliatamente descritto all'interno del Regolamento del Fondo Interno Assicurativo, il Fondo investe primariamente in quote di più OICVM (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) italiani e UE, di natura azionaria e obbligazionaria, sia di Area Euro che internazionali, ed in strumenti finanziari di natura obbligazionaria di emittenti statali, sovranazionali e *corporate*, di Area Euro, che presentino le caratteristiche previste dalla normativa di tempo in tempo vigente.

Gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria possono riguardare anche i titoli strutturati, che prevedano almeno il rimborso del capitale a scadenza.

Gli strumenti oggetto di investimento sono denominati principalmente in Euro, dollaro statunitense, sterlina e yen giapponese.

Gli investimenti in strumenti denominati in valuta diversa dall'Euro, che comunque non potranno superare il 60% del totale delle attività, sono esposti al rischio di cambio verso l'Euro, ma non è esclusa una diversa gestione della componente valutaria in specifiche situazioni di mercato o in determinati periodi di tempo.

L'esposizione azionaria del Fondo Interno Assicurativo non potrà superare il 60% del totale delle attività. In via contenuta o residuale, e sempre in conformità con quanto previsto dalla normativa di tempo in tempo vigente, gli investimenti possono, inoltre, essere effettuati nelle seguenti categorie di attività:

- quote di OICR alternativi italiani commercializzati nel territorio nazionale;
- quote di (i) OICR alternativi UE e (ii) OICR alternativi non UE, che abbiano ottenuto l'autorizzazione per la commercializzazione nel territorio nazionale;
- titoli azionari;
- strumenti monetari (con rating, rilasciato da almeno un'Agenzia Esterna di Valutazione del Merito di Credito" e a condizione che nessun'altra abbia attribuito una valutazione inferiore, almeno pari a BBB- o equivalente), che abbiano una scadenza non superiore a sei mesi e appartengano alle seguenti tipologie:
 - depositi bancari in conto corrente;
 - certificati di deposito o altri strumenti del mercato monetario;
 - operazioni di pronti contro termine.

Resta ferma per la Compagnia la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo Interno Assicurativo in disponibilità liquide e, più in generale, la facoltà di assumere, nei limiti previsti dalla normativa applicabile, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei Contraenti.

i) Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari e OICR istituiti o gestiti da società del Gruppo: gli investimenti del Fondo Interno Assicurativo potranno anche riguardare quote di OICR promossi, istituiti o gestiti da società di gestione del risparmio o da società di gestione armonizzate appartenenti al Gruppo Poste Italiane, di cui la Compagnia fa parte ("OICR collegati"), o altri strumenti finanziari emessi da società del Gruppo Poste Italiane, fino del 100% del Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo. L'investimento nei predetti strumenti finanziari sarà effettuato nel rispetto dei limiti di concentrazione previsti nei confronti di uno stesso emittente (o di più emittenti legati tra loro) dalla normativa applicabile di tempo in tempo vigente.

l) Stile di Gestione adottato: lo stile di gestione adottato è di tipo attivo. Il gestore potrà, infatti, variare dinamicamente l'esposizione alle diverse attività finanziarie in funzione delle proprie aspettative e dei risultati delle proprie analisi, al fine di favorire aree e titoli che, a suo giudizio, hanno maggiore probabilità di concretizzare rendimenti superiori rispetto al Benchmark.

Le scelte di investimento, per quanto riguarda le componenti monetaria ed obbligazionaria, si basano su: l'analisi macroeconomica dei mercati; l'evoluzione del ciclo dei tassi d'interesse; l'analisi rischio/rendimento per le diverse categorie obbligazionarie. Per quanto riguarda la componente azionaria, le scelte di investimento si basano su: l'analisi macroeconomica; l'analisi dei principali multipli e parametri di mercato dei listini azionari; ulteriori elementi che possano influenzare l'andamento dei mercati azionari.

m) Benchmark: la gestione del Fondo Interno Assicurativo è volta a perseguire l'obiettivo, avendo riguardo al Benchmark, di massimizzare il rendimento del Fondo Interno Assicurativo. Pertanto, la Compagnia non presta alcuna garanzia né assume alcun impegno di risultato nella gestione del Fondo Interno Assicurativo rispetto all'andamento del Benchmark medesimo e il Benchmark costituisce esclusivamente uno strumento indicativo di confronto volto ad orientare la gestione del Fondo Interno Assicurativo. Nella tabella sottostante si riportano gli indici che costituiscono il Benchmark del Fondo Interno Assicurativo:

Indice	Tipologia Indice	Peso
ICE BofAML 1-10 Year Euro Government Index	Obbligazionario	30%
ICE BofAML 1-10 Year Euro Large Cap Corporate Index	Obbligazionario	15%
ICE BofAML Global Government Index	Obbligazionario	15%
MSCI World	Azionario	20%
MSCI World 100% Hedged	Azionario	20%

L'indice **ICE BofAML 1-10 Year Euro Government Index (Gross Total Return - Euro)** è un indice che include titoli di Stato emessi da Paesi dell'Area Euro con rating *investment-grade* e con una vita residua inferiore a 10 anni.

L'indice **ICE BofAML 1-10 Year Euro Large Cap Corporate Index (Gross Total Return - Euro)** è un indice che include obbligazioni societarie in Euro con ammontare emesso almeno pari a 500 milioni di Euro, rating *investment-grade*, vita residua inferiore ai 10 anni.

L'indice **ICE BofAML Global Government Index (Gross Total Return - Euro)** è un indice globale che include titoli di Stato emessi dai principali Paesi sviluppati, con rating *investment-grade*, nella propria valuta nazionale.

L'Indice **MSCI World (Net Total Return - Euro)** è un indice globale che misura l'andamento delle azioni a media e alta capitalizzazione dei Paesi sviluppati.

L'Indice **MSCI World 100% Hedged (Net Total Return - Euro)** è un indice globale che misura l'andamento delle azioni a media e alta capitalizzazione dei Paesi sviluppati, effettuando su base mensile la copertura in Euro di ogni valuta presente nell'indice.

Tutti gli indici sono *total return*, ossia includono il reinvestimento delle cedole lorde dei titoli obbligazionari e il reinvestimento dei dividendi dei titoli azionari.

- n) **Destinazione dei proventi:** il Fondo Interno Assicurativo è di tipo ad accumulazione dei proventi, laddove i rendimenti rimangono all'interno del medesimo Fondo Interno Assicurativo.
- o) **Modalità di valorizzazione delle quote:** Il Valore Unitario della Quota del Fondo Interno Assicurativo viene determinato settimanalmente ogni Giorno di Valorizzazione. Il Valore Unitario della Quota viene determinato dividendo il Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo per il numero complessivo delle quote in essere, entrambi relativi al Giorno di Valorizzazione di riferimento.

La Compagnia si riserva di rendere disponibili ulteriori fondi interni assicurativi le cui caratteristiche saranno comunicate al Contraente ai sensi della normativa applicabile.

In relazione al Fondo Interno Assicurativo è possibile l'utilizzo, in conformità con la disposizioni della normativa di tempo in tempo vigente, di strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del Fondo Interno Assicurativo stesso e con il relativo profilo di rischio al fine di (i) pervenire ad un'efficace gestione del portafoglio, e/o (ii) di ridurre il rischio di investimento.

La normativa assicurativa vieta, in ogni caso, l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

La Compagnia, nell'ottica di una più efficiente gestione amministrativa e finanziaria ed al fine di ridurre il rischio operativo, si riserva, in ogni caso, la facoltà di affidare ad intermediari abilitati, anche appartenenti al gruppo di cui essa fa parte, la gestione del Fondo Interno Assicurativo, o ancora di delegare ad intermediari abilitati specifiche funzioni inerenti all'attività di gestione del Fondo Interno Assicurativo medesimo. In ogni caso, l'attività dovrà svolgersi nel rispetto dei criteri di allocazione predefiniti dalla Compagnia e ogni affidamento/delega non implicherà costi aggiuntivi a carico del Fondo Interno Assicurativo, né comporterà alcun esonero o limitazione delle responsabilità della Compagnia, la quale eserciterà, in ogni caso, un costante controllo sulle operazioni poste in essere dai soggetti affidatari o delegati.

Alla data di redazione del presente Fascicolo Informativo, la Compagnia ha affidato la gestione del Fondo Interno Assicurativo a BancoPosta Fondi S.p.A. SGR., appartenente al Gruppo Poste Italiane. Poste Vita S.p.A. si riserva, in ogni caso, il diritto, nel corso della durata del Contratto, di revocare l'incarico conferito alla suddetta società e affidare la gestione del Fondo Interno Assicurativo, o delegare lo svolgimento di specifiche funzioni inerenti la gestione, ad altri soggetti.

Alla data di redazione del presente Fascicolo Informativo, la società di revisione del Fondo Interno Assicurativo è PricewaterhouseCoopers S.p.A., società di revisione iscritta nel Registro dei revisori legali istituito presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze.

8. Crediti di imposta

Gli eventuali crediti di imposta che, sulla base della normativa nel tempo vigente, dovessero maturare sul Fondo Interno Assicurativo verranno riconosciuti dalla Compagnia al patrimonio del Fondo Interno Assicurativo medesimo, all'atto della loro esatta quantificazione e dunque in seguito alla trasmissione della dichiarazione dei redditi relativa a ciascun periodo d'imposta da parte della Compagnia.

D. Informazione sui costi, sconti e regime fiscale

9. Costi

9.1 Costi gravanti direttamente sul Contraente

9.1.1 Costi gravanti sul Premio Versato

Poste Multi Scelta prevede l'applicazione di un costo di caricamento pari al 2,00%, sia nella modalità di versamento a premio unico che in quella a premio ricorrente.

Anche su ciascun versamento aggiuntivo effettuato è prevista l'applicazione, del suddetto costo di caricamento.

Nella modalità di versamento a premio ricorrente non sono previsti costi per il frazionamento mensile del premio.

Nella seguente tabella sono rappresentati i costi gravanti sul Premio Versato:

• Spese di emissione del Contratto	Non previste
• Costi di caricamento	2,00% sul premio unico / premio ricorrente 2,00% sui versamenti aggiuntivi

9.1.2 Costi per riscatto, switch e Ribilanciamento Automatico Annuale

In caso di richiesta di riscatto, totale o parziale, non sarà applicato alcun costo.

Il Contraente potrà effettuare, in ciascun Anno Assicurativo, senza applicazione di alcun costo, due operazioni di trasferimento (switch) tra le combinazioni predefinite di investimento.

Su ciascuna operazione successiva alla seconda la Compagnia applicherà invece un costo di Euro 20 che sarà trattenuto dall'importo trasferito in maniera proporzionale, sia dalla componente allocata nella Gestione Separata che dalla componente unit-linked.

Sulle operazioni di Ribilanciamento Automatico Annuale non sarà applicato alcun costo.

9.1.3 Costi per l'Opzione Liquidazione Programmata

Su ciascuna richiesta di attivazione dell'Opzione Liquidazione Programmata sarà applicato un costo una tantum di Euro 10 in maniera proporzionale, sia dalla componente allocata nella Gestione Separata che dalla componente unit-linked.

9/25

9.2 Costi applicati in funzione delle modalità di partecipazioni agli utili

Dal rendimento della Gestione Separata, la Compagnia tratterrà un'aliquota percentuale definita nella seguente tabella:

Rendimento trattenuto in punti percentuali sul rendimento della Gestione Separata	
Per ogni Anno Assicurativo	1,10% (0,0917% su base mensile) di cui 0,10 punti percentuali per la copertura assicurativa

9.3 Costi gravanti sul Fondo Interno Assicurativo

Remunerazione della Compagnia

Per far fronte alle spese di attuazione delle politiche degli investimenti (asset allocation), alle spese di amministrazione del Contratto ed ai costi per la copertura in caso di decesso verranno trattenute, pro rata, settimanalmente, commissioni di gestione pari ad una percentuale, espressa su base annua, del Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo, secondo quanto indicato nella tabella seguente:

Fondo Interno Assicurativo	Commissione di gestione (espressa su base annua)	Quota riguardante il servizio di asset allocation degli OICR collegati	Quota riguardante il servizio di amministrazione del Contratto	Costo della copertura assicurativa
Poste Vita Gestione Bilanciata	1,25%	0,15%	1,00%	0,10%

Non è prevista l'applicazione di alcuna commissione di *overperformance* da parte della Compagnia.

Costi indiretti massimi sul Fondo Interno Assicurativo

Per la parte di attivi del Fondo Interno Assicurativo che verranno investiti in quote di OICR, è previsto il pagamento, in favore delle relative società di gestione, di commissioni annue di gestione per un importo massimo pari ad un valore percentuale di tali attivi, indicato nella tabella sottostante:

commissione annua di gestione massima degli OICR sottostanti	1,00%
---	-------

Tale commissione di gestione massima non considera le eventuali commissioni retrocesse dai gestori degli OICR, le quali verranno attribuite al Fondo Interno Assicurativo con cadenza trimestrale, accreditando il corrispettivo maturato in ogni trimestre solare entro novanta giorni dalla fine del trimestre di riferimento.

La Compagnia si riserva, comunque, il diritto di modificare il costo massimo di tali commissioni di gestione a fronte di incrementi apportati dalle società di gestione degli OICR sottostanti, previa comunicazione ai Contraenti i quali, in tali circostanze, potranno recedere dal Contratto senza applicazioni di penali (si vedano, in proposito le disposizioni riguardanti le richieste di riscatto totale di cui alla Sezione E, paragrafo 14 della presente Nota Informativa).

Non è prevista l'applicazione di oneri per la sottoscrizione ed il rimborso delle quote di OICR, mentre alcuni di essi potrebbero prevedere l'applicazione di commissioni di *overperformance*.

Tali commissioni, ove previste, non potranno eccedere il livello indicato nella tabella sottostante:

commissione di <i>overperformance</i> massima degli OICR sottostanti	20% del differenziale di rendimento ottenuto dal singolo OICR rispetto al rendimento del proprio <i>benchmark</i> di riferimento oppure rispetto al valore più alto registrato dal valore unitario della quota (cd. Highwatermark assoluto) degli OICR stessi
---	---

Altri Costi

Gli altri costi a carico del Fondo Interno Assicurativo sono rappresentati da:

- eventuali oneri di intermediazione inerenti la compravendita degli attivi inclusi nel Fondo Interno Assicurativo, oggetto di investimento;
- spese inerenti l'attività svolta dalla società di revisione in relazione alla preparazione della relazione sul rendiconto del Fondo Interno Assicurativo;
- eventuali spese bancarie connesse alla gestione dei conti bancari del Fondo Interno Assicurativo;
- eventuali compensi da corrispondere alla banca depositaria di riferimento per l'amministrazione e la custodia degli strumenti finanziari;
- spese inerenti la pubblicazione del Valore Unitario della Quota;
- imposte e tasse gravanti sul Fondo Interno Assicurativo e previste dalla normativa vigente.

Gli oneri inerenti l'acquisizione e dismissione delle attività del Fondo Interno Assicurativo non sono quantificabili a priori in quanto variabili, fermo restando che non verranno, in ogni caso, applicati oneri per la sottoscrizione ed il rimborso delle quote degli OICR.

Per la quantificazione storica dei costi di cui sopra si rinvia alla Sezione G della presente Nota Informativa.

9.4 Costi della copertura assicurativa

Il costo della copertura assicurativa prevista dal Contratto, relativa alla maggiorazione del capitale caso morte in caso di decesso dell'Assicurato, è pari allo 0,10% annuo. Tale costo è compreso nella quota del rendimento della Gestione Separata trattenuto dalla Compagnia e nella commissione di gestione applicata dalla Compagnia al Fondo Interno Assicurativo, di cui ai precedenti paragrafi 9.2 e 9.3 della presente Nota Informativa.

9.5 Costi relativi alle spese di distribuzione

Aliquota provvigioni riconosciute ai distributori - Contratti a premio unico

PREMIO VERSATO	ALIQUTA PROVVISIONI
Premio unico	2,00%

Per ogni annualità di contratto	0,40% sul Capitale Assicurato nella Gestione Separata
	0,48% del Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo

Aliquota provvigioni riconosciute ai distributori - Contratti a premio ricorrente

PREMIO VERSATO	ALIQUTA PROVVISIONI
Premi ricorrenti	2,00%

Per ogni annualità di contratto	0,32% sul Capitale Assicurato nella Gestione Separata
	0,39% del Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo

10. Sconti

Avvertenza: Poste Vita S.p.A. si riserva il diritto di applicare sconti a determinate categorie di soggetti così come di tempo in tempo individuate.

11. Regime Fiscale

Il presente paragrafo si riferisce alle norme in vigore alla data di redazione della presente Nota Informativa e non intende fornire una descrizione esaustiva di tutti i possibili aspetti fiscali che potrebbero rilevare, direttamente o indirettamente, in relazione all'acquisto delle polizze.

Rimane riservata agli Assicurati ogni valutazione e considerazione più specifica relativamente al regime fiscale applicabile derivante dalla sottoscrizione del Contratto.

Per le somme corrisposte da Poste Vita S.p.A. in ipotesi di riscatto parziale o totale o in ipotesi di decesso dell'Assicurato, ad eccezione di quelle eventualmente erogate a copertura del rischio demografico, la differenza, se positiva, tra il capitale lordo maturato ed i premi versati, è soggetta a tassazione mediante l'applicazione di una imposta sostitutiva determinata con aliquota del 26%, ridotta in proporzione alla parte del rendimento eventualmente riferibile ad investimenti in titoli di Stato ed equiparati, assoggettati a tassazione con aliquota del 12,50% (aliquota applicata secondo i criteri previsti dal Decreto Legislativo 18 febbraio 2000, n. 47, e successive modificazioni, dall'Art. 2 del Decreto Legge 13 agosto 2011, n. 138, convertito con modificazioni dalla Legge 14 settembre 2011, n. 148, e dagli Artt. 3 e 4 del Decreto Legge 24 aprile 2014, n. 66, convertito con modificazioni dalla Legge 23 giugno 2014, n. 89).

Gli importi erogati a seguito di riscatti parziali programmati (Opzione Liquidazione Programmata) non sono assoggettati a tassazione al momento dell'erogazione. L'imposta sostitutiva eventualmente dovuta sarà trattenuta in sede di liquidazione della polizza per riscatto, parziale o totale, o per sinistro.

In seguito al decesso dell'Assicurato, il capitale è esente da imposta sulle successioni.

L'imposta sostitutiva non è applicata sui proventi corrisposti a soggetti che esercitano attività d'impresa qualora gli interessati presentino alla Compagnia una dichiarazione in merito alla sussistenza di tale requisito.

Per effetto delle disposizioni prevista dall'Art. 19 del Decreto Legge 6 dicembre 2011, n. 201, i rendiconti relativi al Contratto - limitatamente alla componente finanziaria investita nel Fondo Interno Assicurativo - sono soggetti all'applicazione di un'imposta di bollo nella misura del 2 per mille per ciascun anno di vita del contratto (aliquota introdotta dalla Legge 27 dicembre 2013, n. 147, pubblicata in Gazzetta Ufficiale n. 302 del 27 dicembre 2013, in vigore a decorrere dal 1 gennaio 2014).

Si ricorda che l'imposta di bollo, calcolata per ciascun anno di vigenza del contratto, verrà applicata solo al momento della liquidazione della prestazione a qualsiasi titolo essa avvenga. Qualora al mo-

mento del sinistro o riscatto della polizza gli attivi investiti nel Fondo Interno Assicurativo non siano di ammontare sufficiente a coprire l'imposta di bollo dovuta dall'Assicurato fino a quel momento, la Compagnia provvederà a trattenere gli importi necessari dagli attivi investiti nella Gestione Separata.

E. Altre informazioni sul Contratto

12. Modalità di perfezionamento del Contratto, di pagamento del premio unico o ricorrente e di conversione del premio in quote

Si rinvia all'Art. 10 delle Condizioni di Assicurazione per le modalità di perfezionamento del Contratto e la decorrenza delle coperture assicurative.

Il pagamento del premio (unico o ricorrente) avverrà al momento della sottoscrizione del Documento di Polizza presso gli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A. o, in caso di Contratto concluso "fuori sede" e dunque al di fuori degli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A, successivamente alla sottoscrizione del Modulo di Proposta.

Il versamento di tali importi può essere effettuato:

- in caso di sottoscrizione del Contratto presso gli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A., tramite addebito sul conto BancoPosta o, in alternativa, oltre che in caso di estinzione del conto BancoPosta, sul libretto di risparmio postale, o tramite assegno circolare o bancario secondo le vigenti disposizioni di BancoPosta;
- in caso di Contratto sottoscritto fuori sede e dunque al di fuori degli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A., tramite addebito sul conto BancoPosta. Non sarà, invece, possibile procedere al pagamento tramite addebito su Libretto di Risparmio Postale o tramite assegno circolare o bancario.

A partire dal giorno di sottoscrizione del Contratto è possibile, altresì, effettuare versamenti aggiuntivi di premio.

Si precisa che, nel caso in cui la Compagnia intendesse proporre di effettuare versamenti di premi in nuovi fondi interni assicurativi, sarà tenuta a consegnare preventivamente l'estratto della presente Nota Informativa aggiornata a seguito dell'inserimento del nuovo fondo, unitamente al relativo Regolamento del fondo interno assicurativo aggiornato.

Con riferimento all'investimento nella componente unit-linked, la Compagnia provvede a determinare il numero delle quote e frazioni di esse da attribuire ad ogni Contratto dividendo l'importo del Premio Investito allocato nel Fondo Interno Assicurativo, per il Valore Unitario della Quota relativo al Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva alla Data di Decorrenza del Contratto o, in caso di versamenti aggiuntivi, alla data di effettuazione del versamento aggiuntivo, come indicata nel documento di quietanza che verrà rilasciato al Contraente.

13. Lettera di conferma di investimento del premio

A seguito del pagamento del premio unico, la Compagnia provvede a comunicare al Contraente entro dieci giorni lavorativi dal Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva alla Data di Decorrenza del Contratto, l'ammontare del Premio Versato e del Premio Investito oltre alla ripartizione di quest'ultimo tra Gestione Separata e Fondo Interno Assicurativo, la Data di Decorrenza del Contratto, il numero delle quote del Fondo Interno Assicurativo attribuite, il Valore Unitario della Quota, nonché il Giorno di Valorizzazione di riferimento.

A seguito del pagamento dei premi ricorrenti, la Compagnia provvede ad inviare al Contraente una comunicazione semestrale contenente il dettaglio dei premi versati nel periodo di riferimento.

In caso di versamenti aggiuntivi, la Compagnia provvede a comunicare al Contraente per iscritto, entro dieci giorni lavorativi dal Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva alla data dell'incasso, da parte della Compagnia, l'ammontare di ciascun versamento aggiuntivo effettuato e l'importo dello stesso, al netto dei costi, che sarà oggetto di investimento rispettivamente nel Fondo Interno Assicurativo e nella Gestione Separata, la data di effettuazione del versamento aggiuntivo, il numero delle quote del Fondo Interno Assicurativo attribuite con il nuovo versamento, il Valore Unitario della Quota, il Giorno di Valorizzazione di riferimento.

14. Riscatto

Il Contraente può effettuare richieste di riscatto, totale o parziale, **trascorso il termine previsto per il diritto di recesso**, come indicato all'Art. 16 delle Condizioni di Assicurazione.

Per la determinazione dei valori di riscatto si rinvia all'Art. 16 delle Condizioni di Assicurazione.

Per i costi applicati alle operazioni di riscatto si rinvia alla Sezione D, paragrafo 9.1.2 della presente Nota Informativa.

Si precisa che la richiesta di riscatto totale comporta la risoluzione del Contratto: non sarà, pertanto, possibile procedere alla riattivazione del Contratto medesimo, successivamente all'esercizio del riscatto totale. In caso di riscatto parziale, il Contratto resterà in vigore alle medesime condizioni per la parte di Premio Investito residuo.

Il riscatto parziale potrà essere esercitato, una o più volte nel corso di ciascun Anno Assicurativo, purché siano soddisfatte le seguenti condizioni:

- l'importo richiesto, che sarà decurtato delle imposte eventualmente dovute, secondo quanto meglio indicato alla Sezione D, paragrafo 11 della presente Nota Informativa, non deve essere inferiore ad Euro 500,00;
- a seguito dell'esercizio del riscatto parziale, l'importo pari alla somma del controvalore delle quote detenute nel Fondo Interno Assicurativo, per la componente unit-linked e del Capitale Assicurato per la componente Gestione Separata, non dovrà essere inferiore ad Euro 500,00.

Resta inteso che l'importo da liquidare in caso di riscatto:

- **per effetto dei costi e della variabilità del valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo, potrà essere inferiore alla corrispondente quota di Premio Versato, per la parte allocata nel Fondo Interno Assicurativo;**
- **per effetto dei costi potrà essere inferiore alla corrispondente quota di Premio Versato, per la parte allocata nella Gestione Separata.**

Le richieste di riscatto devono essere presentate a Poste Vita S.p.A. per mezzo di lettera raccomandata con avviso di ricevimento - alla quale devono essere allegati i documenti previsti all'Art. 20 delle Condizioni di Assicurazione - indirizzata al seguente recapito:

**Poste Vita S.p.A.
Liquidazioni Vita
Viale Beethoven, 11
00144 Roma**

In alternativa, è possibile recarsi presso l'Ufficio Postale che ha in carico la polizza e che fornirà adeguata assistenza, per presentare la richiesta.

Eventuali richieste sull'importo dei valori di riscatto possono essere inoltrate direttamente:

- a Poste Vita S.p.A. per mezzo di lettera raccomandata con avviso di ricevimento al seguente recapito:

**Poste Vita S.p.A.
Marketing e Servizi al Cliente
Viale Beethoven, 11
00144 Roma**

- **al Numero Verde: 800.316.181 attraverso tale numero sarà possibile richiedere l'importo direttamente all'operatore;**
- **al numero di fax: 06.5492.42.71, indicando il numero di polizza;**
- **all'indirizzo e-mail: infoclienti@postevita.it indicando il numero di polizza.**

Per la parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, si precisa che l'illustrazione dell'evoluzione dei valori di riscatto è contenuta nel Progetto Esemplificativo (Sezione F della presente Nota Informativa), al quale si rinvia. Nel Progetto Esemplificativo sono riportati i valori di riscatto relativi ad ogni anno di vita del Contratto, con riferimento alle ipotesi di rendimento considerate. I valori puntuali, riferiti alle richieste del Contraente, saranno contenuti nel Progetto Esemplificativo personalizzato.

Al fine di preservare il principio di equa ripartizione al rendimento della Gestione Separata, le operazioni di riscatto parziale o totale per un importo superiore ad Euro 60.000.000,00 (sessanta milioni) effettuate da un singolo Contraente o più Contraenti se collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi, sono soggette da parte di Poste Vita S.p.A. a specifici vincoli finalizzati alla applicazione di penali decrescenti in funzione del periodo di permanenza nella Gestione Separata.

15. Operazioni di Switch

Trascorsi sei mesi dalla Data di Decorrenza del Contratto, il Contraente potrà effettuare operazioni di switch, esclusivamente in misura totale, da una combinazione predefinita di investimento ad un'altra. Il Contraente, che intenda modificare la combinazione predefinita del proprio investimento, potrà scegliere di trasferire totalmente l'importo dalla combinazione di investimento originariamente scelta in fase di sottoscrizione, a una delle altre due combinazioni d'investimento disponibili.

Non sono previste limitazioni al numero di trasferimenti possibili in ciascun Anno Assicurativo. Sarà, tuttavia, possibile effettuare un'operazione di switch solo se trascorsi almeno 15 giorni dall'effettuazione di un versamento aggiuntivo o da precedenti switch o riscatti parziali.

La richiesta di switch deve essere effettuata presso l'Ufficio Postale che ha in carico la polizza o, in caso di conclusione del Contratto fuori sede, presso l'Ufficio Postale indicato nel Documento di Polizza.

Ai fini dell'esecuzione della richiesta di switch, la valorizzazione della componente unit-linked e della componente Gestione Separata verrà effettuata con riferimento al Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva a quella della data di presentazione della richiesta.

Poste Vita S.p.A. comunicherà al Contraente, entro dieci giorni lavorativi dal Giorno di Valorizzazione precedentemente indicato, gli estremi dell'operazione effettuata con l'indicazione delle quote trasferite, di quelle attribuite e del relativo Valore Unitario della Quota, mediante invio di apposita comunicazione.

La Compagnia si impegna, qualora in futuro ritenesse opportuno consentire l'operazione di trasferimento delle quote in altri fondi interni assicurativi attualmente non disponibili, a consegnare preventivamente l'estratto della Nota Informativa aggiornata a seguito dell'inserimento del nuovo fondo, unitamente al regolamento dello stesso.

Per quanto riguarda i costi di dette operazioni di switch si rinvia alla Sezione D, paragrafo 9.1.2 della presente Nota Informativa.

16. Ribilanciamento Automatico Annuale

Poste Vita S.p.A. effettua un Ribilanciamento Automatico Annuale riallocando l'investimento secondo i parametri di composizione della combinazione predefinita di investimento di appartenenza.

La data di ribilanciamento è fissa e corrisponde al 31 gennaio di ogni anno (**Data Ribilanciamento**). Il Ribilanciamento Automatico Annuale è effettuato da Poste Vita S.p.A. su tutti i contratti emessi fino al 31 dicembre dell'anno precedente e attivi alla Data Ribilanciamento.

L'operazione di Ribilanciamento Automatico Annuale non richiede il preventivo assenso del Contraente.

Il Ribilanciamento Automatico Annuale è effettuato da Poste Vita S.p.A. tramite operazioni di switch automatici non gravate da costi.

Per ulteriori informazioni relative ai costi di detta operazione si rinvia alla Sezione D, paragrafo 9.1.2 della presente Nota Informativa.

L'operazione di Ribilanciamento Automatico Annuale avviene esclusivamente se la percentuale allocata nel Fondo Interno Assicurativo Poste Vita Gestione Bilanciata ha subito un'oscillazione in eccesso o in difetto di una percentuale pari o superiore al 10% rispetto a quella della combinazione predefinita di investimento di appartenenza.

17. Revoca della Proposta

17.1 In caso di sottoscrizione presso gli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A.

In caso di sottoscrizione del Contratto presso gli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A., le previsioni normative relative alla revoca della proposta non trovano applicazione. Ciò in quanto la conclusione del Contratto avviene attraverso la sottoscrizione da parte del Contraente del Documento di Polizza già sottoscritto da Poste Vita S.p.A.

In ogni caso, il Contraente ha la facoltà di recedere dal Contratto, come indicato nel successivo paragrafo 18 della presente Nota Informativa.

17.2 In caso di sottoscrizione fuori sede

In caso di sottoscrizione del Contratto fuori sede, la proposta contrattuale formalizzata con il Modulo di Proposta, può essere revocata, nel periodo antecedente la conclusione del Contratto (e dunque

fino a quando il Contraente non abbia proceduto alla sottoscrizione del Documento di Polizza, già sottoscritto da Poste Vita S.p.A., per accettazione), mediante l'invio di apposita comunicazione tramite raccomandata con avviso di ricevimento al seguente indirizzo:

**Poste Vita S.p.A.
Gestione Portafoglio Vita
Viale Beethoven, 11
00144 Roma**

Poste Vita S.p.A. rimborserà al Contraente il premio unico entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa alla revoca della proposta.

18. Diritto di Recesso

Il Contraente ha la facoltà di recedere dal Contratto entro 30 giorni dalla conclusione del Contratto.

La volontà di recedere deve essere comunicata a Poste Vita S.p.A. per mezzo di lettera raccomandata con avviso di ricevimento, alla quale devono essere allegati i documenti previsti all'Art. 20 delle Condizioni di Assicurazione, indirizzata al seguente recapito:

**Poste Vita S.p.A.
Gestione Portafoglio Vita
Viale Beethoven, 11
00144 Roma**

In alternativa, è possibile recarsi presso l'Ufficio Postale che ha in carico la polizza e che fornirà adeguata assistenza, per presentare la richiesta.

A seguito di recesso, le parti sono libere da qualsiasi obbligo derivante dal Contratto a partire dalle ore 24 del giorno di spedizione della comunicazione di recesso, come attestato dal timbro postale di invio.

Poste Vita S.p.A. sarà, in particolare, tenuta, entro 30 giorni dal ricevimento della richiesta di recesso, al rimborso della somma dei seguenti importi:

- la parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata;
- il controvalore delle quote del Fondo Interno Assicurativo, calcolato con riferimento al Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva alla data di ricevimento della richiesta di recesso, sia in caso di incremento che di decremento del valore delle stesse rispetto al momento della conversione della parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo in quote;
- i costi di caricamento gravanti sul Premio Versato, applicati in fase di sottoscrizione.

15/25

19. Documentazione da consegnare a Poste Vita S.p.A. per la liquidazione delle prestazioni e termini di prescrizione

Per tutta la documentazione che gli aventi diritto sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione si rinvia all'Art. 20 delle Condizioni di Assicurazione.

I pagamenti sono effettuati tramite accredito sul conto BancoPosta o sul libretto di risparmio postale, assegno postale, mediante bonifico su conto corrente bancario, secondo le indicazioni degli aventi diritto.

Poste Vita S.p.A. effettua i pagamenti entro 30 giorni dalla data di ricevimento di tutta la documentazione indicata all'Art. 19 delle Condizioni di Assicurazione per ogni ipotesi di liquidazione, ad esclusione del riscatto per cui il pagamento avviene entro 20 giorni.

Decorso tale termine sono dovuti gli interessi di mora al saggio legale, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

Si richiama l'attenzione degli aventi diritto sui **termini di prescrizione previsti dalla normativa vigente** per il contratto di assicurazione ed in particolare su quanto disposto **dall'articolo 2952 del Codice Civile** ai sensi del quale i diritti derivanti dai contratti di assicurazione sulla vita si prescrivono in dieci anni dal giorno in cui si è verificato l'evento su cui i diritti stessi si fondano.

Qualora gli aventi diritto omettano di richiedere gli importi dovuti entro il termine di prescrizione, Poste Vita S.p.A. è obbligata, ai sensi della legge 27 ottobre 2008, n. 166, a versare tali somme al Fondo istituito con legge 23 dicembre 2005, n. 266.

20. Legge applicabile al Contratto

Al Contratto si applica la legge italiana.

21. Lingua

Il Contratto, ogni documento ad esso allegato e le comunicazioni in corso di Contratto sono redatti, salvo diversa scelta delle parti, in lingua italiana.

22. Reclami

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale dovranno essere inoltrati a Poste Vita S.p.A., a mezzo di apposita comunicazione scritta, indirizzata alla funzione aziendale incaricata dell'esame degli stessi:

**Poste Vita S.p.A.
Gestione Reclami
Viale Beethoven, 11
00144 Roma
n° fax 06.5492.4426**

È anche possibile inoltrare un reclamo via e-mail all'indirizzo: **reclami@postevita.it**.

La funzione aziendale responsabile della gestione dei reclami è Marketing e Servizi al Cliente.

Eventuali reclami afferenti le attività dell'intermediario Poste Italiane S.p.A. – Patrimonio Bancoposta dovranno essere presentati tramite apposita comunicazione scritta, indirizzata a:

**Poste Italiane S.p.A., Patrimonio BancoPosta
Gestione Reclami
Viale Europa, 190
00144 Roma,
n° fax 06.5958.0160**

È anche possibile inoltrare un reclamo via e-mail all'indirizzo di posta elettronica certificata:

reclami.bancoposta@pec.posteitaliane.it oppure è possibile presentare reclamo on line all'indirizzo <https://www.poste.it/reclamo-servizi-bancoposta.html>.

Qualora l'evasione del reclamo richieda la comunicazione di dati personali, Poste Vita S.p.A. - in ossequio alle disposizioni di cui al Regolamento Europeo in materia di protezione dei dati personali 2016/679/UE (GDPR) - invierà risposta esclusivamente all'indirizzo del Contraente indicato in polizza.

Qualora l'esponente intenda farlo direttamente oppure non si ritenga soddisfatto dell'esito del reclamo (e.g., in caso di mancato o parziale accoglimento del reclamo) o in assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi all'IVASS, Servizio Tutela del Consumatore, Via del Quirinale 21, 00187 Roma, utilizzando il modello per la presentazione dei reclami, disponibile sul sito della Compagnia, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato da Poste Vita S.p.A.

In relazione a tutte le controversie che dovessero insorgere, relative o comunque connesse anche indirettamente al presente contratto permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria, previo esperimento del procedimento di Mediazione di cui al D.lgs. 28/2010 (così come da ultimo modificato dal D.L. n. 69/2013, convertito con modificazioni in Legge n. 98/2013) nei casi previsti dalla legge o se voluta dalle parti.

Peraltro, in caso di mancato o parziale accoglimento del reclamo, il reclamante potrà rivolgersi all'IVASS oppure ricorrere alla procedura di mediazione sopra menzionata per i cui aspetti di dettaglio si rinvia all'articolo 27 delle Condizioni di Assicurazione.

Per la risoluzione delle liti transfrontaliere è possibile presentare il reclamo all'IVASS o attivare direttamente il sistema estero competente tramite la procedura FIN-NET (accedendo al sito internet: http://ec.europa.eu/internal_market/fin-net/members_en.htm).

Eventuali informazioni riguardanti, il valore di riscatto, le caratteristiche del prodotto acquistato, quali ad esempio opzioni contrattuali disponibili e andamento del prodotto, possono essere richieste direttamente:

- **al numero verde 800.316.181**
- **alla casella di posta elettronica infoclienti@postevita.it.**

Attraverso il suddetto Numero Verde è anche possibile richiedere l'invio, via posta ordinaria, al numero di fax o all'indirizzo di posta elettronica indicato dal Contraente, di duplicati dell'estratto conto annuale della posizione assicurativa.

È inoltre a disposizione del Contraente il sito internet www.postevita.it per eventuali consultazioni e per informazioni concernenti la procedura di gestione dei Reclami, le indicazioni relative alle modalità di presentazione degli stessi, alla tempistica di risposta, alla funzione aziendale incaricata dell'esame dei Reclami, con i relativi recapiti.

Inoltre, i clienti di Poste Vita S.p.A. hanno a loro disposizione un'Area Riservata: dalla home page del sito internet www.postevita.it, dopo una semplice procedura di registrazione, è possibile verificare la propria posizione assicurativa ed accedere a diversi servizi interattivi dedicati.

23. Gestione del Contratto

L'invio di documentazione per variazioni del rapporto contrattuale, deve essere inoltrato per iscritto a:

Poste Vita S.p.A.
Gestione Portafoglio Vita
Viale Beethoven, 11
00144 Roma
n° fax: 06.5492.4271

23.1 Ulteriore informativa disponibile per il Contraente

La Compagnia redige il rendiconto annuale della gestione del Fondo Interno Assicurativo e della Gestione Separata nei tempi e con le modalità previste dalla normativa di riferimento di volta in volta applicabile. Inoltre, non appena disponibile, il rendiconto della gestione sarà reperibile sul sito internet della Compagnia, www.postevita.it. Il Contraente potrà richiedere copia del rendiconto, corredato dalla relazione della società di revisione, presso la sede della Compagnia e presso gli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A., dal momento in cui lo stesso sarà disponibile.

23.2 Informativa in corso di Contratto

La Compagnia si impegna a comunicare tempestivamente al Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nella presente Nota Informativa, nelle Condizioni di Assicurazione, nel Regolamento della Gestione Separata o nel Regolamento del Fondo Interno Assicurativo intervenute anche per effetto di modifiche alla normativa successive alla conclusione del Contratto.

In ogni caso si rinvia all'home-page del sito internet della Compagnia, www.postevita.it, per la consultazione di eventuali aggiornamenti al presente Fascicolo Informativo. La Compagnia si impegna, altresì, a:

- trasmettere entro sessanta giorni dalla Ricorrenza Annuale, l'estratto conto annuale della posizione assicurativa, come altresì specificato all'Art. 26 delle Condizioni di Assicurazione, unitamente all'aggiornamento dei dati storici di cui alla successiva Sezione G e al paragrafo 8 della Scheda Sintetica, contenente le seguenti informazioni:

- a) l'importo complessivo del Premio Versato dalla data di conclusione del Contratto alla data di riferimento dell'estratto conto precedente (ove esistente), numero e controvalore delle quote del Fondo Interno Assicurativo alla data di riferimento dell'estratto conto precedente (ove esistente);
 - b) il dettaglio del Premio Versato nell'Anno Assicurativo di riferimento, del relativo Premio Investito e della sua ripartizione tra Fondo Interno Assicurativo e Gestione Separata, del numero e controvalore delle quote assegnate nell'Anno Assicurativo di riferimento in relazione alla componente del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo;
 - c) valore dei riscatti parziali rimborsati nell'Anno Assicurativo di riferimento, compresa l'indicazione del numero e controvalore delle quote del Fondo Interno Assicurativo rimborsate;
 - d) valore del riscatto parziale rimborsato nell'Anno Assicurativo di riferimento, se attivata l'Opzione Liquidazione Programmata;
 - e) dettaglio degli switch effettuati nell'Anno Assicurativo di riferimento;
 - f) valore di riscatto maturato alla data di riferimento dell'estratto conto;
 - g) valore del Capitale Assicurato alla data di riferimento dell'estratto conto;
 - h) tasso annuo di rendimento finanziario realizzato dalla Gestione Separata;
 - i) tasso annuo di rendimento retrocesso alla componente del Premio Investito allocata nella Gestione Separata;
 - l) numero delle quote del Fondo Interno Assicurativo complessivamente assegnate e del relativo controvalore;
- dare comunicazione per iscritto al Contraente qualora in corso di Contratto il controvalore delle quote del Fondo Interno Assicurativo complessivamente detenute si sia ridotto di oltre il 30% rispetto all'ammontare della componente del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, tenuto conto di eventuali riscatti e switch, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione deve essere effettuata entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

24. Conflitto di interesse

Si richiama l'attenzione del Contraente sulla circostanza che il soggetto distributore del Contratto, Poste Italiane S.p.A., ha un proprio interesse alla promozione ed alla distribuzione del Contratto stesso, sia in virtù dei suoi rapporti di gruppo con Poste Vita S.p.A., sia perché una quota parte dell'intero

flusso commissionale percepito dalla Compagnia le viene retrocessa, quale compenso per l'attività di distribuzione del Contratto, tramite la rete degli uffici postali.

Inoltre, si rilevano potenziali situazioni di conflitto di interesse che potrebbero scaturire da rapporti con BancoPosta Fondi S.p.A. SGR, società di gestione interamente controllata dalla capogruppo Poste Italiane S.p.A., e con soggetti terzi, in relazione alla struttura finanziaria del Contratto ed alla gestione delle attività finanziarie sottostanti.

In proposito si rileva che la Gestione Separata potrà investire in titoli obbligazionari emessi da società appartenenti al Gruppo Poste Italiane, mentre non sarà possibile investire in quote di OICR promossi o gestiti dalle medesime società.

Inoltre il Fondo Interno Assicurativo potrebbe investire in quote di OICR promossi, istituiti o gestiti da società di gestione del risparmio o da società di gestione armonizzate appartenenti al Gruppo Poste Italiane, di cui la Compagnia fa parte, fino ad un massimo del 100% del Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo.

Si sottolinea inoltre che, alla data di redazione del presente Fascicolo Informativo, la Compagnia ha affidato la gestione del Fondo Interno Assicurativo a Bancoposta Fondi S.p.A. SGR, e si riserva, in ogni caso, il diritto, nel corso della durata del Contratto, di revocare l'incarico conferito alla suddetta società e affidare la gestione del Fondo Interno Assicurativo o delegare lo svolgimento di specifiche funzioni inerenti la gestione a terzi.

A tale proposito, si precisa che il Fondo Interno Assicurativo potrà investire anche in quote di OICR promossi, istituiti o gestiti dal soggetto cui è stata o sarà affidata la gestione del Fondo Interno Assicurativo o da coloro cui verranno delegate specifiche funzioni inerenti l'attività di gestione o ancora da società di gestione del risparmio o da società di gestione armonizzate appartenenti al gruppo di cui tali soggetti facciano parte.

Poste Vita S.p.A. si impegna, in ogni caso, ad operare in modo da non recare pregiudizio ai Contraenti e ad ottenere per essi il miglior risultato possibile, con riferimento al momento, alla dimensione e alla natura delle attività poste in essere, astenendosi dall'effettuare operazioni con frequenza non necessaria per la realizzazione degli obiettivi assicurativi, nonché da ogni comportamento che possa avvantaggiare una gestione a danno di un'altra.

Poste Vita S.p.A. può effettuare operazioni in cui ha, direttamente o indirettamente, un interesse in conflitto, a condizione che sia comunque assicurato un equo trattamento dei Contraenti, avuto anche riguardo agli oneri connessi alle operazioni da eseguire. Poste Vita S.p.A. assicura che l'investimento finanziario non sia gravato da alcun onere altrimenti evitabile o escluso dalla percezione di utilità ad esso spettante. A tal proposito Poste Vita S.p.A. non ha stipulato nessun accordo di riconoscimento di utilità con terze parti.

Poste Vita S.p.A. è dotata di procedure che prevedono il monitoraggio e gestione di potenziali situazioni di conflitti di interesse che potrebbero insorgere con il Contraente e che potrebbero derivare dai rapporti con la capogruppo Poste Italiane S.p.A. (relativamente alla distribuzione dei prodotti assicurativi tramite la rete degli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A.), con BancoPosta Fondi S.p.A. SGR e soggetti terzi (in relazione alla struttura finanziaria del Contratto ed alla gestione delle attività finanziarie sottostanti).

Ad ulteriore presidio, Poste Vita S.p.A. ha adottato linee guida in materia, individuando le fattispecie operative in conflitto attuale o potenziale. Le linee guida disciplinano anche situazioni di potenziale conflitto di interesse che implicano rapporti con le società del Gruppo Poste Italiane e con altre parti correlate, e che sono oggetto di adeguati meccanismi di controllo interno, ivi compresi poteri e deleghe all'operatività.

In osservanza delle disposizioni normative vigenti, Poste Vita S.p.A. determina, nel rendiconto annuale della Gestione Separata e del Fondo Interno Assicurativo, l'esatta quantificazione delle utilità ricevute e retrocesse agli Assicurati, nonché il valore monetario delle utilità rappresentate da servizi.

F. Progetto Esemplificativo delle prestazioni riguardanti la parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata

La presente elaborazione viene effettuata in base ad una predefinita combinazione di premio e durata.

Gli sviluppi delle prestazioni rivalutate e dei valori di riscatto di seguito riportati sono calcolati sulla base di due diversi valori:

- a) il Rendimento Minimo Garantito;
- b) un'ipotesi di rendimento annuo costante stabilito dall'IVASS e pari, al momento di redazione del presente progetto, al 2,00%.

I valori sviluppati in base al Rendimento Minimo Garantito rappresentano le prestazioni certe che Poste Vita S.p.A. è tenuta a corrispondere in base alle Condizioni di Assicurazione e non tengono pertanto conto di ipotesi su future partecipazioni agli utili.

I valori sviluppati in base al tasso di rendimento stabilito dall'IVASS sono meramente indicativi e non impegnano in alcun modo Poste Vita S.p.A.

Non vi è infatti nessuna certezza che le ipotesi di sviluppo delle prestazioni applicate si realizzeranno effettivamente. I risultati conseguibili dalla gestione degli investimenti potrebbero discostarsi dalle ipotesi di rendimento impiegate.

Le prestazioni indicate nella tabella sono al lordo degli oneri fiscali.

Premio Unico

SVILUPPO DEI PREMI, DELLE PRESTAZIONI E DEI VALORI DI RISCATTO IN BASE A:

A) TASSO DI RENDIMENTO MINIMO GARANTITO

- Premio Investito allocato nella Gestione Separata: Euro 2.500,00
- Tasso di Rendimento Minimo Garantito: 0%
- Durata anni: Vita Intera

- Et  assicurativa dell'Assicurato: 43 anni
- Sesso dell'Assicurato: qualunque
- Capitale Assicurato iniziale: Euro 2.450,00

ANNO	PREMIO UNICO Valore in Euro	CUMULO PREMI Valore in Euro	CAPITALE ASSICURATO ALLA FINE DELL'ANNO Valore in Euro	CAPITALE IN CASO DI RISCATTO ALLA FINE DELL'ANNO Valore in Euro	CAPITALE ASSICURATO IN CASO DI MORTE ALLA FINE DELL'ANNO Valore in Euro
1	2.500,00	2.500,00	2.450,00	2.450,00	2.500,00
2		2.500,00	2.450,00	2.450,00	3.307,50
3		2.500,00	2.450,00	2.450,00	3.062,50
4		2.500,00	2.450,00	2.450,00	3.062,50
5		2.500,00	2.450,00	2.450,00	3.062,50
6		2.500,00	2.450,00	2.450,00	3.062,50
7		2.500,00	2.450,00	2.450,00	3.062,50
8		2.500,00	2.450,00	2.450,00	3.062,50
9		2.500,00	2.450,00	2.450,00	3.062,50
10		2.500,00	2.450,00	2.450,00	3.062,50
...	
15		2.500,00	2.450,00	2.450,00	2.695,00
...	
20		2.500,00	2.450,00	2.450,00	2.695,00
...	
25		2.500,00	2.450,00	2.450,00	2.474,50
...	
30		2.500,00	2.450,00	2.450,00	2.474,50
...	
35		2.500,00	2.450,00	2.450,00	2.474,50
...	
40		2.500,00	2.450,00	2.450,00	2.474,50

L'operazione di riscatto comporta una penalizzazione economica. Come si evince dalla tabella, il recupero del Premio Versato non potr  avvenire, sulla base del tasso di Rendimento Minimo Garantito pari a 0,00%.

Le prestazioni indicate nella tabella sono al lordo degli oneri fiscali.

Premio Unico

SVILUPPO DEI PREMI, DELLE PRESTAZIONI E DEI VALORI DI RISCATTO IN BASE A:

B) IPOTESI DI RENDIMENTO FINANZIARIO

- Premio Investito allocato nella Gestione Separata: Euro 2.500,00
- Tasso di rendimento finanziario: 2,00%
- Rendimento trattenuto: 1,10%
- Tasso di rendimento retrocesso: 0,90%
- Durata: Vita Intera
- Età assicurativa dell'Assicurato: 43 anni
- Sesso dell'Assicurato: qualunque
- Capitale Assicurato iniziale: Euro 2.450,00

ANNO	PREMIO UNICO Valore in Euro	CUMULO PREMI Valore in Euro	CAPITALE ASSICURATO ALLA FINE DELL'ANNO Valore in Euro	CAPITALE IN CASO DI RISCATTO ALLA FINE DELL'ANNO Valore in Euro	CAPITALE ASSICURATO IN CASO DI MORTE ALLA FINE DELL'ANNO Valore in Euro
1	2.500,00	2.500,00	2.472,05	2.472,05	2.522,05
2		2.500,00	2.494,30	2.494,30	3.367,31
3		2.500,00	2.516,75	2.516,75	3.145,94
4		2.500,00	2.539,40	2.539,40	3.174,25
5		2.500,00	2.562,25	2.562,25	3.202,81
6		2.500,00	2.585,31	2.585,31	3.231,64
7		2.500,00	2.608,58	2.608,58	3.260,73
8		2.500,00	2.632,06	2.632,06	3.290,08
9		2.500,00	2.655,75	2.655,75	3.319,69
10		2.500,00	2.679,65	2.679,65	3.349,56
...	
15		2.500,00	2.802,42	2.802,42	3.082,66
...	
20		2.500,00	2.930,82	2.930,82	3.223,90
...	
25		2.500,00	3.065,10	3.065,10	3.095,75
...	
30		2.500,00	3.205,53	3.205,53	3.237,59
...	
35		2.500,00	3.352,40	3.352,40	3.385,92
...	
40		2.500,00	3.505,99	3.505,99	3.541,05

Premio Ricorrente

SVILUPPO DEI PREMI, DELLE PRESTAZIONI E DEI VALORI DI RISCATTO IN BASE A:

A) TASSO DI RENDIMENTO MINIMO GARANTITO

- Tasso di rendimento minimo garantito: 0%
- Durata anni: vita intera
- Età assicurativa del Contraente e dell'Assicurato: fino a 75 anni
- Sesso dell'Assicurato: qualunque
- Capitale assicurato iniziale: Euro 1.485,00

ANNO	PREMIO RICORRENTE Valore in Euro	CUMULO PREMI Valore in Euro	CAPITALE ASSICURATO ALLA FINE DELL'ANNO Valore in Euro	CAPITALE IN CASO DI RISCATTO ALLA FINE DELL'ANNO Valore in Euro	CAPITALE ASSICURATO IN CASO DI MORTE ALLA FINE DELL'ANNO Valore in Euro
1	1.500,00	1.500,00	1.485,00	1.485,00	1.500,00
2	1.500,00	3.000,00	2.970,00	2.970,00	4.009,50
3	1.500,00	4.500,00	4.455,00	4.455,00	5.568,75
4	1.500,00	6.000,00	5.940,00	5.940,00	7.425,00
5	1.500,00	7.500,00	7.425,00	7.425,00	9.281,25
6	1.500,00	9.000,00	8.910,00	8.910,00	11.137,50
7	1.500,00	10.500,00	10.395,00	10.395,00	12.993,75
8	1.500,00	12.000,00	11.880,00	11.880,00	14.850,00
9	1.500,00	13.500,00	13.365,00	13.365,00	16.706,25
10	1.500,00	15.000,00	14.850,00	14.850,00	18.562,50
...
15	1.500,00	22.500,00	22.275,00	22.275,00	24.502,50
...
20	1.500,00	30.000,00	29.700,00	29.700,00	32.670,00
...

L'operazione di riscatto comporta una penalizzazione economica. Come si evince dalla tabella, il recupero del premio versato non potrà avvenire, sulla base del tasso di rendimento minimo contrattualmente garantito, pari allo 0%.

Le prestazioni indicate nella tabella sono al lordo degli oneri fiscali.

Premio Ricorrente

B) IPOTESI DI RENDIMENTO FINANZIARIO

- Tasso di rendimento finanziario: 2,00%
- Rendimento trattenuto: 1,10 punti percentuali assoluti
- Aliquota di retrocessione: 100%
- Tasso di rendimento retrocesso: 0,90%
- Durata anni: vita intera
- Età assicurativa del Contraente e dell'Assicurato: fino a 75 anni
- Sesso dell'Assicurato: qualunque
- Capitale assicurato iniziale: Euro 1.485,00

ANNO	PREMIO RICORRENTE Valore in Euro	CUMULO PREMI Valore in Euro	CAPITALE ASSICURATO ALLA FINE DELL'ANNO Valore in Euro	CAPITALE IN CASO DI RISCATTO ALLA FINE DELL'ANNO Valore in Euro	CAPITALE ASSICURATO IN CASO DI MORTE ALLA FINE DELL'ANNO Valore in Euro
1	1.500,00	1.500,00	1.498,37	1.498,37	1.513,37
2	1.500,00	3.000,00	3.010,22	3.010,22	4.063,80
3	1.500,00	4.500,00	4.535,68	4.535,68	5.669,60
4	1.500,00	6.000,00	6.074,87	6.074,87	7.593,59
5	1.500,00	7.500,00	7.627,91	7.627,91	9.534,89
6	1.500,00	9.000,00	9.194,93	9.194,93	11.493,66
7	1.500,00	10.500,00	10.776,05	10.776,05	13.470,06
8	1.500,00	12.000,00	12.371,40	12.371,40	15.464,25
9	1.500,00	13.500,00	13.981,11	13.981,11	17.476,39
10	1.500,00	15.000,00	15.605,30	15.605,30	19.506,63
...
15	1.500,00	22.500,00	23.948,18	23.948,18	26.343,00
...
20	1.500,00	30.000,00	32.673,32	32.673,32	35.940,65
...

Le prestazioni indicate nella tabella sono al lordo degli oneri fiscali.

Poste Vita S.p.A. è responsabile della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota Informativa.

G. DATI STORICI SUL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

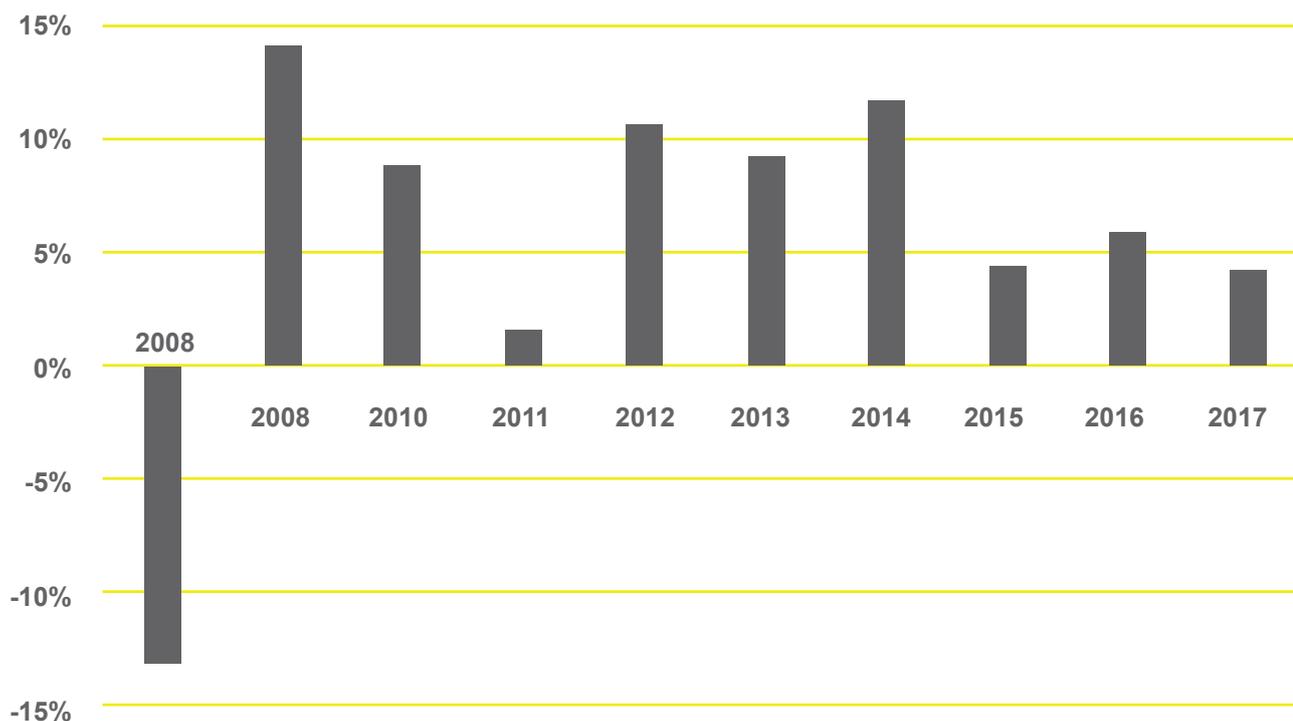
Il Fondo Interno Assicurativo è di nuova costituzione pertanto non sono disponibili dati storici inerenti al suo andamento né ai relativi eventuali ulteriori costi.

In corso di Contratto tali dati verranno comunicati al Contraente con cadenza annuale, tramite l'invio dell'estratto conto.

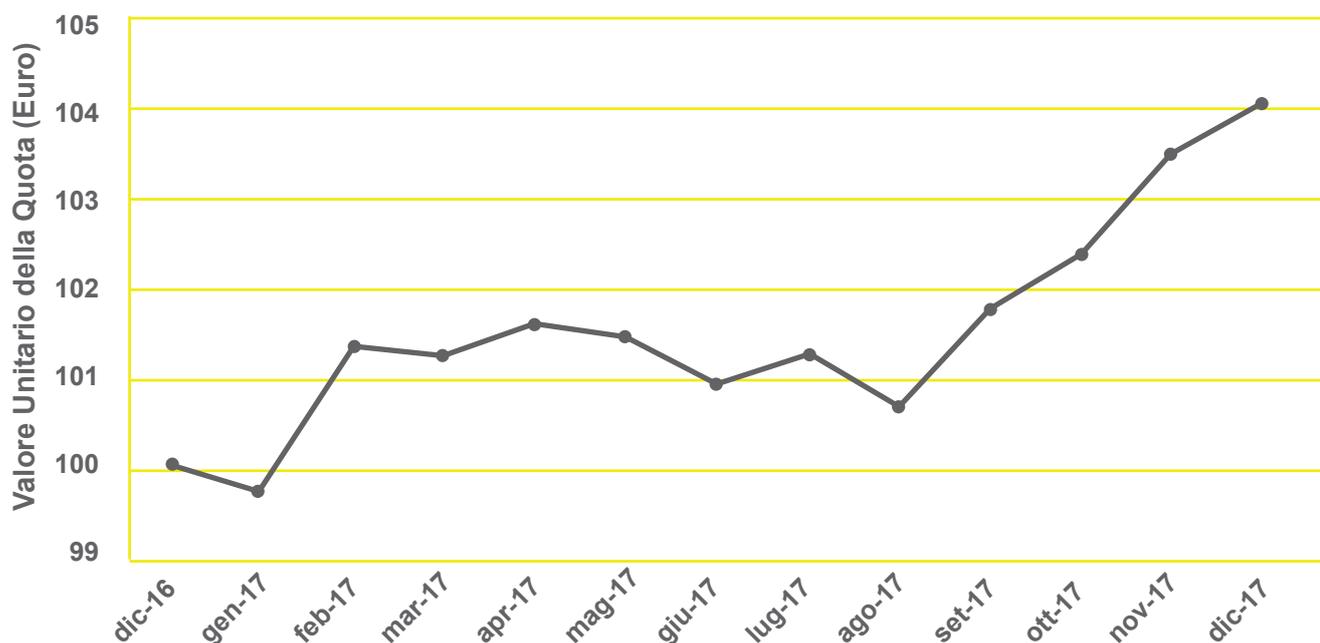
25. Dati storici di rendimento

Si riporta, nei grafici sottostanti, il rendimento annuo del Benchmark di riferimento nel corso degli ultimi 10 anni solari e l'andamento del medesimo Benchmark nel corso dell'ultimo anno solare (2017), non essendo disponibili i dati storici inerenti al rendimento annuo del Fondo Interno Assicurativo e all'andamento del valore della quota del medesimo.

Rendimento percentuale del Benchmark



Andamento del Benchmark nell'anno 2017



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il Benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato da costi.

26. Dati storici di rischio

Nella tabella sottostante è indicata la volatilità ex ante (stimata) relativa al Fondo Interno Assicurativo. La volatilità ex post, ovvero la volatilità determinata sulla base dei dati storici, non è disponibile in quanto il Fondo Interno Assicurativo è di nuova costituzione.

	Volatilità ex ante	Volatilità ex post
Fondo Poste Vita Gestione Bilanciata	6%	n.d.

27. Total Expenses Ratio (TER). Costi effettivi del Fondo Interno Assicurativo

Il Fondo Interno Assicurativo è di nuova costituzione, pertanto non è disponibile alcun dato storico sul TER (*Total Expense Ratio*).

Il TER è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale dei costi posti a carico di un fondo interno ed il patrimonio netto medio dello stesso rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

28. Turnover del portafoglio del Fondo Interno Assicurativo

Il Fondo Interno Assicurativo è di nuova costituzione, pertanto non è disponibile alcun dato storico sul turnover di portafoglio.

Il tasso di movimentazione del portafoglio di un fondo interno (c.d. *turnover*) è espresso dal rapporto percentuale, per ciascun anno solare, fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote del fondo interno stesso derivanti da nuovi premi e da liquidazioni, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota.

Tale indicatore esprime la quota del portafoglio del Fondo Interno Assicurativo che, nel periodo di riferimento, è stata "ruotata" ovvero sostituita con altri strumenti finanziari.

Poste Vita S.p.A. è responsabile della veridicità e completezza dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota Informativa.



Roberto Manzato
Rappresentante Legale
di Poste Vita S.p.A.
in virtù di Procura Speciale

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

Poste Multi Scelta

CONTRATTO DI ASSICURAZIONE SULLA VITA MULTIRAMO CON PARTECIPAZIONE AGLI UTILI E UNIT-LINKED.

Assicurazione Multiramo

A premio unico (tariffa 03M18 - 03MU8)

A premio ricorrente (tariffa 03A18 - 03AU8)

Per le definizioni utilizzate nelle presenti Condizioni di Assicurazione si veda il Glossario.

Premessa

Il presente Contratto è disciplinato:

- dalle presenti Condizioni di Assicurazione, di cui costituiscono parte integrante ed essenziale il Regolamento del Fondo Interno Assicurativo ed il Regolamento della Gestione Separata;
- dal Documento di Polizza e, in caso di sottoscrizione del Contratto fuori sede, anche dal Modulo di Proposta ed eventuali appendici rilasciate da Poste Vita S.p.A.;
- dalle disposizioni di legge in materia.

Art. 1 - Caratteristiche del Contratto

Poste Multi Scelta è un contratto di assicurazione sulla vita, a premio unico o ricorrente, c.d. "multiramo", le cui prestazioni sono direttamente collegate all'andamento della Gestione Separata ed al valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo.

Per la parte allocata nella Gestione Separata, la relativa componente del Premio Investito viene rivalutata, in occasione di ogni Ricorrenza Annuale, secondo il metodo della capitalizzazione composta, in base al risultato realizzato dalla Gestione Separata. La Compagnia non riconosce alcun Rendimento Minimo Garantito.

Per la parte allocata nel Fondo Interno Assicurativo, la relativa componente del Premio Investito è collegata all'andamento del valore delle quote del fondo, il cui scopo è quello di realizzare l'incremento del patrimonio conferito tramite una gestione professionale attiva del relativo portafoglio sottostante di riferimento. Non è prevista la garanzia di restituzione del capitale, né la corresponsione di alcun Rendimento Minimo Garantito.

Nella Gestione Separata, così come nel patrimonio del Fondo Interno Assicurativo, sono fatte confluire attività di ammontare non inferiore a quello delle riserve matematiche (l'importo accantonato da Poste Vita S.p.A. per far fronte in futuro ai suoi obblighi contrattuali).

Il rendiconto annuale della Gestione Separata e quello del Fondo Interno Assicurativo sono certificati da una società di revisione abilitata a norma di legge.

La misura e le modalità di rivalutazione della Gestione Separata e le modalità di calcolo del Valore Unitario della Quota del Fondo Interno Assicurativo sono descritte rispettivamente ai successivi Artt. 14 e 26 delle presenti Condizioni di Assicurazione.

Art. 2 - Prestazioni assicurative e garanzie offerte

Il Contratto prevede l'erogazione della prestazione in caso di decesso dell'Assicurato.

In caso di decesso dell'Assicurato è previsto il pagamento, ai Beneficiari designati dal Contraente, di un Capitale Caso Morte definito come somma dei seguenti importi:

- A. il controvalore delle quote del Fondo Interno Assicurativo, assegnate al Contraente in relazione alla parte del Premio Investito allocata nel medesimo Fondo Interno Assicurativo, calcolato con riferimento al Valore Unitario della Quota nel Giorno di Valorizzazione della settimana successiva alla data di ricezione da parte della Compagnia della comunicazione del decesso dell'Assicurato, secondo quanto indicato all'Art. 25 delle presenti Condizioni di Assicurazione; e
- B. il Capitale Assicurato, calcolato secondo le modalità previste agli Artt. 14 e 15 delle presenti Condizioni di Assicurazione.

Il Capitale Caso Morte verrà maggiorato del seguente importo:

- i. **in caso di decesso dell'Assicurato nel primo Anno Assicurativo di durata del Contratto**, di un importo pari ai costi gravanti sul Premio Versato come indicati nel successivo Art. 7; o
- ii. **in caso di decesso dell'Assicurato dal secondo Anno Assicurativo del Contratto in poi**, di una percentuale del Capitale Caso Morte, definita in base all'età dell'Assicurato al momento del decesso, come descritto nella tabella sottostante:

Età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso	Percentuale di maggiorazione del Capitale Caso Morte
18-45	35%
46-55	25%
56-65	10%
66-oltre	1%

In ogni caso, il valore dell'incremento di cui al punto (ii), non può superare l'importo di Euro 50.000.

Il rischio di decesso è coperto qualunque possa esserne la causa, senza limiti territoriali e senza tener conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato.

Per quanto riguarda il Fondo Interno Assicurativo, si precisa che la Compagnia non offre alcuna garanzia finanziaria di rimborso del capitale o di corresponsione di un rendimento minimo. Il Contraente assume pertanto i rischi finanziari derivanti dagli investimenti effettuati nel Fondo Interno Assicurativo. Conseguentemente, l'ammontare delle prestazioni a carico della Compagnia, in caso di decesso dell'Assicurato, nonché in caso di riscatto potrebbe risultare inferiore al Premio Versato, come allocato nel Fondo Interno Assicurativo. Il pagamento delle prestazioni, per quanto riguarda la componente del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, dipende, nel corso della durata del Contratto, dalle oscillazioni di valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo stesso, quale parametro di riferimento del Contratto.

Relativamente alla Gestione Separata, il Capitale Assicurato, da liquidarsi in caso di decesso, è il risultato della capitalizzazione in ciascun Anno Assicurativo, sulla base dei rendimenti della Gestione Separata, della parte di Premio Investito in essa allocato, considerando gli eventuali riscatti parziali, switch e ribilanciamenti automatici, e al netto del rendimento trattenuto dalla Compagnia, come indicato alla sezione D della Nota Informativa.

La Compagnia non riconosce alcun Rendimento Minimo Garantito, ma comunque prevede la corresponsione di un importo almeno pari al Premio Investito allocato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e tenuto conto di eventuali switch e ribilanciamenti automatici).

Art. 3 - Durata

La durata del contratto coincide con la vita dell'Assicurato, pertanto Poste Multi Scelta non ha una durata prestabilita.

Il Contratto si intende cessato in caso di:

- esercizio del diritto di recesso;
- decesso dell'Assicurato;
- richiesta di riscatto totale.

3.1 - Obbligo di astensione

Ove, preliminarmente all'emissione della polizza o in corso di contratto o in sede di liquidazione o al pagamento della prestazione assicurativa, il soggetto sottoposto ad adeguata verifica della clientela prevista dalla normativa e regolamentazione vigente in materia di Antiriciclaggio, non fornisca informazioni utili a consentire a Poste Vita S.p.A. di adempiere ai propri obblighi, la Compagnia ai sensi dell'Art. 23 del D.lgs. n. 231/2007 sarà obbligata:

- ad astenersi dall'instaurare il rapporto continuativo,
- ad astenersi dall'eseguire una movimentazione finanziaria o a porre fine ai rapporti continuativi in essere o con la clientela di riferimento,
- a valutare la condotta del cliente ai fini della normativa applicabile.

L'esercizio da parte della Compagnia degli obblighi di cui sopra comporterà, in caso di interruzione del rapporto continuativo in essere, la restituzione al soggetto sopra indicato dei fondi secondo le modalità indicate dal legislatore.

Art. 4 - Requisiti anagrafici per la sottoscrizione

Poste Multi Scelta prevede che il Contraente e l'Assicurato, al momento della sottoscrizione del Contratto, abbiano un'età minima di 18 anni e massima di 75 anni.

Il contratto prevede il pagamento dei premi ricorrenti fino ad un'età assicurativa massima del Contraente e dell'Assicurato pari a 75 anni.

Art. 5 - Premi

Le prestazioni, indicate al precedente Art. 2, sono erogate a fronte del versamento di:

- a) un premio unico di importo non inferiore ad Euro 500,00 e non superiore ad Euro 2.500.000,00.

La data di investimento del Premio Unico è il Giorno di Valorizzazione della settimana successiva alla sottoscrizione del Contratto;

- b) un premio ricorrente di importo non inferiore ad Euro 500,00 per il frazionamento annuale o non inferiore ad Euro 50,00 per il frazionamento mensile. L'importo massimo del premio ricorrente è di Euro 12.000,00 per il frazionamento annuale e di Euro 1.000,00 per quello mensile.

L'investimento dei premi ricorrenti secondo la combinazione predefinita prescelta, sarà effettuato il primo giovedì utile della settimana seguente l'ottavo giorno lavorativo bancario, successivo alla data di addebito dell'importo del premio sul Conto BancoPosta o sul Libretto di Risparmio Postale.

Il Contraente può optare per una delle seguenti combinazioni predefinite di investimento del premio, sia esso unico che ricorrente:

- 80% nella Gestione Separata Posta ValorePiù e 20% nel Fondo Interno Assicurativo Poste Vita Gestione Bilanciata;
- 70% nella Gestione Separata Posta ValorePiù e 30% nel Fondo Interno Assicurativo Poste Vita Gestione Bilanciata;
- 60% nella Gestione Separata Posta ValorePiù e 40% nel Fondo Interno Assicurativo Poste Vita Gestione Bilanciata.

A far data dalla sottoscrizione del Contratto è prevista la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi di importo non inferiore ad Euro 500,00 ciascuno.

Tali versamenti aggiuntivi, al netto dei costi di cui al successivo Art. 7 delle Condizioni di Assicurazione, saranno ripartiti nella Gestione Separata e nel Fondo Interno Assicurativo secondo la combinazione predefinita di investimento scelta alla sottoscrizione. L'età assicurativa massima del Contraente e dell'Assicurato per poter effettuare i versamenti aggiuntivi è pari a 75 anni.

La possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi nel corso della durata contrattuale è subordinata alle valutazioni in merito alla persistenza dell'adeguatezza rispetto al profilo del Contraente, in conformità con la normativa vigente e con il servizio di consulenza adottato dall'Intermediario.

L'importo massimo dei premi versati per singolo contratto non potrà essere superiore ad Euro 2.500.000,00.

Il Contraente può esercitare il riscatto della prestazione maturata trascorso il periodo previsto per l'esercizio del diritto di recesso. Trascorso tale termine il valore liquidato sarà calcolato secondo le modalità previste dall'Art. 16 delle Condizioni di Assicurazione.

Per i costi relativi al frazionamento del premio si rinvia all'Art. 7 (a) delle presenti Condizioni di Assicurazione.

L'importo del premio ricorrente ed il relativo frazionamento stabilito alla sottoscrizione del contratto, possono essere modificati, per un massimo di due richieste di variazione nel corso di ogni annualità di polizza.

La richiesta deve essere formulata per iscritto e inviata con un preavviso di almeno 30 giorni o, alternativamente, effettuata presso l'Ufficio Postale che ha in carico la Polizza.

Il Contraente può decidere di sospendere il versamento del premio ricorrente.

Il versamento dei premi può essere effettuato esclusivamente tramite addebito sul Conto BancoPosta o sul Libretto di Risparmio Postale, o tramite assegno circolare o bancario secondo le vigenti disposizioni di BancoPosta.

Nella formula a premio ricorrente i versamenti successivi al primo devono essere effettuati mediante addebito sul conto BancoPosta o sul Libretto di Risparmio Postale. In caso di contratto sottoscritto al di fuori dei locali dell'intermediario, non è previsto il pagamento tramite Libretto di Risparmio Postale o tramite assegno circolare o bancario.

In caso di estinzione del conto BancoPosta durante l'efficacia del presente Contratto, al fine di consentire la prosecuzione del contratto, è consentito il versamento del premio, oltre che con addebito sul Libretto di Risparmio Postale, anche tramite bollettino di conto corrente postale precompilato che sarà inviato all'indirizzo del Contraente.

In conformità al Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011, che ha introdotto misure finalizzate ad assicurare la parità di trattamento di tutti gli Assicurati e l'equa partecipazione ai risultati finanziari, è previsto un limite massimo annuale di investimento nella Gestione Separata, cui questo Contratto è collegato per la componente unit-linked, di Euro 60.000.000,00 (sessanta milioni) per singolo Contraente o più Contraenti se collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi.

Art. 6 - Informazioni sul Fondo Interno Assicurativo

La Compagnia ha istituito, secondo le modalità indicate nel Regolamento del Fondo Interno Assicurativo allegato alle presenti Condizioni di Assicurazione, un Fondo Interno Assicurativo, suddiviso in quote e denominato Poste Vita Gestione Bilanciata.

Il Fondo Interno Assicurativo costituisce patrimonio separato ed autonomo a tutti gli effetti dal patrimonio della Compagnia, nonché da ogni altro fondo gestito dalla stessa.

Lo scopo del Fondo Interno Assicurativo è di realizzare una crescita del capitale, attraverso una gestione professionale attiva rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (il *Benchmark*).

Il Fondo Interno Assicurativo non prevede, in ogni caso, alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo.

La Compagnia si riserva di rendere disponibili ulteriori fondi interni assicurativi le cui caratteristiche saranno comunicate al Contraente ai sensi della normativa applicabile.

Per ulteriori informazioni, si rinvia al Regolamento del Fondo Interno Assicurativo.

Art. 7 - Costi

a) Costi gravanti sul premio

Poste Multi Scelta prevede l'applicazione di un costo di caricamento pari al 2,00%, sia nella modalità di versamento a premio unico che in quella a premio ricorrente.

Anche su ciascun versamento aggiuntivo effettuato è prevista l'applicazione, del suddetto costo di caricamento. Nella modalità di versamento a premio ricorrente non sono previsti costi per il frazionamento mensile del premio.

Di seguito sono rappresentati i costi applicati sul premio versato:

• Spese di emissione del Contratto	Non previste
• Costi di caricamento	2,00% sul premio unico / premio ricorrente 2,00% sui versamenti aggiuntivi

4/16

b) Costi applicati in relazione alla Gestione Separata

Dal rendimento della Gestione Separata, la Compagnia tratterrà un'aliquota percentuale definita nella seguente tabella:

Rendimento trattenuto in punti percentuali sul rendimento della Gestione Separata	
Per ogni Anno Assicurativo	1,10% (0,0917% su base mensile) di cui 0,10 punti percentuali per la copertura assicurativa

c) Costi gravanti sul Fondo Interno Assicurativo

Remunerazione della Compagnia

Per far fronte alle spese di attuazione delle politiche degli investimenti (asset allocation), alle spese di amministrazione del Contratto ed ai costi per la copertura in caso di decesso verranno trattenute, pro rata, settimanalmente, commissioni di gestione pari ad una percentuale, espressa su base annua, del Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo, secondo quanto indicato nella tabella seguente:

Fondo Interno Assicurativo	Commissione di gestione (espressa su base annua)	Quota riguardante il servizio di asset allocation degli OICR collegati	Quota riguardante il servizio di amministrazione del Contratto	Costo della copertura assicurativa
Poste Vita Gestione Bilanciata	1,25%	0,15%	1,00%	0,10%

Non è prevista l'applicazione di alcuna commissione di *overperformance* da parte della Compagnia.

Costi indiretti massimi sul Fondo Interno Assicurativo

Per la parte di attivi del Fondo Interno Assicurativo che verranno investiti in quote di OICR, è previsto il pagamento, in favore delle relative società di gestione, di commissioni annue di gestione per un importo massimo pari ad un valore percentuale di tali attivi, indicato nella tabella sottostante:

commissione annua di gestione massima degli OICR sottostanti	1,00%
---	-------

Tale commissione di gestione massima non considera le eventuali commissioni retrocesse dai gestori degli OICR, le quali verranno attribuite al Fondo Interno Assicurativo con cadenza trimestrale, accreditando il corrispettivo maturato in ogni trimestre solare entro novanta giorni dalla fine del trimestre di riferimento.

La Compagnia si riserva, comunque, il diritto di modificare il costo massimo di tali commissioni di gestione a fronte di incrementi apportati dalle società di gestione degli OICR sottostanti, previa comunicazione ai Contraenti i quali, in tali circostanze, potranno recedere dal Contratto senza penalità (si vedano, in proposito le disposizioni riguardanti le richieste di riscatto totale di cui alla Sezione E, paragrafo 14 della Nota Informativa).

Non è prevista l'applicazione di oneri per la sottoscrizione ed il rimborso delle quote di OICR, mentre alcuni di essi potrebbero prevedere l'applicazione di commissioni di *overperformance*.

Tali commissioni, ove previste, non potranno eccedere il livello indicato nella tabella sottostante:

commissione di <i>overperformance</i> massima degli OICR sottostanti	20% del differenziale di rendimento ottenuto dal singolo OICR rispetto al rendimento del proprio <i>benchmark</i> di riferimento oppure rispetto al valore più alto registrato dal valore unitario della quota (cd. <i>Highwatermark</i> assoluto) degli OICR stessi
---	--

Altri Costi a carico del Fondo Interno Assicurativo

Gli altri costi a carico del Fondo Interno Assicurativo sono rappresentati da:

- a) eventuali oneri di intermediazione inerenti la compravendita degli attivi inclusi nel Fondo Interno Assicurativo, oggetto di investimento;
- b) spese inerenti l'attività svolta dalla società di revisione in relazione alla preparazione della relazione sul rendiconto del Fondo Interno Assicurativo;
- c) eventuali spese bancarie connesse alla gestione dei conti bancari del Fondo Interno Assicurativo;
- d) eventuali compensi da corrispondere alla banca depositaria di riferimento per l'amministrazione e la custodia degli strumenti finanziari;
- e) spese inerenti la pubblicazione del Valore Unitario della Quota;
- f) imposte e tasse gravanti sul Fondo Interno Assicurativo e previste dalla normativa vigente.

Gli oneri inerenti l'acquisizione e dismissione delle attività del Fondo Interno Assicurativo non sono quantificabili a priori in quanto variabili, fermo restando che non verranno, in ogni caso, applicati oneri per la sottoscrizione ed il rimborso delle quote degli OICR.

d) Costi della copertura assicurativa

Il costo della copertura assicurativa prevista dal Contratto, relativa alla maggiorazione in caso di decesso dell'Assicurato, è pari allo 0,10% annuo. Tale costo è compreso nella quota del rendimento della Gestione Separata trattenuto dalla Compagnia e nella commissione di gestione applicata dalla Compagnia al Fondo Interno Assicurativo, di cui alle precedenti lettere (b) e (c) delle presenti Condizioni di Assicurazione.

e) Costi applicati in caso di richieste di switch

Per ciascun Anno Assicurativo, ogni richiesta di switch successiva alla seconda sarà soggetta al pagamento di un importo pari ad Euro 20 che saranno trattenuti dall'importo oggetto di trasferimento in maniera proporzionale, sia dalla componente allocata nella Gestione Separata che dalla componente unit-linked.

f) Costi applicati sulle operazioni di Ribilanciamento Automatico Annuale

L'operazione di Ribilanciamento Automatico Annuale non è gravata da costi.

g) Costi relativi all'opzione Liquidazione Programmata

Su ciascuna richiesta di attivazione dell'Opzione Liquidazione Programmata sarà applicato un costo unitario di Euro 10 in maniera proporzionale, sia dalla componente allocata nella Gestione Separata che dalla componente unit-linked.

h) Costi relativi alle spese di distribuzione

Aliquota provvigioni riconosciute ai distributori - Contratti a premio unico

PREMIO VERSATO	ALIQUOTA PROVVISIIONI
Premio unico	2,00%
Per ogni annualità di contratto	0,40% sul Capitale Assicurato nella Gestione Separata
	0,48% del Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo

Aliquota provvigioni riconosciute ai distributori - Contratti a premio ricorrente

PREMIO VERSATO	ALIQUOTA PROVVISIIONI
Premi ricorrenti	2,00%
Per ogni annualità di contratto	0,32% sul Capitale Assicurato nella Gestione Separata
	0,39% del Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo

Art. 8 - Switch

Trascorsi sei mesi dalla Data di Decorrenza del Contratto, il Contraente che intenda modificare la combinazione predefinita del proprio investimento, potrà scegliere di trasferire totalmente l'importo dalla combinazione di investimento originariamente scelta in fase di sottoscrizione, a una delle altre due combinazioni d'investimento predefinite.

Non sono previste limitazioni al numero di trasferimenti possibili in ciascun Anno Assicurativo.

Sarà, tuttavia, possibile effettuare un'operazione di switch solo se trascorsi almeno 15 giorni dall'effettuazione di un versamento di premio aggiuntivo o da precedenti switch o riscatti parziali.

La richiesta di switch deve essere effettuata presso l'Ufficio Postale che ha in carico la polizza o, in caso di conclusione del Contratto fuori sede, presso l'Ufficio Postale indicato nel Documento di Polizza.

L'esecuzione delle richieste di switch nel corso della durata contrattuale è subordinata alle valutazioni in merito alla persistenza dell'adeguatezza rispetto al profilo del Contraente, in conformità con la normativa vigente e con il servizio di consulenza adottato dall'Intermediario.

In caso di richiesta di switch effettuata nella settimana precedente il Ribilanciamento Automatico Annuale, quest'ultimo non verrà effettuato e verrà, invece, accolta la richiesta di switch.

In caso di richiesta di switch tra combinazioni predefinite di investimento contestuale al riscatto automatico programmato (Opzione Liquidazione Programmata), la modifica della combinazione predefinita di investimento verrà effettuata trascorsi 15 giorni dalla liquidazione automatica.

Ai fini dell'esecuzione della richiesta di switch, la valorizzazione della componente unit-linked e della componente Gestione Separata verrà effettuata con riferimento al Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva a quella della data di presentazione della richiesta.

I versamenti di premio aggiuntivi e i premi ricorrenti versati successivamente alla richiesta di switch saranno investiti nella nuova combinazione predefinita di investimento.

Poste Vita S.p.A. comunicherà al Contraente entro dieci giorni lavorativi dal Giorno di Valorizzazione precedentemente indicato, gli estremi dell'operazione effettuata con l'indicazione delle quote trasferite, di quelle attribuite ed il relativo Valore Unitario della Quota, mediante invio di apposita lettera.

Si fa presente che la Compagnia si impegna, qualora in futuro ritenesse opportuno consentire l'operazione di trasferimento delle quote in altri fondi interni assicurativi attualmente non disponibili, a consegnare preventivamente l'estratto della Nota Informativa aggiornata a seguito dell'inserimento del nuovo fondo, unitamente al regolamento dello stesso.

Per quanto riguarda i costi di dette operazioni di switch si rinvia all'Art. 7 (e) delle presenti Condizioni di Assicurazione.

Art. 9 Ribilanciamento Automatico Annuale

Poste Vita S.p.A. effettua un Ribilanciamento Automatico Annuale, riallocando l'investimento secondo i parametri di composizione della combinazione predefinita di investimento di appartenenza.

La data di ribilanciamento è fissa e corrisponde al 31 gennaio di ogni anno (di seguito **Data Ribilanciamento**). Il Ribilanciamento Automatico Annuale è effettuato da Poste Vita S.p.A. su tutti i contratti emessi fino al 31 dicembre dell'anno precedente e attivi alla Data Ribilanciamento.

L'operazione di Ribilanciamento Automatico Annuale non richiede il preventivo assenso del Contraente.

Il Ribilanciamento Automatico Annuale è effettuato da Poste Vita S.p.A. tramite operazioni di switch automatici non gravati da costi.

Per ulteriori informazioni relative ai costi di detta operazione si rinvia all'Art. 7 (f) delle presenti Condizioni di Assicurazione.

L'operazione di Ribilanciamento Automatico Annuale avviene esclusivamente se la percentuale allocata nel Fondo Interno Assicurativo Poste Vita Gestione Bilanciata ha subito un'oscillazione in eccesso o in difetto di una percentuale pari o superiore al 10% rispetto a quella della combinazione predefinita di investimento di appartenenza.

Poste Vita S.p.A. non provvederà ad effettuare l'operazione di Ribilanciamento Automatico Annuale se 20 giorni prima della Data Ribilanciamento pervengono alla Compagnia richieste di:

- riscatto, sia totale che parziale;
- switch;
- liquidazione per decesso dell'Assicurato.

In caso di versamento di premio aggiuntivo nei 10 giorni che precedono l'operazione di Ribilanciamento Automatico Annuale, il premio verrà allocato rispettivamente nel Fondo Interno Assicurativo e nella Gestione Separata successivamente alla Data Ribilanciamento, ovvero il giovedì della settimana successiva all'operazione di Ribilanciamento Automatico Annuale.

In caso di concomitanza tra l'Opzione Liquidazione Programmata, se attivata, e l'operazione di Ribilanciamento Automatico Annuale, quest'ultima sarà effettuata il giovedì della settimana successiva alla liquidazione dell'importo del riscatto automatico programmato.

Art. 10 - Conclusione del Contratto ed entrata in vigore

Il Contratto può essere concluso:

- presso gli Uffici Postali abilitati di Poste Italiane S.p.A., distribuiti su tutto il territorio italiano. In tale ipotesi, il Contratto si riterrà concluso nel momento in cui il Documento di Polizza, firmato da Poste Vita S.p.A. verrà sottoscritto dal Contraente;
 - fuori sede. In tale ipotesi, il Contratto si riterrà concluso nel momento in cui il Contraente, dopo aver sottoscritto il Modulo di Proposta, avrà sottoscritto altresì il Documento di Polizza, firmato da Poste Vita S.p.A.
- In entrambi i casi, il Contratto sarà efficace, a condizione che sia stato versato il premio, a partire dalle ore 24 della Data di Decorrenza.

Art. 11 - Revoca della Proposta

In caso di sottoscrizione del Contratto presso gli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A., le previsioni normative relative alla revoca della proposta non trovano applicazione. Ciò in quanto la conclusione del Contratto avviene in questo caso attraverso la sottoscrizione da parte del Contraente del Documento di Polizza già sottoscritto da Poste Vita S.p.A. In ogni caso, il Contraente ha la facoltà di recedere al Contratto, come indicato nel successivo Art. 12 delle presenti Condizioni di Assicurazione.

In caso di sottoscrizione fuori sede, la proposta contrattuale, formulata dal Contraente tramite il Modulo di Proposta, potrà essere revocata attraverso apposita comunicazione nel periodo antecedente la conclusione del Contratto (e dunque fino a quando il Contraente non avrà sottoscritto, per accettazione, il

Documento di Polizza, redatto da Poste Vita S.p.A. in modo coerente con quanto espresso nel Modulo di Proposta, precedentemente sottoscritto dal Contraente stesso) mediante l'invio tramite raccomandata con avviso di ricevimento al seguente indirizzo:

**Poste Vita S.p.A.
Gestione Portafoglio Vita
Viale Beethoven, 11
00144 Roma**

In tal caso, Poste Vita S.p.A. rimborserà al Contraente il Premio Versato entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa alla revoca della proposta contrattuale.

Art. 12 - Diritto di Recesso

Il Contraente ha la facoltà di recedere dal Contratto entro 30 giorni dalla sua conclusione, tramite lettera raccomandata con avviso di ricevimento, alla quale devono essere allegati i documenti previsti al successivo Art. 20 delle presenti Condizioni di Assicurazione, inviata a:

**Poste Vita S.p.A.
Gestione Portafoglio Vita
Viale Beethoven, 11
00144 Roma**

In alternativa, è possibile recarsi presso l'Ufficio Postale che ha in carico la polizza e che fornirà adeguata assistenza, per presentare la richiesta.

A seguito del recesso, le Parti sono libere da qualsiasi obbligo derivante dal Contratto a partire dalle ore 24 del giorno di spedizione della comunicazione di recesso, come attestato dal timbro postale di invio.

Poste Vita S.p.A. sarà tenuta, entro 30 giorni dal ricevimento della richiesta di recesso, al rimborso della somma dei seguenti importi:

- l'importo del Premio Investito allocato nella Gestione Separata;
- il controvalore delle quote del Fondo Interno Assicurativo, calcolato con riferimento al Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva alla data di ricevimento della richiesta di recesso, sia in caso di incremento che di decremento del valore delle stesse rispetto al momento della conversione della parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo in quote;
- i costi di caricamento gravanti sul Premio Versato, applicati in fase di sottoscrizione.

Art. 13 - Informazioni sulla Gestione Separata

Il prodotto Poste Multi Scelta è collegato ad una specifica gestione degli investimenti, separata dalle altre attività di Poste Vita S.p.A., denominata Posta ValorePiù, la cui valuta di riferimento è l'Euro.

La Gestione Separata è stata costituita, con effetto 1° gennaio 2008.

Le finalità della gestione sono di ottimizzare, in un orizzonte temporale di medio periodo e con uno stile di gestione attivo, la redditività del capitale, salva la garanzia di restituzione del Premio Investito.

Lo stile gestionale adottato è volto a perseguire la sicurezza, la redditività e la liquidità degli investimenti e mira ad ottimizzare il profilo di rischio rendimento del portafoglio.

Il periodo di osservazione per la determinazione del rendimento certificato decorre dal 1° gennaio al 31 dicembre di ogni anno.

La Gestione Separata investirà prevalentemente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria (titoli di Stato, obbligazioni societarie e OICR obbligazionari) e in misura inferiore in altri strumenti finanziari. Gli investimenti rispetteranno comunque i limiti e le condizioni stabilite dalla normativa di riferimento. Il prospetto aggiornato della composizione della Gestione Separata sarà pubblicato semestralmente su due quotidiani a tiratura nazionale nonché sul sito internet www.postevita.it.

Nell'ambito delle previsioni finalizzate ad assicurare la tutela dei Contraenti da possibili situazioni di conflitto di interesse, all'interno della politica di investimento, la Gestione Separata prevede il rispetto dei seguenti limiti:

- a. titoli di debito emessi da controparti infragruppo: fino ad un massimo del 10% del patrimonio della Gestione;
- b. OICR armonizzati e non armonizzati collocati o gestiti da controparti infragruppo: fino ad un massimo del 10% del patrimonio della Gestione;
- c. titoli di capitale di controparti infragruppo: fino ad un massimo del 5% del patrimonio della Gestione.

Alla data di redazione delle presenti Condizioni di Assicurazione, la gestione degli attivi viene effettuata,

oltre che dalla stessa Poste Vita S.p.A., dalle società: BancoPosta Fondi S.p.A. SGR., BNP Paribas Asset Management SGR S.p.A. e PIMCO Europe Limited, sulla base di quanto previsto da un apposito contratto di gestione individuale. Poste Vita S.p.A. ha la facoltà di sostituire le società di gestione delegate nel corso della durata contrattuale.

Alla data di redazione delle presenti Condizioni di Assicurazione, la società di revisione che si occupa della certificazione della Gestione Separata è PricewaterhouseCoopers S.p.A., iscritta all'albo di cui all'Art. 161 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58.

Maggiori dettagli sulla Gestione Separata sono contenuti nel relativo Regolamento, che forma parte integrante delle Condizioni di Assicurazione.

Art. 14 Rivalutazione della parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata

Tasso annuo di rendimento

Il tasso annuo di rendimento è calcolato ogni mese secondo le modalità indicate all'art. 3 del Regolamento della Gestione Separata. Ai fini del calcolo della rivalutazione del Premio Investito alla data di uno degli eventi assicurati contrattualmente previsti (riscatto, decesso, eventuali switch e ribilanciamenti automatici), si utilizza il tasso annuo di rendimento calcolato nel secondo mese antecedente la data di riferimento di detto evento, diminuito del rendimento trattenuto da Poste Vita S.p.A. pari all' 1,10%.

La data di riferimento di ogni evento assicurativo previsto coincide con la data di valorizzazione della parte di Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo. Tale data corrisponde, per tutti gli eventi, al Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva alla ricezione da parte della Compagnia della richiesta di liquidazione.

Misura e rivalutazione annuale del Capitale Assicurato

La rivalutazione annuale è calcolata in base al regime della capitalizzazione composta, al tasso di cui al comma precedente, come di seguito descritto:

- per un anno intero sul Capitale Assicurato rivalutato alla ricorrenza annuale precedente;
- proporzionalmente alla frazione di anno che intercorre tra la data di versamento e la data della prima ricorrenza annuale successiva, per ciascun Capitale Assicurato acquisito con i premi aggiuntivi versati nell'anno assicurativo che precede la ricorrenza annuale (metodo pro-rata temporis).

Ai fini del calcolo della rivalutazione, la data di versamento del premio (unico o ricorrente) e di ciascun versamento aggiuntivo è quella risultante dalle rilevazioni ufficiali di Poste Vita S.p.A.

La rivalutazione annuale del capitale assicurato comporta l'adeguamento, a totale carico di Poste Vita S.p.A., della riserva matematica maturata alla data della rivalutazione.

Poste Vita S.p.A. si impegna a dare comunicazione scritta al Contraente in occasione di ciascuna rivalutazione.

Art. 15 - Rendimento Minimo Garantito

Poste Vita S.p.A. non riconosce alcun tasso di Rendimento Minimo Garantito, ma prevede comunque, in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto totale da parte del Contraente, la corresponsione di un importo almeno pari al Premio Investito allocato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali ed eventualmente riproporzionato per effetto degli switch e dei ribilanciamenti automatici).

Art. 16 - Riscatto

Riscatto totale

Il Contraente può richiedere il riscatto totale del Contratto **trascorso il termine previsto per il diritto di recesso**. La richiesta deve essere inoltrata, allegando la documentazione prevista al successivo Art. 20 delle presenti Condizioni di Assicurazione, a Poste Vita S.p.A. per iscritto, a mezzo lettera raccomandata con avviso di ricevimento ed inviata al seguente indirizzo:

**Poste Vita S.p.A.
Liquidazioni Vita
Viale Beethoven, 11
00144 Roma**

In alternativa, è possibile recarsi presso l'Ufficio Postale che ha in carico la polizza e che fornirà adeguata assistenza, per presentare la richiesta.

Il valore di riscatto che verrà liquidato al Contraente sarà pari:

- in relazione alla parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, al controvalore delle quote detenute dal Contraente in tale Fondo Interno Assicurativo, ottenuto moltiplicando il numero di tali quote per il Valore Unitario della Quota, calcolato al Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva alla ricezione, da parte della Compagnia, della richiesta di riscatto effettuata dal

Contraente, purché corredata da tutta la documentazione richiesta, come indicata al successivo Art. 20;

- in relazione alla parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, al Capitale Assicurato rivalutato fino alla data di valorizzazione della parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, ovvero fino al Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva alla ricezione da parte della Compagnia della richiesta di riscatto effettuato dal Contraente (metodo pro-rata temporis), al tasso di cui all'Art. 14, primo paragrafo.

Il riscatto totale non prevede l'applicazione di alcun costo.

Il riscatto totale comporta la cessazione del Contratto: ne deriva che successivamente non sarà possibile procedere alla sua riattivazione.

Si rammenta che l'importo da liquidare in caso di riscatto:

- per effetto dei costi e della variabilità del valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo, potrà essere inferiore alla corrispondente quota di Premio Versato, per la parte successivamente allocata nel Fondo Interno Assicurativo;
- per effetto dei costi, potrà essere inferiore alla corrispondente quota di Premio Versato, per la parte successivamente allocata nella Gestione Separata.

Riscatto parziale

Il Contraente può richiedere il riscatto parziale del Contratto purché sia trascorso il termine previsto per l'esercizio del diritto di recesso. La richiesta deve essere inoltrata, allegando la documentazione prevista al successivo Art. 20, a Poste Vita S.p.A. per iscritto a mezzo lettera raccomandata con avviso di ricevimento ed inviata al seguente indirizzo:

**Poste Vita S.p.A.
Liquidazioni Vita
Viale Beethoven, 11
00144 Roma**

10/16

In alternativa, è possibile recarsi presso l'Ufficio Postale che ha in carico la polizza e che fornirà adeguata assistenza, per presentare la richiesta.

L'importo del riscatto parziale sarà prelevato sia dalla componente con partecipazione agli utili che dalla componente *unit-linked*, proporzionalmente al peso percentuale delle due componenti calcolato sulla base delle ultime valorizzazioni disponibili.

Il riscatto parziale potrà, in ogni caso, essere esercitato purché siano soddisfatte le due seguenti condizioni:

- l'importo richiesto, che sarà decurtato delle imposte eventualmente dovute, secondo quanto meglio indicato alla Sezione D, paragrafo 11 della Nota Informativa, non deve essere inferiore ad Euro 500,00;
- a seguito dell'esercizio del riscatto parziale, l'importo risultante dalla somma del controvalore delle quote detenute nel Fondo Interno Assicurativo, per la componente *unit-linked* e del Capitale Assicurato per la componente con partecipazione agli utili, non dovrà essere inferiore ad Euro 500,00.

Il Contratto prevede che nello stesso Anno Assicurativo possano essere effettuate più richieste di riscatto parziale, fermi restando i precedenti limiti di importo. Anche in caso di riscatto parziale non sarà, in ogni caso, applicato alcun costo.

In conseguenza del riscatto parziale il Contratto rimarrà in vigore, alle medesime condizioni, per la frazione di Premio Investito residua.

Al fine di preservare il principio di equa ripartizione al rendimento della Gestione Separata, le operazioni di riscatto parziale o totale per un importo superiore ad Euro 60.000.000,00 (sessanta milioni) effettuate da un singolo Contraente o più Contraenti se collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi, sono soggette da parte di Poste Vita S.p.A. a specifici vincoli finalizzati alla applicazione di penali decrescenti in funzione del periodo di permanenza nella Gestione Separata.

Art. 17 - Opzioni di contratto

Ove il Contraente decida di versare il premio in un'unica soluzione, potrà chiedere di attivare, al momento della sottoscrizione e in corso di contratto, l'Opzione Liquidazione Programmata.

Suddetta opzione consiste in un piano di riscatti automatici programmati per erogare, ogni anno, l'importo richiesto dal Contraente. A tale opzione è applicato un costo una tantum di Euro 10, come meglio specificato all'Art. 7 (g) delle presenti Condizioni di Assicurazione.

Il Contraente, all'attivazione dell'opzione, indica l'importo che desidera ricevere annualmente. Per tale opzione il Beneficiario della prestazione coincide con il Contraente.

L'importo richiesto deve essere:

- al massimo pari al 10% del controvalore del contratto, calcolato sulla base dell'ultima valorizzazione disponibile al momento della richiesta di attivazione del servizio. Se il servizio è attivato all'emissione del contratto, il 10% si intende riferito al Premio Investito allocato, secondo la combinazione predefinita di investimento, nella Gestione Separata e nel Fondo Interno Assicurativo;
- almeno pari a Euro 500,00.

A seguito dell'esercizio dell'Opzione di Liquidazione Programmata, l'importo residuo del contratto non dovrà essere inferiore ad Euro 500,00.

Poste Vita S.p.A. procede alla liquidazione automatica fino a che l'importo residuo sia almeno pari al minimo previsto dal contratto; in caso contrario, l'opzione viene disattivata e il Contratto resta in vigore per l'importo residuo.

L'operazione avrà effetto il giovedì della settimana successiva ad ogni ricorrenza annuale del contratto, mediante un disinvestimento effettuato in maniera proporzionale, sia dalla componente allocata nella Gestione Separata che dalla componente unit-linked, calcolato sulla base delle ultime valorizzazioni disponibili.

L'accredito dell'importo dell'Opzione Liquidazione Programmata può essere effettuato esclusivamente tramite: accredito su Conto BancoPosta o su Libretto di Risparmio Postale del Contraente.

Il piano di riscatti automatici programmati prosegue fino alla richiesta di disattivazione del servizio da parte del Contraente. La richiesta di disattivazione deve avvenire almeno 60 giorni prima della ricorrenza annuale del Contratto.

Poste Vita S.p.A. non provvederà ad effettuare la Liquidazione Programmata se 30 giorni prima della data di liquidazione dell'importo richiesto pervengano alla Compagnia richieste di:

- riscatto, sia totale che parziale;
- liquidazione per decesso dell'Assicurato.

In caso di versamento di premio aggiuntivo nei 15 giorni che precedono l'Operazione Liquidazione Programmata, la componente di premio verrà allocata rispettivamente nel Fondo Interno Assicurativo e nella Gestione Separata il giovedì della settimana successiva all'operazione di Liquidazione Programmata.

In caso di richiesta di switch tra combinazioni predefinite di investimento contestuale al riscatto automatico programmato, la modifica della combinazione predefinita di investimento verrà effettuata trascorsi 15 giorni dalla liquidazione automatica.

Variazioni all'Opzione Liquidazione Programmata

Eventuali modifiche dell'Opzione Liquidazione Programmata (attivazione successiva alla decorrenza del contratto o revoca) potranno essere effettuate solo se trascorsi sei mesi dalla data di emissione del presente contratto.

In caso di richiesta di attivazione dell'Opzione Liquidazione Programmata nei 60 giorni antecedenti la ricorrenza annuale del Contratto, la Liquidazione Programmata avrà effetto alla ricorrenza annuale successiva. Il Contraente può modificare l'importo richiesto, sempre nel rispetto dei limiti d'importo di cui sopra, per un massimo di due richieste di variazione nel corso di ogni annualità di polizza. La richiesta di modificare l'importo deve avvenire almeno 60 giorni prima della ricorrenza annuale del Contratto.

Sarà tuttavia possibile effettuare la variazione dell'importo richiesto solo se trascorsi almeno 15 giorni dall'effettuazione di un versamento aggiuntivo o da precedenti switch o riscatti parziali.

La richiesta di variazione dell'importo dei riscatti automatici programmati deve essere effettuata presso l'Ufficio Postale che ha in carico la polizza o, in caso di conclusione del Contratto fuori sede, presso l'Ufficio Postale indicato nel Documento di Polizza.

Art. 18 - Beneficiari delle prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato

Al momento della conclusione del Contratto, il Contraente designa i Beneficiari e può, in qualsiasi momento, revocare o modificare tale designazione.

La designazione dei Beneficiari e l'eventuale revoca o modifica degli stessi deve essere comunicata per iscritto a Poste Vita S.p.A., tramite lettera raccomandata con avviso di ricevimento o, alternativamente, tramite dichiarazione scritta presentata presso l'Ufficio Postale che ha in carico la Polizza. In tale seconda

ipotesi, la designazione o l'eventuale revoca o modifica avrà efficacia dal momento in cui la dichiarazione sia stata validamente presentata presso l'Ufficio Postale.

La designazione e l'eventuale revoca o modifica dei Beneficiari può essere disposta anche per testamento. La designazione dei Beneficiari non può essere revocata o modificata nei seguenti casi (Art. 1921 del Codice Civile):

- a) dopo che il Contraente ed i Beneficiari abbiano dichiarato per iscritto a Poste Vita S.p.A., rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- b) dagli eredi, dopo la morte del Contraente;
- c) dopo che, verificatosi l'evento previsto, i Beneficiari abbiano comunicato per iscritto alla Compagnia di volersi avvalere del beneficio.

Ove si verifichi uno dei casi di cui sopra, il riscatto, pegno o vincolo del Contratto richiedono il consenso scritto dei Beneficiari.

Ai sensi dell'Art. 1920 del Codice Civile il Beneficiario acquista, per effetto della designazione, un diritto proprio ai vantaggi del Contratto. Ciò significa, in particolare, che le somme corrispostegli a seguito di decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

Art. 19 - Obbligo di comunicazione da inoltrare a Poste Vita S.p.A. in caso di decesso dell'Assicurato

In caso di decesso dell'Assicurato, i Beneficiari designati devono darne immediata comunicazione a Poste Vita S.p.A. tramite raccomandata con avviso di ricevimento, allegando la documentazione indicata al successivo Art. 20 delle presenti Condizioni di Assicurazione.

Art. 20 - Documentazione da consegnare a Poste Vita S.p.A. per la liquidazione delle prestazioni - Modalità di pagamento delle prestazioni

Relativamente alla liquidazione delle prestazioni previste dal contratto, gli aventi diritto possono:

- recarsi presso l'Ufficio Postale che ha in carico la polizza e che fornirà adeguata assistenza, per presentare la richiesta, ovvero
- inviare preventivamente, a mezzo lettera raccomandata con avviso di ricevimento a:

**Poste Vita S.p.A.
Liquidazioni Vita
Viale Beethoven, 11
00144 Roma**

12/16

i documenti necessari per la verifica dell'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e l'individuazione degli aventi diritto.

In particolare, per riscuotere le somme dovute:

- in caso di **di recesso** il Contraente deve inviare a Poste Vita S.p.A. (**Gestione Portafoglio Vita**) la richiesta firmata corredata da:
 - a) originale di polizza;
 - b) eventuali appendici;
- in caso di **riscatto totale** il Contraente deve inviare a Poste Vita S.p.A. la richiesta firmata di pagamento corredata da:
 - a) certificato di esistenza in vita dell'Assicurato (se diverso dal Contraente);
 - b) originale di polizza;
 - c) eventuali appendici;
- in caso di **riscatto parziale** il Contraente deve inviare a Poste Vita S.p.A. la richiesta firmata di pagamento corredata da:
 - a) certificato di esistenza in vita dell'Assicurato (se diverso dal Contraente);
 - b) copia dell'originale di polizza;
 - c) copia di eventuali appendici;
- in caso di **decesso dell'Assicurato** i Beneficiari devono inviare a Poste Vita S.p.A.:
 - a) richiesta di pagamento firmata dai Beneficiari e dal Contraente, se diverso dall'Assicurato;
 - b) certificato di morte dell'Assicurato;
 - c) decreto di autorizzazione del Giudice Tutelare a riscuotere la somma dovuta, nel caso in cui tra i Beneficiari vi siano soggetti minori o incapaci;
 - d) copia di un documento identificativo e del codice fiscale per ogni Beneficiario.

Per le designazioni di Beneficiari effettuate con il riferimento alla qualità di eredi testamentari o legittimi:

- nel caso in cui il Contraente sia deceduto senza lasciare testamento:
 - (i) dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà con firma autenticata da cui risulti, sotto la propria responsabilità, che il Contraente è deceduto senza lasciare testamento, che il beneficiario ha espletato ogni tentativo ed ha compiuto quanto in suo potere per accertare la non esistenza di disposizioni testamentarie da parte del Contraente e quali sono gli eredi legittimi, il loro grado di parentela, la loro data di nascita e capacità di agire;
- nel caso in cui il Contraente sia deceduto lasciando uno o più testamenti:
 - (i) dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà con firma autenticata da cui risulti, sotto la propria responsabilità:
 - che il beneficiario ha espletato ogni tentativo e ha compiuto quanto in suo potere per accertare che il testamento presentato è l'unico o, nel caso di più testamenti, quale sia ritenuto valido, che non sono state mosse contestazioni avverso il testamento o i testamenti, che oltre ai beneficiari menzionati nella dichiarazione stessa non ve ne sono altri e che nel testamento non sono presenti revoche o modifiche della designazione dei beneficiari;
 - quali sono gli eredi testamentari, la loro data di nascita e capacità di agire;
 - copia autentica o estratto autentico dell'atto di ultima volontà.

Per le designazioni di Beneficiari effettuate in modo diverso dal riferimento alla qualità di eredi legittimi o testamentari (ad esempio, beneficiario individuato nominativamente oppure “figli nati e nascituri” etc.):

- nel caso in cui il Contraente sia deceduto senza lasciare testamento:
 - (i) dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà con firma autenticata da cui risulti, sotto la propria responsabilità, che il Contraente è deceduto senza lasciare testamento, che il beneficiario ha espletato ogni tentativo e ha compiuto quanto in suo potere per accertare la non esistenza di disposizioni testamentarie da parte del Contraente nonché l'indicazione di tutte le persone nominate come beneficiari per quanto a conoscenza del dichiarante, con indicazione della loro data di nascita e capacità di agire;
- nel caso siano presenti disposizioni testamentarie da parte del Contraente:
 - (i) dichiarazione sostitutiva autenticata dell'atto di notorietà da cui risulti, sotto la propria responsabilità, quali sono i beneficiari e che il beneficiario ha espletato ogni tentativo e ha compiuto quanto in suo potere per accertare che il testamento presentato è l'unico o, nel caso di più testamenti, quale sia ritenuto valido, che non sono state mosse contestazioni avverso il testamento o i testamenti, che oltre ai beneficiari menzionati nella dichiarazione stessa non ve ne sono altri e che nel testamento non sono presenti revoche o modifiche della designazione dei beneficiari;
 - (ii) copia autentica o estratto autentico dell'atto di ultima volontà.

Poste Vita S.p.A. si riserva la facoltà di richiedere la produzione dell'originale di polizza qualora il beneficiario intenda far valere condizioni contrattuali difformi rispetto a quanto previsto nella documentazione in possesso della Compagnia o quando quest'ultima contesti l'autenticità della polizza o di altra documentazione contrattuale che il beneficiario intenda far valere.

Eventuali ulteriori documenti, ivi compresi gli originali, potranno essere richiesti nel caso in cui quelli precedentemente elencati non risultassero sufficienti a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e/o ad individuare con esattezza gli aventi diritto.

In ottemperanza agli obblighi di adeguata verifica della clientela derivanti dal D.lgs. n. 231/2007 in materia Antiriciclaggio, Poste Vita S.p.A. si riserva comunque di poter richiedere, anche nel caso in cui l'avente diritto coincida con il Contraente, documentazione ed informazioni ulteriori, tramite i mezzi considerati più idonei, al fine di ottemperare gli obblighi imposti dalla normativa vigente.

Nel caso in cui l'avente diritto, diverso dal Contraente, richieda la prestazione direttamente a Poste Vita S.p.A., dovrà inviare il Modulo di Adeguata Verifica della Clientela (AVC), compilato in ogni sua parte e debitamente sottoscritto, disponibile contattando il numero verde 800-316181 della Compagnia e sul sito internet www.postevita.it.

Poste Vita S.p.A. esegue il pagamento, delle prestazioni previste dal Contratto, entro 30 giorni dal ricevimento presso la propria sede della documentazione sopraelencata, completa in ogni sua parte, ad esclusione del riscatto per cui il pagamento avviene entro 20 giorni.

Decorso tale termine sono dovuti gli interessi di mora al saggio legale, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

I pagamenti sono effettuati tramite accredito sul conto BancoPosta o su libretto di risparmio postale, assegno postale, mediante bonifico su conto corrente bancario, secondo le indicazioni degli aventi diritto.

Art. 21 - Termini di Prescrizione

Si richiama l'attenzione degli aventi diritto sui termini di prescrizione previsti dalla normativa

vigente per il contratto di assicurazione ed in particolare su quanto disposto **dall'articolo 2952 del Codice Civile** ai sensi del quale i diritti derivanti dai contratti di assicurazione sulla vita si prescrivono in dieci anni dal giorno in cui si è verificato l'evento su cui i diritti stessi si fondano.

Qualora gli aventi diritto omettano di richiedere gli importi dovuti entro il termine di prescrizione, Poste Vita S.p.A. è obbligata, ai sensi della legge 27 ottobre 2008, n. 166, a versare tali somme al Fondo istituito con legge 23 dicembre 2005, n. 266.

Art. 22 - Cessione del Contratto

Il Contraente ha la facoltà di sostituire a sé un terzo nei rapporti derivanti dal presente Contratto, secondo quanto disposto dall'Art. 1406 del Codice Civile.

La richiesta dovrà essere sottoscritta dal Contraente cedente e dal Contraente cessionario presso l'Ufficio Postale di Poste Italiane S.p.A. nel quale il Contraente abbia sottoscritto il Contratto o, in caso di conclusione del Contratto fuori sede, presso l'Ufficio Postale indicato nel Documento di Polizza, previa l'identificazione ai fini della vigente normativa antiriciclaggio (Decreto Legislativo 231 del 21.11.2007), e inviata a Poste Vita S.p.A. tramite raccomandata con avviso di ricevimento, al seguente indirizzo:

**Poste Vita S.p.A.
Gestione Portafoglio Vita
Viale Beethoven, 11
00144 Roma**

Poste Vita S.p.A. provvederà a trasmettere un'apposita comunicazione di avvenuta cessione del Contratto, sia al Contraente cedente che al Contraente cessionario.

Poste Vita S.p.A. può opporre al Contraente cessionario tutte le eccezioni derivanti dal presente Contratto, secondo quanto previsto dall'Art. 1409 del Codice Civile.

In caso di decesso del Contraente, a condizione che quest'ultimo sia persona diversa dall'Assicurato, il Contratto si intende trasferito in capo all'Assicurato.

Art. 23 - Pegno e vincolo del Contratto

Il Contraente può dare in pegno a terzi il credito derivante dal presente Contratto, ovvero vincolarlo a favore di terzi.

Poste Vita S.p.A. effettua l'annotazione della costituzione del pegno o del vincolo su apposita appendice di polizza, previa notifica della documentazione attestante la costituzione del pegno o del vincolo, effettuata per raccomandata con avviso di ricevimento, firmata dal Contraente e, laddove esistente, dal Beneficiario la cui designazione sia irrevocabile.

Il creditore pignoratorio o il soggetto in favore del quale è costituito il vincolo potrà richiedere a Poste Vita S.p.A. i crediti derivanti dal presente Contratto nei limiti di quanto garantito o vincolato, previa esibizione del mandato irrevocabile ad esso conferito dal Contraente e, laddove esistente, dal Beneficiario la cui designazione sia irrevocabile.

Poste Vita S.p.A. può opporre al creditore pignoratorio o al soggetto in favore del quale è costituito il vincolo le eccezioni che le spettano verso il Contraente sulla base del presente Contratto.

Art. 24 - Non pignorabilità e non sequestrabilità

Ai sensi, per gli effetti e nei limiti di cui all'articolo 1923 del Codice Civile, le somme dovute dalla Compagnia al Contraente o al Beneficiario non possono essere sottoposte ad azione esecutiva o cautelare.

Art. 25 - Tasse e imposte

Le tasse e le imposte relative al Contratto, in virtù del tipo di prestazione liquidata, sono a carico del Contraente, dell'Assicurato o dei Beneficiari ed eventuali aventi diritto. Per maggiori chiarimenti si rinvia alla Sezione D, paragrafo 11 della Nota Informativa.

Art. 26 - Informazioni per i Contraenti

Determinazione del Valore Unitario della Quota del Fondo Interno Assicurativo

Il Valore Unitario della Quota del Fondo Interno Assicurativo viene determinato settimanalmente ogni giovedì o, qualora il giovedì coincida con un giorno festivo o di chiusura della Compagnia, il primo giorno lavorativo successivo ("**Giorno di Valorizzazione**"), secondo quanto meglio indicato all'interno del Regolamento del Fondo Interno Assicurativo, allegato alle presenti Condizioni di Assicurazione.

Il Valore Unitario della Quota viene determinato dividendo il Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo per il numero complessivo delle quote del Fondo Interno Assicurativo, entrambi relativi al Giorno di Valorizzazione di riferimento.

Il **Valore Complessivo Netto** del Fondo Interno Assicurativo indica il valore complessivo delle attività al

netto delle passività del Fondo Interno Assicurativo, ivi incluse le spese imputate al fondo medesimo ed evidenziate all'Art. 7 delle presenti Condizioni di Assicurazione.

Alla data di costituzione del Fondo Interno Assicurativo, che coincide con la data di inizio operatività del fondo stesso, il Valore Unitario della Quota è stato fissato convenzionalmente in un importo pari a Euro100,00 (cento).

Il Valore Unitario della Quota viene pubblicato entro il terzo giorno lavorativo successivo al Giorno di Valorizzazione su un quotidiano a diffusione nazionale (attualmente sul quotidiano finanziario "Il Sole 24Ore") e sul sito internet della Compagnia all'indirizzo www.postevita.it.

Il Valore Unitario della Quota pubblicato è al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo Interno Assicurativo. In caso di decesso dell'Assicurato o riscatto, totale o parziale del Contratto, la conversione delle quote in somme da erogare viene effettuata facendo riferimento al Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva al ricevimento da parte della Compagnia della relativa richiesta di liquidazione.

Estratto Conto Annuale

Entro i 60 giorni successivi ad ogni Ricorrenza Annuale dalla Data di Decorrenza del Contratto Poste Vita S.p.A. invierà l'estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni:

- a) l'importo complessivo del Premio Versato dalla data di conclusione del Contratto alla data di riferimento dell'estratto conto precedente (ove esistente), numero e controvalore delle quote del Fondo Interno Assicurativo alla data di riferimento dell'estratto conto precedente (ove esistente);
- b) il dettaglio del Premio Versato nell'Anno Assicurativo di riferimento, del relativo Premio Investito e della sua ripartizione tra Fondo Interno Assicurativo e Gestione Separata, del numero e controvalore delle quote assegnate nell'Anno Assicurativo di riferimento in relazione alla componente del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo;
- c) valore dei riscatti parziali rimborsati nell'Anno Assicurativo di riferimento, compresa l'indicazione del numero e controvalore delle quote del Fondo Interno Assicurativo rimborsate;
- d) dettaglio degli switch effettuati nell'Anno Assicurativo di riferimento
- e) valore di riscatto maturato alla data di riferimento dell'estratto conto;
- f) valore del Capitale Assicurato alla data di riferimento dell'estratto conto;
- g) tasso annuo di rendimento finanziario realizzato dalla Gestione Separata;
- h) tasso annuo di rendimento retrocesso alla componente del Premio Investito allocata nella Gestione Separata.
- i) numero delle quote del Fondo Interno Assicurativo complessivamente assegnate e del relativo controvalore.

Unitamente all'estratto conto annuale è inviato l'ultimo aggiornamento (determinato al 31 dicembre dell'anno solare precedente) dei dati storici di cui alla Sezione G della Nota informativa ed al paragrafo 8 della Scheda Sintetica. Il Contraente avrà comunque la possibilità di consultare il sito web della compagnia www.postevita.it, per l'ultima versione di tale documentazione.

Rendiconto annuale

Gestione Separata

La composizione della Gestione Separata e il relativo rendiconto riepilogativo saranno redatti dalla Compagnia secondo i termini stabiliti dall'attuale normativa di riferimento e formeranno oggetto di relativa comunicazione di vigilanza nei confronti dell'IVASS. Entro gli stessi termini previsti per la loro redazione, composizione e rendiconto della Gestione Separata saranno pubblicati su due quotidiani a diffusione nazionale e sul sito internet della Compagnia, www.postevita.it.

Fondo Interno Assicurativo

La Compagnia redigerà il rendiconto annuale della gestione del Fondo Interno Assicurativo nei tempi e con le modalità previste dalla normativa di riferimento di volta in volta applicabile. Non appena disponibile, il rendiconto della gestione sarà reperibile sul sito internet della Compagnia, www.postevita.it. Il Contraente potrà richiedere copia del rendiconto dal momento in cui lo stesso sarà disponibile.

Informativa in corso di Contratto

La Compagnia si impegna a comunicare tempestivamente al Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nella presente Nota Informativa, nel Regolamento della Gestione Separata o nel Regolamento del Fondo Interno Assicurativo intervenute anche per effetto di modifiche alla normativa successive alla conclusione del Contratto. In ogni caso si rinvia all'home-page del sito internet della Compagnia, www.postevita.it, per la consultazione di eventuali aggiornamenti al presente Fascicolo Informativo. Per la parte investita nel Fondo Interno Assicurativo, la Compagnia si impegna a dare comunicazione per

iscritto al Contraente qualora, in corso di Contratto, il controvalore delle quote complessivamente detenute si sia ridotto di oltre il 30% rispetto all'ammontare della componente del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, tenuto conto di eventuali riscatti e switch, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. Tali comunicazioni saranno effettuate entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

Art. 27 - Foro competente e procedimento di mediazione

Per ogni controversia relativa al presente contratto è competente l'Autorità Giudiziaria del Comune di residenza o di domicilio del Contraente/Assicurato o degli aventi diritto, previo esperimento del procedimento di Mediazione di cui al D.lgs. 28/2010 (così come da ultimo modificato dal D.L. n. 69/2013, convertito con modificazioni in Legge n. 98/2013) nei casi previsti dalla legge o se voluta dalle parti e salvo diverse disposizioni di legge *pro tempore* vigenti.

La domanda di mediazione è presentata mediante deposito di un'istanza presso un organismo di mediazione, accreditato presso il Ministero della Giustizia, nel luogo del giudice territorialmente competente.

Art. 28 - Legge applicabile - Rinvio

Il presente Contratto è disciplinato dalla legge italiana.

Per tutto quanto non è espressamente regolato dal presente Contratto, valgono le norme della legge italiana.

ALLEGATO 1

Regolamento del Fondo Interno Assicurativo

Art. 1 - Istituzione e denominazione del Fondo Interno Assicurativo

Poste Vita S.p.A. (la "Compagnia") ha istituito, secondo le modalità indicate nel presente regolamento (il "Regolamento") un fondo interno assicurativo, il cui valore è suddiviso in quote. Il fondo interno è denominato Poste Vita Gestione Bilanciata (il "Fondo Interno Assicurativo").

Il Fondo Interno Assicurativo costituisce patrimonio separato ed autonomo a tutti gli effetti dal patrimonio della Compagnia, nonché da ogni altro fondo gestito dalla stessa.

Art. 2 - Obiettivi del Fondo Interno Assicurativo

Lo scopo del Fondo Interno Assicurativo è di realizzare una crescita del capitale, attraverso una gestione professionale attiva rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (di seguito denominato il "Benchmark"). La Compagnia non offre alcuna garanzia finanziaria di rimborso del capitale o di corresponsione di un rendimento minimo, né, in ogni caso, assume alcun impegno di risultato nella gestione del Fondo Interno Assicurativo rispetto all'andamento del Benchmark medesimo e il Benchmark costituisce esclusivamente uno strumento indicativo di confronto volto ad orientare la gestione del Fondo Interno Assicurativo. Di seguito sono indicati i fattori di rischio a cui è esposto il Fondo Interno Assicurativo:

- rischio di mercato: variazioni di valore di uno strumento finanziario o di un portafoglio di strumenti finanziari connesse a variazioni inattese delle condizioni di mercato;
- rischio di tasso di interesse: variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla variazione dei tassi di interesse presenti sul mercato finanziario;
- rischio creditizio/di controparte: variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla variazione inattesa del merito creditizio dell'emittente dello stesso strumento;
- rischio valutario: variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla variazione dei tassi di cambio presenti sul mercato finanziario;
- rischio di liquidità: variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla sua scarsa attitudine ad essere trasformato in moneta senza perdita di valore.

Nella tabella seguente si riportano gli indici che costituiscono il Benchmark:

Indice	Tipologia Indice	Codice Bloomberg	Peso
ICE BofAML 1-10 Year Euro Government Index (Gross Total Return - Euro)	Obbligazionario	EG05 Index	30%
ICE BofAML 1-10 Year Euro Large Cap Corporate Index (Gross Total Return - Euro)	Obbligazionario	ERL5 Index	15%
ICE BofAML Global Government Index (Gross Total Return - Euro)	Obbligazionario	W0G1 Index	15%
MSCI World (Net Total Return - Euro)	Azionario	MSDEWIN Index	20%
MSCI World 100% Hedged (Net Total Return - Euro)	Azionario	MXWOHEUR Index	20%

L'indice **ICE BofAML 1-10 Year Euro Government Index (Gross Total Return - Euro)** è un indice che include titoli di Stato emessi da Paesi dell'Area Euro con rating investment-grade e con una vita residua inferiore a 10 anni.

L'indice **ICE BofAML 1-10 Year Euro Large Cap Corporate Index (Gross Total Return - Euro)** è un indice che include obbligazioni societarie in Euro con ammontare emesso almeno pari a 500 milioni di Euro, rating investment-grade, vita residua inferiore ai 10 anni.

L'indice **ICE BofAML Global Government Index (Gross Total Return - Euro)** è un indice globale che include titoli di Stato emessi dai principali Paesi sviluppati con rating investment-grade nella propria valuta nazionale.

L'Indice **MSCI World (Net Total Return - Euro)** è un indice globale che misura l'andamento delle azioni a media e alta capitalizzazione dei Paesi sviluppati.

L'Indice **MSCI World 100% Hedged (Net Total Return - Euro)** è un indice globale che misura l'andamento delle azioni a media e alta capitalizzazione dei Paesi sviluppati, effettuando su base mensile la copertura in Euro di ogni valuta presente nell'indice.

Tutti gli indici sono total return, ossia includono il reinvestimento delle cedole lorde dei titoli obbligazionari e il reinvestimento dei dividendi dei titoli azionari.

Si precisa, in ogni caso, che il Benchmark prescelto è coerente con i rischi connessi alla politica d'investimento del Fondo Interno Assicurativo, oltre che con le tipologie di attivi ammissibili a copertura delle riserve tecniche.

Art. 3 - Caratteristiche del Fondo Interno Assicurativo

Il Fondo Interno Assicurativo è di tipo ad accumulazione laddove i rendimenti rimangono all'interno del Fondo Interno Assicurativo. Non è, pertanto, contemplata la distribuzione di proventi, in favore degli Investitori-Contraenti (come, di seguito, definiti).

Il Fondo Interno Assicurativo è suddiviso in quote aventi pari valore tra loro e attribuiscono eguali diritti (le "Quote") alle persone fisiche (l'"Investitore-Contraente" o gli "Investitori-Contraenti"), che abbiano sottoscritto polizze assicurative (il "Contratto" o i "Contratti"), le cui prestazioni sono legate, in tutto o in parte, al rendimento del Fondo Interno Assicurativo. Si precisa che il valore del patrimonio del Fondo Interno Assicurativo non potrà essere inferiore all'importo complessivo delle riserve matematiche costituite dalla Compagnia in relazione a tali polizze.

La gestione del Fondo Interno Assicurativo e l'attuazione delle relative politiche di investimento competono alla Compagnia, che vi provvede tramite una gestione professionale del patrimonio.

La Compagnia, nell'ottica di una più efficiente gestione amministrativa e finanziaria ed anche al fine di ridurre il rischio operativo, si riserva, in ogni caso, la facoltà di affidare a terzi, anche appartenenti al gruppo di cui essa fa parte, la gestione del Fondo Interno Assicurativo, o ancora di delegare a terzi specifiche funzioni inerenti l'attività di gestione del Fondo Interno Assicurativo medesimo. In ogni caso, l'attività dovrà svolgersi nel rispetto dei criteri di allocazione predefiniti dalla Compagnia e ogni affidamento/delega non implicherà costi aggiuntivi a carico del Fondo Interno Assicurativo, né comporterà alcun esonero o limitazione delle responsabilità della Compagnia, la quale eserciterà, in ogni caso, un costante controllo sulle operazioni poste in essere dai soggetti affidatari o delegati.

Non è prevista una data di scadenza del Fondo Interno Assicurativo.

Il Fondo Interno Assicurativo non contempla alcuna garanzia finanziaria di rimborso del capitale o di corresponsione di un rendimento minimo.

La valuta di denominazione del Fondo Interno Assicurativo è l'Euro.

Art. 4 - Destinazione dei capitali conferiti

I capitali conferiti nel Fondo Interno Assicurativo sono investiti dalla Compagnia nel rispetto di quanto previsto negli Art. 5 e 6 del presente Regolamento.

Art. 5 - Tipologia di attività oggetto di investimento

Il Fondo Interno Assicurativo investe nelle seguenti categorie di attività, che presentino le caratteristiche previste dalla normativa di tempo in tempo vigente, nei termini di rilevanza indicati:

- in misura almeno prevalente (considerati nel loro complesso) in:
 - quote di OICVM (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) italiani e UE, come definiti dalle corrispondenti previsioni del D.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria, "TUF");
 - strumenti finanziari, emessi o garantiti da Stati membri dell'Unione Europea o appartenenti all'OCSE o che abbiano concluso speciali accordi di prestito con il Fondo Monetario Internazionale e siano associati agli accordi generali di prestito del Fondo Monetario Internazionale, da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati ovvero da soggetti residenti nei medesimi Stati, che appartengono alle seguenti tipologie:
 - ✓ titoli di Stato;

- ✓ titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili, inclusi titoli strutturati.
- in misura contenuta o residuale in:
 - quote di OICR alternativi italiani, definiti e costituiti nel rispetto delle previsioni del TUF e delle relative disposizioni di attuazione e commercializzati nel territorio nazionale;
 - quote di (i) OICR alternativi UE e (ii) OICR alternativi non UE, definiti nel TUF, che abbiano ottenuto l'autorizzazione per la commercializzazione nel territorio nazionale secondo quanto previsto dalle corrispondenti previsioni del TUF;
 - titoli azionari, emessi da soggetti residenti negli Stati membri dell'Unione Europea o appartenenti all'OCSE o che abbiano concluso speciali accordi di prestito con il Fondo Monetario Internazionale e siano associati agli accordi generali di prestito del Fondo Monetario Internazionale;
 - strumenti monetari, emessi o garantiti da soggetti residenti in Stati Membri dell'Unione Europea, appartenenti all'OCSE o che abbiano concluso speciali accordi di prestito con il Fondo Monetario Internazionale e siano associati agli accordi generali di prestito del Fondo Monetario Internazionale o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati (con rating, rilasciato da almeno un'agenzia di rating creditizio registrata o certificata in conformità al regolamento (CE) n. 1060/2009 del Parlamento europeo e del Consiglio o una banca centrale che emette rating creditizi esenti dall'applicazione di tale regolamento (ciascuna un'"Agenzia Esterna di Valutazione del Merito di Credito") e a condizione che nessun'altra Agenzia Esterna di Valutazione del Merito di Credito abbia attribuito una valutazione inferiore, almeno pari a BBB- o equivalente), che abbiano una scadenza non superiore a sei mesi e appartengano alle seguenti tipologie:
 - ✓ depositi bancari in conto corrente;
 - ✓ certificati di deposito o altri strumenti del mercato monetario;
 - ✓ operazioni di pronti contro termine, con l'obbligo di riacquisto o di deposito di titoli presso una banca, che abbiano ad oggetto titoli obbligazionari emessi o garantiti da Stati Membri dell'Unione Europea ovvero emessi da enti sopranazionali cui aderiscono uno o più Stati Membri.

Resta ferma per la Compagnia la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo Interno Assicurativo in disponibilità liquide e, più in generale, la facoltà di assumere, nei limiti previsti dalla normativa applicabile, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse degli Investitori-Contraenti nel rispetto del presente Art. 5.

La Compagnia si riserva inoltre la possibilità di utilizzare, in conformità con le disposizioni della normativa di tempo in tempo vigente, strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del Fondo Interno Assicurativo e con il relativo profilo di rischio, al fine di (i) pervenire ad un'efficace gestione del portafoglio, e/o (ii) di ridurre il rischio di investimento.

Il Fondo Interno Assicurativo potrà investire fino al 100% in quote di OICR promossi istituiti o gestiti da società di gestione del risparmio o da società di gestione armonizzate appartenenti al Gruppo Poste Italiane, di cui la Compagnia fa parte (**OICR "collegati"**) o altri strumenti finanziari emessi da società del Gruppo Poste Italiane.

Il Fondo Interno Assicurativo potrà, altresì, investire in quote di OICR promossi, istituiti o gestiti dall'eventuale gestore delegato o da società di gestione del risparmio o da società di gestione armonizzate appartenenti o affiliate al gruppo di cui il gestore fa parte.

Art. 6 - Criteri di investimento applicabili al Fondo Interno Assicurativo

La politica d'investimento adottata per il Fondo Interno Assicurativo prevede un'allocazione dinamica delle risorse primariamente verso quote di più OICVM di natura azionaria e obbligazionaria, sia di Area Euro che internazionali e verso strumenti finanziari di natura obbligazionaria (anche di tipo strutturato), di Area Euro.

Gli strumenti oggetto di investimento sono denominati principalmente in Euro, dollaro statunitense, sterlina e yen giapponese.

L'esposizione in valuta estera del Fondo Interno Assicurativo non potrà superare il 60% del totale delle attività.

L'esposizione azionaria del Fondo Interno Assicurativo non potrà superare il 60% del totale delle attività.

Lo stile di gestione adottato è di tipo attivo: il gestore potrà, infatti, variare dinamicamente l'esposizione alle diverse attività finanziarie in funzione delle proprie aspettative e dei risultati delle proprie analisi. In tal modo potrà favorire aree e titoli che, a suo giudizio, hanno maggiore probabilità di concretizzare rendimenti superiori rispetto al Benchmark.

Per la definizione delle scelte gestionali si tiene conto delle aspettative sui mercati finanziari e si ricorre all'analisi macroeconomica e finanziaria. Per quanto riguarda le componenti monetaria ed obbligazionaria, le scelte di investimento si basano su: l'analisi macroeconomica dei mercati, l'evoluzione del ciclo dei tassi d'interesse e l'analisi rischio/rendimento per le diverse categorie obbligazionarie. Per quanto riguarda la componente azionaria, l'esposizione a tale asset class e la selezione tra aree geografiche / indici nazionali / settori, si effettua tramite un approccio cosiddetto top down, ossia le scelte di investimento si basano su: l'analisi macroeconomica, l'analisi dei principali multipli e parametri di mercato dei listini azionari e ulteriori elementi che possano influenzare l'andamento dei mercati azionari.

Gli investimenti in strumenti denominati in valuta diversa dall'Euro sono esposti al rischio di cambio verso l'Euro, ma non è esclusa una diversa gestione della componente valutaria in specifiche situazioni di mercato o in determinati periodi di tempo.

Art. 7 - Valore Unitario della Quota e sua pubblicazione

Il valore unitario delle singole quote del Fondo Interno Assicurativo (il "**Valore Unitario della Quota**") viene determinato dalla Compagnia settimanalmente ogni giovedì o, qualora il giovedì coincida con un giorno festivo o di chiusura della Compagnia, il primo giorno lavorativo successivo ("**Giorno di Valorizzazione**").

Il Valore Unitario della Quota viene determinato dividendo il Valore Complessivo Netto (come di seguito definito) del Fondo Interno Assicurativo per il numero complessivo delle Quote del Fondo Interno Assicurativo, entrambi relativi al Giorno di Valorizzazione di riferimento.

Il Valore Unitario della Quota viene pubblicato entro il terzo giorno lavorativo successivo al Giorno di Valorizzazione su un quotidiano a diffusione nazionale (attualmente sul quotidiano finanziario "Il Sole 24Ore") e sul sito internet della Compagnia all'indirizzo www.postevita.it.

Alla data di costituzione del Fondo Interno Assicurativo, il Valore Unitario della Quota viene fissato convenzionalmente in un importo pari a Euro 100,00 (cento).

Art. 8 - Criteri per la determinazione del Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo

Il valore complessivo netto del Fondo Interno Assicurativo consiste nel valore delle attività del Fondo Interno Assicurativo al netto delle passività, ivi incluse le spese imputate al Fondo Interno Assicurativo medesimo ed evidenziate nel successivo Art. 12 (il "**Valore Complessivo Netto**").

Al fine di stabilire il valore delle attività del Fondo Interno Assicurativo si utilizzeranno le quantità e gli ultimi prezzi o valori di mercato disponibili al Giorno di Valorizzazione, secondo i criteri previsti dalla politica di valutazione degli strumenti finanziari adottata dalla Compagnia.

I criteri adottati dalla Compagnia per la valorizzazione delle attività e delle passività sono i seguenti:

- gli OICR sono valutati in base all'ultima valorizzazione disponibile al Giorno di Valorizzazione. Nel caso in cui non siano disponibili le valorizzazioni delle quote e azioni di OICR oggetto di investimento, per cause non imputabili alla Compagnia, si farà riferimento al valore di presunto realizzo determinato impiegando input che siano osservabili direttamente o indirettamente sui mercati finanziari;
- gli strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati sono valutati in base all'ultima quotazione disponibile al Giorno di Valorizzazione. Nel caso in cui non sia disponibile una quotazione, vengono valutati sulla base del valore di presunto realizzo determinato impiegando input che siano osservabili direttamente o indirettamente sui mercati finanziari;
- gli strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati, la cui quotazione non esprima un prezzo di negoziazione attendibile a causa della ridotta frequenza degli scambi o dell'irrelevanza dei volumi trattati, sono valutati in base al valore di presunto realizzo determinato come al punto precedente;
- gli strumenti finanziari non quotati sono valutati sulla base del valore di presunto realizzo determinato impiegando input che siano osservabili direttamente o indirettamente sui mercati finanziari;
- gli strumenti finanziari derivati trattati "Over the Counter" (OTC) sono valutati al valore corrente (c.d. costo di sostituzione) secondo pratiche prevalenti sul mercato basate su metodologie di calcolo affermate e riconosciute, applicate su base continuativa, con costante aggiornamento dei dati che alimentano le procedure di calcolo. Le tecniche di valutazione adottate assicurano una corretta attribuzione degli effetti finanziari positivi e negativi durante l'intera durata dei contratti stipulati, indipendentemente dal momento in cui si manifestano profitti e perdite;
- il valore delle attività denominate in valuta diversa da quella di riferimento del Fondo Interno Assicurativo viene determinato sulla base dell'ultimo tasso di cambio disponibile, così come rilevato dalla Banca Centrale Europea o, in assenza di quotazione sulla stessa, da altra fonte individuata dalla suddetta politica di valutazione;
- le eventuali disponibilità liquide sono valorizzate in base al loro valore nominale;
- le altre attività e le passività sono iscritte al loro valore nominale.

Gli eventuali crediti d'imposta maturati verranno attribuiti al Fondo Interno Assicurativo all'atto della loro esatta quantificazione e, dunque, in seguito alla trasmissione della dichiarazione dei redditi da parte della Compagnia relativa a ciascun periodo d'imposta.

Le eventuali commissioni retrocesse dai gestori degli OICR verranno attribuite al Fondo Interno Assicurativo con cadenza trimestrale, accreditando il corrispettivo maturato in ogni trimestre solare entro novanta giorni dalla fine del trimestre di riferimento. Ai soli fini del calcolo settimanale delle commissioni di gestione indicate all'Art.12 lettera a), il Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo viene computato senza la detrazione dell'importo della commissione di gestione settimanale oggetto di calcolo.

Art. 9 - Attribuzione delle quote

La Compagnia provvede a determinare il numero delle quote e frazioni di esse da attribuire ad ogni Contratto dividendo i relativi importi conferiti al Fondo Interno Assicurativo per il Valore Unitario della Quota relativo al Giorno di Valorizzazione, in base a quanto definito nello stesso Contratto.

Art. 10 - Rendiconto annuale del Fondo Interno Assicurativo

La Compagnia redige il rendiconto annuale della gestione per il Fondo Interno Assicurativo nei tempi e con le modalità previste dalla normativa di riferimento applicabile.

Art. 11 - Relazione della società di revisione

Il rendiconto annuale della gestione del Fondo Interno Assicurativo, di cui al precedente Art. 10, è sottoposto a revisione da parte di una società di revisione iscritta nel registro dei revisori legali, che dovrà esprimere, con un'apposita relazione, un giudizio circa la concordanza della gestione degli attivi con i criteri d'investimento stabiliti nel presente Regolamento, la rispondenza delle informazioni contenute nel rendiconto alle risultanze delle registrazioni contabili, la corretta valutazione delle attività del Fondo Interno Assicurativo nonché la corretta determinazione e valorizzazione delle Quote del Fondo Interno Assicurativo alla fine di ogni esercizio.

Art. 12 - Regime delle spese del Fondo Interno Assicurativo

Le spese a carico del Fondo Interno Assicurativo sono rappresentate da:

- a) commissioni di gestione pari all'1,25%, su base annua, del Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo, che verranno trattenute, pro rata, settimanalmente. Le commissioni di gestione sono prelevate per far fronte alle spese di attuazione delle politiche degli investimenti (asset allocation), alle spese di amministrazione del Contratto e ai costi per la copertura in caso di decesso. Tali commissioni verranno quindi applicate, sempre con esclusivo riferimento ai servizi prestati per l'asset allocation, per l'amministrazione del Contratto e per la copertura in caso di decesso, anche alla parte del Fondo Interno Assicurativo rappresentata da quote di OICR "collegati", come definiti all'Art. 5;
- b) per la parte di attivi investiti in quote di OICR, le commissioni annue di gestione di ciascun OICR non possono eccedere il costo massimo dell'1%. Tale costo massimo non considera le eventuali commissioni retrocesse dai gestori degli OICR in base a quanto definito nel precedente Art. 8. La Compagnia si riserva il diritto di modificare il costo massimo di tali commissioni di gestione a fronte di incrementi apportati dalle società di gestione degli OICR sottostanti, previa comunicazione agli Investitori-Contrattenti i quali potranno recedere dal Contratto senza applicazioni di penali. Non verranno applicati oneri per la sottoscrizione ed il rimborso delle quote di tali OICR, mentre alcuni di essi potrebbero prevedere l'applicazione di commissioni di overperformance. Tali commissioni, ove previste, non potranno eccedere il 20% del differenziale di rendimento ottenuto dal singolo OICR rispetto al rendimento del proprio benchmark di riferimento, oppure rispetto al valore più alto registrato dal valore unitario della quota (cd. Highwatermark assoluto), calcolati come previsto dai regolamenti di gestione degli OICR stessi;
- c) eventuali oneri di intermediazione inerenti la compravendita degli attivi inclusi nel Fondo Interno Assicurativo, oggetto di investimento;
- d) spese inerenti l'attività svolta dalla società di revisione in relazione alla preparazione della relazione sul rendiconto del Fondo Interno Assicurativo di cui all'Art.11;
- e) eventuali spese bancarie connesse alla gestione dei conti bancari del Fondo Interno Assicurativo;
- f) eventuali compensi da corrispondere alla banca depositaria di riferimento per l'amministrazione e la custodia degli strumenti finanziari;
- g) spese inerenti la pubblicazione del Valore Unitario della Quota;

h) imposte e tasse gravanti sul Fondo Interno Assicurativo e previste dalla normative vigente.

Resta inteso che non graveranno sul Fondo Interno Assicurativo spese né diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle quote di OICR "collegati".

Inoltre, la Compagnia non addebiterà alla parte del Fondo Interno Assicurativo rappresentata da OICR "collegati" ulteriori commissioni di gestione rispetto a quelle di cui alla precedente lettera a).

Art.13 - Modifiche al Regolamento

La Compagnia potrà modificare il presente Regolamento al fine di adeguarlo ad eventuali variazioni intervenute nella normativa applicabile ovvero a fronte di mutamenti dei criteri gestionali del Fondo Interno Assicurativo, con esclusione delle modifiche meno favorevoli per gli Investitori-Contraenti. Qualsiasi modifica apportata al Regolamento sarà, in ogni caso, comunicata agli Investitori-Contraenti. Tali modifiche saranno, inoltre, trasmesse con tempestività all'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni (IVASS).

Art. 14 - Fusione e Liquidazione del Fondo Interno Assicurativo

È facoltà della Compagnia procedere:

- alla fusione del Fondo Interno Assicurativo con altri fondi interni assicurativi della Compagnia che abbiano caratteristiche simili;
- alla liquidazione del Fondo Interno Assicurativo.

La fusione e la liquidazione rappresentano eventi di carattere straordinario che la Compagnia potrà adottare per motivi particolari tra i quali accrescere l'efficienza dei servizi offerti, ridurre eventuali effetti negativi sugli Investitori-Contraenti dovuti ad una eccessiva riduzione del patrimonio del Fondo Interno Assicurativo. Le operazioni connesse alla fusione o liquidazione del Fondo Interno Assicurativo non comportano applicazione di spese a carico degli Investitori-Contraenti.

L'operazione di fusione è realizzata a valori di mercato, attribuendo agli Investitori-Contraenti un numero di quote del fondo incorporante il cui controvalore complessivo è pari al controvalore complessivo delle quote possedute dall'Investitore-Contraente del fondo incorporato, valorizzate all'ultimo Valore Unitario della Quota rilevato precedentemente alla fusione.

L'eventuale fusione sarà in ogni caso realizzata avendo cura che il passaggio tra i vecchi e i nuovi fondi avvenga senza oneri o spese per gli Investitori-Contraenti e senza che si verifichino interruzioni nelle attività di gestione del Fondo Interno Assicurativo. Dell'operazione di fusione sarà data comunicazione preventiva agli Investitori-Contraenti, in conformità con la normativa applicabile.

La liquidazione del Fondo Interno Assicurativo verrà prontamente comunicata per iscritto agli Investitori-Contraenti dalla Compagnia. L'Investitore-Contraente, entro 60 giorni dalla data di ricezione della comunicazione, potrà - secondo le modalità indicate nella comunicazione di liquidazione - far pervenire alla Compagnia i) richiesta di trasferire le Quote attribuite al Fondo Interno Assicurativo in liquidazione ad un altro fondo interno della Compagnia, indicando il fondo prescelto, ovvero, in alternativa, ii) richiesta di riscatto totale del Contratto. Decorso detto termine senza che sia pervenuta alla Compagnia alcuna comunicazione dall'Investitore-Contraente, essa provvederà a trasferire il controvalore delle Quote del Fondo Interno Assicurativo sul fondo interno della Compagnia con caratteristiche più simili, come indicato nella comunicazione di liquidazione.

ALLEGATO 2

Regolamento della Gestione Separata Posta ValorePiù

Art. 1 Gestione Separata Posta ValorePiù

1.1) Denominazione della Gestione Separata e Valuta di Denominazione

Poste Vita S.p.A. gestisce un portafoglio di investimenti in maniera distinta dagli altri attivi detenuti dall'impresa di assicurazione. Tale portafoglio di investimenti, denominato "Posta ValorePiù", rientra nella definizione di Gestione Separata ai sensi del Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011 (di seguito Regolamento ISVAP n. 38).

Posta ValorePiù genera un rendimento in base al quale si rivalutano le prestazioni dei contratti assicurativi ad essa collegati.

In conformità con quanto previsto dall'Art. 5 del Regolamento ISVAP n. 38, il presente Regolamento della Gestione Separata è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Compagnia ed è stato trasmesso all'IVASS.

La Gestione Separata Posta ValorePiù è denominata in Euro.

1.2) Obiettivi e politiche di investimento

La Gestione Posta ValorePiù investe in categorie di attività ammesse dalla vigente normativa assicurativa.

La Società, nella gestione del portafoglio, attua una politica orientata prevalentemente verso strumenti finanziari di natura obbligazionaria (titoli di debito, quote di OICR - Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio, ecc.), e diretta essenzialmente ad ottimizzare il profilo di rischio-rendimento del portafoglio tenute presenti le garanzie offerte dai contratti collegati alla Gestione Separata.

In tale ottica, lo stile gestionale adottato - ispirato al principio della persona prudente, come definito dalla normativa di riferimento - è finalizzato a perseguire la sicurezza, la qualità, la liquidità e la redditività degli investimenti, nonché la stabilità dei rendimenti della Gestione Separata nel corso del tempo.

La gestione degli attivi è volta, inoltre, ad assicurare la parità di trattamento di tutti gli Assicurati attraverso politiche di investimento e di disinvestimento delle risorse disponibili idonee a garantire un'equa partecipazione ai risultati finanziari. A tal fine sono stabiliti dei limiti agli importi che possono essere movimentati da un unico Contraente, sia in fase di ingresso che in fase di uscita dalla Gestione, salvi i diritti al riscatto di cui alle condizioni generali di polizza.

In relazione al contesto normativo di riferimento, inoltre, la Gestione Posta ValorePiù investe avendo riguardo agli obiettivi di diversificazione degli investimenti, all'efficiente gestione del portafoglio, alla diversificazione dei rischi anche di controparte, al contenimento dei costi di transazione, ed alla gestione e funzionamento del fondo.

Tipologie, limiti qualitativi e quantitativi degli investimenti della Gestione Separata

Le scelte di investimento vengono effettuate sulla base di previsioni sull'evoluzione dei rendimenti delle possibili classi di attivi investibili ai sensi della normativa vigente, nonché sulla base dell'analisi del rischio degli investimenti, sempre nel rispetto della durata degli impegni delle passività e tenendo conto delle garanzie di rendimento minimo previste dal contratto.

Ciò premesso, gli investimenti della Gestione Separata sono costituiti principalmente da:

- A. Titoli di debito ed altri valori assimilabili, ammessi fino al 100% del patrimonio della Gestione stessa. I titoli governativi sono in prevalenza emessi da soggetti di Stati appartenenti ai paesi dell'area Euro; i titoli non governativi sono in prevalenza emessi da soggetti di paesi membri dell'OCSE, e con merito di credito prevalentemente "Investment Grade".
- B. Altri strumenti finanziari, selezionati in base al potenziale contributo alla performance del portafoglio, sono ammessi nel rispetto dei seguenti limiti:
 - OICR armonizzati ai sensi della normativa UCITS, investiti prevalentemente in titoli obbligazionari: fino al 25% del patrimonio della Gestione Separata;
 - OICR non armonizzati, sia aperti sia chiusi sia riservati, volti a perseguire un obiettivo di redditività

nel medio-lungo termine, tra cui fondi di Immobiliari, di Private Debt, di Private Equity, di Infrastrutture, Hedge: fino al 15% del patrimonio della Gestione Separata;

- titoli di capitale prevalentemente quotati: fino al 5% del patrimonio della Gestione Separata.

L'Euro è la principale valuta dei titoli presenti nel portafoglio della Gestione Posta ValorePiù. Nel rispetto dei criteri previsti dalla normativa di settore è possibile l'utilizzo di titoli anche in altre valute, mantenendo un basso livello di rischiosità.

Nel caso in cui tali limiti dovessero essere superati per ragioni indipendenti dalla Compagnia, - per esempio a causa di variazioni strutturali del portafoglio di strumenti finanziari in cui sono investite le risorse della Gestione Separata - verranno poste in essere le opportune misure di riequilibrio della composizione della Gestione Separata, compatibilmente con le condizioni di mercato e tenendo conto dell'interesse dei clienti.

Nella gestione del patrimonio di Posta ValorePiù, la Compagnia si avvale anche di gestori esterni: nei confronti di questi, ha emanato specifiche linee guida in ordine alle modalità di esecuzione dei loro mandati, e svolge un monitoraggio volto alla verifica del rispetto dei limiti e delle istruzioni impartite.

Ad integrazione delle regole di comportamento previste, la Compagnia attua specifici presidi nella definizione delle linee guida d'investimento imposte ai gestori selezionati, volti soprattutto a:

- consentire ed orientare le scelte d'investimento verso tipologie di attivi ammessi a copertura delle riserve tecniche ai sensi di quanto previsto dalla normativa vigente;
- limitare l'investimento in attivi che, pur ammessi, sono caratterizzati da minore liquidità o redditività, anche prospettica;
- limitare l'investimento in attivi che, pur ammessi, sono caratterizzati da una maggiore rischiosità in termini di recupero dell'investimento;
- limitare la concentrazione degli investimenti nei confronti di un medesimo istituto emittente;
- imporre di effettuare operazioni nell'interesse di Contraenti alle migliori condizioni possibili con riferimento al momento, alla dimensione e alla natura delle operazioni stesse, a tal proposito si rimanda anche a quanto detto in riferimento agli obiettivi e alle politiche d'investimento;
- vietare di effettuare operazioni con frequenza non necessaria per la realizzazione degli obiettivi assicurativi;
- imporre di operare al fine di contenere i costi a carico dei Contraenti ed ottenere il migliore risultato possibile anche in relazione agli obiettivi assicurativi.

La Compagnia, infine, allo scopo di evitare di avvantaggiare una Gestione Separata a danno di un'altra ha realizzato l'assoluta separatezza contabile e gestionale dei flussi, distinguendoli sulla base della loro origine.

Limiti d'investimento in relazione ai rapporti con le controparti delle operazioni infragruppo della Compagnia ai sensi della disciplina regolamentare dell'IVASS in materia di vigilanza sulle operazioni infragruppo (di seguito "controparti infragruppo"), per assicurare la tutela dei Contraenti da possibili situazione di conflitto di interesse.

La Compagnia, al fine di assicurare ai Contraenti una tutela da potenziali situazioni di conflitto di interesse, ha posto in atto idonee procedure per prevenire l'individuazione e la gestione di eventuali situazioni di conflitto di interesse (derivanti, oltre che da rapporti di gruppo, anche da rapporti di affari propri o di parti correlate).

Ciò premesso, nell'ambito della politica d'investimento la Compagnia si impegna al rispetto dei seguenti limiti:

- A. Titoli di debito emessi da controparti infragruppo: fino ad un massimo del 10% del patrimonio della Gestione;
- B. OICR armonizzati e non armonizzati collocati o gestiti da controparti infragruppo: fino ad un massimo del 10% del patrimonio della Gestione;
- C. Titoli di capitale di controparti infragruppo: fino ad un massimo del 5% del patrimonio della Gestione.

Impiego di attivi complessi (ivi compresi gli strumenti derivati)

L'investimento in attivi complessi, quali strumenti finanziari derivati e OICR, potrà avvenire nel rispetto dei presupposti, delle finalità e delle condizioni per il loro utilizzo previsti dalla normativa vigente, purché detti investimenti non alterino i profili di rischio e le caratteristiche della Gestione Separata, anche in riferimento ai limiti di investimento già menzionati, e preservino la solvibilità della Compagnia. In particolare potranno essere effettuate:

- operazioni in strumenti derivati con la finalità di ridurre i rischi o facilitare una gestione efficace del

- portafoglio, contribuendo a migliorare il livello di qualità, sicurezza, liquidità o redditività del portafoglio senza significativo pregiudizio per nessuna di tali caratteristiche;
- operazioni d'investimento in quote di OICR selezionati in base agli strumenti finanziari sottostanti per i quali sia possibile identificare, misurare e monitorare i relativi rischi.

L'eventuale utilizzo di attivi complessi è comunque coerente con i principi di sana e prudente gestione.

1.3) Attività incluse nella Gestione Separata e Riserve Matematiche

Il valore complessivo delle attività presenti nella Gestione Separata Posta ValorePiù non può essere inferiore all'importo delle Riserve Matematiche di cui all'Art. 30 del Regolamento ISVAP n. 21 del 28 marzo 2008 costituite per i contratti a prestazioni rivalutabili collegati al rendimento della Gestione Separata stessa.

1.4) Oneri gravanti sulla Gestione Posta ValorePiù

Il risultato finanziario della Gestione Separata è calcolato al netto delle spese effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività, al netto delle spese sostenute per l'attività di verifica contabile effettuata dalla società di revisione ed al lordo delle ritenute di acconto fiscale. Non sono previste altre forme di prelievo sul risultato della Gestione Posta ValorePiù, in qualsiasi modo effettuate.

1.5) Proventi riconducibili al patrimonio della gestione

Ai fini della determinazione del tasso di rendimento della Gestione Separata, come meglio descritto nel paragrafo successivo, gli utili realizzati comprendono anche eventuali proventi derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dalla Compagnia in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della Gestione Separata.

1.6) Regolamento della Gestione Separata e Condizioni di Assicurazione

Il presente Regolamento è parte integrante delle Condizioni di Assicurazione.

Art. 2 Periodo di osservazione

Ai fini della decorrenza dei termini per gli adempimenti connessi alle comunicazioni nei confronti dell'Autorità di Vigilanza di cui all'Art. 14 del Regolamento ISVAP n. 38 ed alla pubblicità della Gestione Separata di cui all'Art. 12 del Regolamento ISVAP n. 35 del 26 maggio 2010 ("Pubblicazione sui quotidiani e sul sito internet"), il periodo di osservazione della Gestione Separata Posta ValorePiù è annuale con inizio il 1 gennaio e termine il 31 dicembre di ogni anno.

Art. 3 Determinazione del rendimento

Il rendimento della Gestione Separata è calcolato con riferimento ad uno specifico "periodo di calcolo del rendimento", ovvero all'intervallo di tempo su cui sono rilevati i redditi di competenza della Gestione Separata. In riferimento al "periodo di calcolo del rendimento", sono calcolati sulla Gestione Separata rispettivamente un rendimento annuo ed un rendimento mensile.

In particolare il rendimento annuo della Gestione Separata è calcolato alla fine di ciascun mese, in riferimento al periodo di dodici mesi concluso al termine del mese precedente. Pertanto, ad ogni periodo di osservazione corrispondono dodici periodi di calcolo del rendimento.

In aggiunta al tasso annuo di rendimento come sopra indicato, ogni mese viene determinato il rendimento mensile della Gestione Separata realizzato nel mese solare immediatamente precedente. Pertanto, su ogni periodo di osservazione sono rilevati dodici tassi mensili di rendimento.

I tassi di rendimento della Gestione Separata relativi al periodo di calcolo annuale e al periodo di calcolo mensile sopra indicati, sono determinati rapportando il risultato finanziario della Gestione Separata registrato nel "periodo di calcolo del rendimento" alla giacenza media delle attività della Gestione stessa riferita al medesimo periodo.

Il risultato finanziario della Gestione Separata è costituito dai proventi finanziari di competenza conseguiti dalla Gestione stessa, comprensivi degli scarti di emissione e di negoziazione di competenza, dagli utili realizzati e dalle perdite sofferte nel periodo di calcolo del rendimento. Gli utili realizzati comprendono anche quelli derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dall'impresa in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della Gestione Separata.

Le plusvalenze e le minusvalenze vanno prese in considerazione, nel calcolo del risultato finanziario, solo se effettivamente realizzate nel periodo di calcolo del rendimento.

Il risultato finanziario è calcolato al netto delle spese effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività, per l'attività di verifica contabile ed al lordo delle ritenute di acconto fiscale. Gli utili e le perdite da realizzo sono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel libro mastro della Gestione Separata di cui all'art. 12 del Regolamento ISVAP n. 38.

Il valore di iscrizione nel libro mastro di un'attività di nuova acquisizione è pari al prezzo di acquisto. Il valore di

iscrizione di un'attività già di proprietà dell'impresa è pari al valore di mercato all'atto di iscrizione nella Gestione. La giacenza media delle attività della Gestione Separata è pari alla somma delle giacenze medie nel periodo di calcolo del rendimento dei depositi in numerario, degli investimenti e di ogni altra attività della Gestione Separata. La giacenza media nel periodo di calcolo del rendimento degli investimenti e delle altre attività è determinata in base al valore di iscrizione nel libro mastro della Gestione Separata.

I criteri di valutazione impiegati ai fini del calcolo della giacenza media non possono essere modificati, salvo in casi eccezionali. In tale eventualità, il rendiconto riepilogativo della Gestione Separata di cui all'art. 13 del Regolamento ISVAP n. 38 è accompagnato da una nota illustrativa che riporta le motivazioni dei cambiamenti nei criteri di valutazione ed il loro impatto economico sul tasso medio di rendimento della Gestione Separata.

Art. 4 Certificazione della Gestione Separata Posta ValorePiù da parte della società di revisione legale

La Gestione Separata Posta ValorePiù è annualmente sottoposta a verifica da parte di una Società di revisione legale iscritta all'albo di cui all'Art. 161 del D.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, la quale attesta la rispondenza di Posta ValorePiù al presente Regolamento, ai sensi dell'Art. 11 del Regolamento ISVAP n. 38.

La società di revisione dichiara, con apposita relazione, di aver verificato:

- la consistenza delle attività assegnate nel corso del periodo di osservazione alla Gestione Separata nonché la disponibilità, la tipologia e la conformità delle attività iscritte nel prospetto della composizione della Gestione Separata;
- la conformità dei criteri di valutazione delle attività attribuite alla Gestione Separata nel periodo di osservazione;
- la correttezza del risultato finanziario e del conseguente tasso di rendimento relativo al periodo di osservazione, nonché degli ulteriori tassi di rendimento calcolati durante il periodo di osservazione;
- l'adeguatezza dell'ammontare delle attività assegnate alla Gestione Separata Posta ValorePiù alla fine del periodo di osservazione rispetto all'importo delle corrispondenti Riserve Matematiche determinato alla stessa data;
- la conformità del rendiconto riepilogativo e del prospetto della composizione della Gestione Separata Posta ValorePiù alle disposizioni di cui all'Art.13 del Regolamento ISVAP n. 38.

Art. 5 Modifiche unilaterali al presente Regolamento

Poste Vita S.p.A. si riserva di apportare al presente Regolamento quelle modifiche che si rendessero necessarie a seguito di cambiamenti nella normativa primaria e secondaria vigenti e in caso di significative modifiche ai criteri gestionali, con esclusione, in tale ultimo caso, di quelle meno favorevoli per l'Assicurato.

Art. 6 Operazioni straordinarie

La Compagnia si riserva inoltre la possibilità di procedere alla scissione di Posta ValorePiù in più gestioni ovvero alla sua fusione con altre Gestioni Separate, nei limiti e con le modalità previste dagli Artt. 34 e 35 del Regolamento ISVAP n. 14 del 18 febbraio 2008, quando queste operazioni siano volte a conseguire l'interesse dei Contraenti. In tali ipotesi, la Compagnia invierà a ciascun Contraente una comunicazione preventiva che illustri le caratteristiche dell'operazione e la data effetto della stessa, ferma restando la possibilità per i Contraenti di esercitare il riscatto del contratto o il trasferimento ad altra gestione separata istituita presso l'impresa come previsto nelle Condizioni di Assicurazione.

Poste Vita S.p.A. • 00144, Roma (RM), Viale Beethoven, 11 • Tel.: (+39) 06 549241 • Fax: (+39) 06 54924203
 • PEC: postevita@pec.postevita.it • www.postevita.it • Partita IVA 05927271006 • Codice Fiscale 07066630638 • Capitale Sociale Euro 1.216.607.898,00 i.v. • Registro Imprese di Roma n. 07066630638, REA n. 934547 • Iscritta alla Sezione I dell'Albo delle imprese di assicurazione al n. 1.00133 • Autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa in base alle delibere ISVAP n. 1144/1999, n. 1735/2000, n. 2462/2006 e n. 2987/2012 • Società capogruppo del gruppo assicurativo Poste Vita, iscritto all'albo dei gruppi assicurativi al n. 043
 • Società con socio unico, Poste Italiane S.p.A., soggetta all'attività di direzione e coordinamento di quest'ultima.



Polizza di Assicurazione sulla vita Nr

INFORMATIVA PRECONTRATTUALE:

Il Contraente dichiara altresì di aver ricevuto e preso visione del Documento contenente le Informazioni Chiave (KID) e del Fascicolo Informativo contenente: Scheda Sintetica, Nota Informativa, Condizioni di Assicurazione, comprensive del Regolamento del Fondo Interno Assicurativo e del Regolamento della Gestione Separata, Documento di Polizza, Modulo di Proposta, Glossario. Dichiara, inoltre, di aver ricevuto il Progetto esemplificativo, di aver preso visione e di aver ricevuto (nei casi previsti dalla normativa vigente) il documento riepilogativo dei principali obblighi di comportamento degli intermediari, e di aver preso visione e di aver ricevuto la dichiarazione contenente le informazioni generali sull'intermediario, in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

Detti documenti formano parte integrante del presente Contratto.

Il Contraente

(o del Rappresentante Legale, nei casi previsti)

.....
(Firma)

Il Contraente
(Firma)

L'Assicurato
(Firma)

**L'Addetto
all'intermediazione
Poste Italiane S.p.A.
Patrimonio BancoPosta**

.....
(o del Rappresentante Legale,
nei casi previsti)

.....
(se diverso dal Contraente)

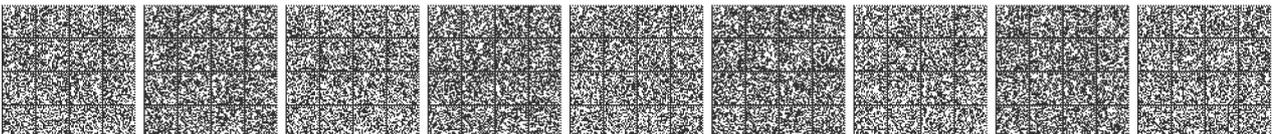
.....

Poste Vita S.p.A.

Roberto Manzato
Rappresentante Legale
di Poste Vita S.p.A.
in virtù di
Procura Speciale

Polizza emessa in

COPIA PER POSTE VITA COPIA PER IL CONTRAENTE COPIA PER L'UFFICIO POSTALE



Poste Vita S.p.A. • 00144, Roma (RM), Viale Beethoven, 11 • Tel.: (+39) 06 549241 • Fax: (+39) 06 54924203 • PEC: postevita@pec.postevita.it • www.postevita.it • Partita IVA 05927271006 • Codice Fiscale 07066630638 • Capitale Sociale Euro 1.216.607.898,00 i.v. • Registro Imprese di Roma n. 07066630638, REA n. 934547 • Iscritta alla Sezione I dell'Albo delle imprese di assicurazione al n. 1.00133 • Autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa in base alle delibere ISVAP n. 1144/1999, n. 1735/2000, n. 2462/2006 e n. 2987/2012 • Società capogruppo del gruppo assicurativo Poste Vita, iscritto all'albo dei gruppi assicurativi al n. 043 • Società con socio unico, Poste Italiane S.p.A., soggetta all'attività di direzione e coordinamento di quest'ultima.



Polizza di Assicurazione sulla vita Nr.

CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI PER FINALITÀ COMMERCIALI E/O PROMOZIONALI

Preso atto di quanto descritto nell'informativa (ex Regolamento Europeo in materia di protezione dei dati personali 2016/679/UE (GDPR)) consegnata preliminarmente alla sottoscrizione del presente contratto di polizza, il contraente esprime liberamente, il proprio consenso in merito alle finalità del trattamento di seguito riportate. Il suddetto consenso al trattamento dei dati personali rilasciati dal contraente, è facoltativo ed un eventuale rifiuto non produrrà alcun effetto sul regolare svolgimento delle prestazioni legate ai contratti stipulati con il Gruppo Assicurativo Poste Vita:

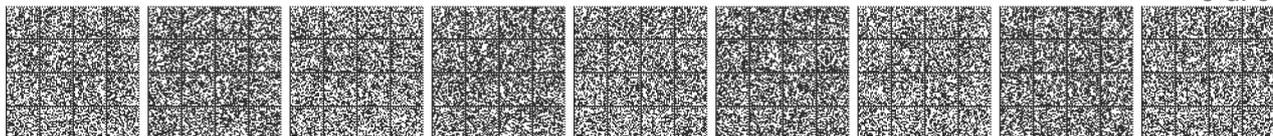
- 1. per comunicazioni a carattere promozionale, pubblicitario o commerciale e l'offerta diretta di prodotti o servizi del Gruppo Assicurativo Poste Vita e/o di Poste Italiane e/o delle società del Gruppo Poste Italiane - mediante l'impiego del telefono e della posta cartacea, nonché mediante sistemi automatizzati di chiamata senza l'intervento di un operatore e mediante posta elettronica, telefax, messaggi del tipo Sms, Mms o di altro tipo oltrechè mediante altri canali come ad esempio le aree riservate dei siti di Poste e/o del Gruppo Poste e/o i canali social di Poste - e inoltre, con gli stessi mezzi, per indagini statistiche e di mercato volte anche alla rilevazione del grado di soddisfazione della clientela sulla qualità dei prodotti o servizi di Poste diversi da quelli postali, e/o delle società del Gruppo Poste Italiane;
 acconsento non acconsento
2. per comunicazioni a carattere promozionale, pubblicitario o commerciale e l'offerta di prodotti o servizi di soggetti terzi, non appartenenti al Gruppo Poste Italiane - mediante l'impiego del telefono e della posta cartacea, nonché mediante sistemi automatizzati di chiamata senza l'intervento di un operatore e mediante posta elettronica, telefax, messaggi del tipo SMS, MMS, o di altro tipo, oltrechè mediante altri canali come ad esempio le aree riservate dei siti di Poste e/o del Gruppo Poste e/o i canali social di Poste - e inoltre, con gli stessi mezzi, per loro indagini statistiche e di mercato volte anche alla rilevazione del grado di soddisfazione della clientela sulla qualità dei loro prodotti o servizi;
 acconsento non acconsento
3. per svolgere attività di profilazione consistente nell'individuazione di preferenze, gusti, abitudini, necessità e scelte di consumo e nella definizione del profilo dell'Interessato, in modo da soddisfare le esigenze dell'Interessato medesimo, nonché per effettuare, previo lo specifico consenso di cui ai punti 1 e/o 2, comunicazioni a carattere promozionale, pubblicitario o commerciale personalizzate, con i mezzi indicati ai precedenti punti 1 e 2;
 acconsento non acconsento
4. per comunicare i dati di profilazione dell'Interessato alle società del Gruppo Poste Italiane e consentire a queste ultime di conoscerne preferenze, gusti, abitudini, necessità e scelte di consumo in modo da migliorare i prodotti o servizi offerti nel Gruppo Poste Italiane e soddisfare le esigenze dell'Interessato medesimo, nonché per effettuare, previo specifico consenso, comunicazioni a carattere promozionale, pubblicitario o commerciale personalizzate, con i mezzi indicati di cui al punto 1.
 acconsento non acconsento

Luogo e data

..... Il/...../.....

Il Contraente (Firma)

.....



COPIA PER POSTE VITA COPIA PER IL CONTRAENTE COPIA PER L'UFFICIO POSTALE

Poste Vita S.p.A. • 00144, Roma (RM), Viale Beethoven, 11 • Tel.: (+39) 06 549241 • Fax: (+39) 06 54924203
 • PEC: postevita@pec.postevita.it • www.postevita.it • Partita IVA 05927271006 • Codice Fiscale 07066630638 • Capitale Sociale Euro 1.216.607.898,00 i.v. • Registro Imprese di Roma n. 07066630638, REA n. 934547 • Iscritta alla Sezione I dell'Albo delle imprese di assicurazione al n. 1.00133 • Autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa in base alle delibere ISVAP n. 1144/1999, n. 1735/2000, n. 2462/2006 e n. 2987/2012 • Società capogruppo del gruppo assicurativo Poste Vita, iscritto all'albo dei gruppi assicurativi al n. 043
 • Società con socio unico, Poste Italiane S.p.A., soggetta all'attività di direzione e coordinamento di quest'ultima.



Polizza di Assicurazione sulla vita Nr

INFORMATIVA PRECONTRATTUALE:

Il Contraente dichiara altresì di aver ricevuto e preso visione del Documento contenente le Informazioni Chiave (KID) e del Fascicolo Informativo contenente: Scheda Sintetica, Nota Informativa, Condizioni di Assicurazione, comprensive del Regolamento del Fondo Interno Assicurativo e del Regolamento della Gestione Separata, Documento di Polizza, Modulo di Proposta, Glossario. Dichiara, inoltre, di aver ricevuto il Progetto esemplificativo, di aver preso visione e di aver ricevuto (nei casi previsti dalla normativa vigente) il documento riepilogativo dei principali obblighi di comportamento degli intermediari, e di aver preso visione e di aver ricevuto la dichiarazione contenente le informazioni generali sull'intermediario, in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

Detti documenti formano parte integrante del presente Contratto.

Il Contraente

(o del Rappresentante Legale, nei casi previsti)

.....
(Firma)

Il Contraente
(Firma)

L'Assicurato
(Firma)

L'Addetto
all'intermediazione
Poste Italiane S.p.A.
Patrimonio BancoPosta

.....
(o del Rappresentante Legale,
nei casi previsti)

.....
(se diverso dal Contraente)

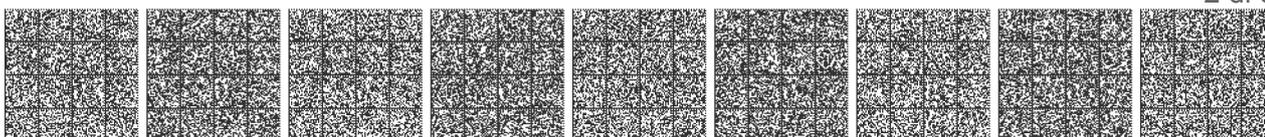
.....

Poste Vita S.p.A.

.....
Roberto Manzato
Rappresentante Legale
di Poste Vita S.p.A.
in virtù di
Procura Speciale

Polizza emessa in

2/3



Poste Vita S.p.A. • 00144, Roma (RM), Viale Beethoven, 11 • Tel.: (+39) 06 549241 • Fax: (+39) 06 54924203
 • PEC: postevita@pec.postevita.it • www.postevita.it • Partita IVA 05927271006 • Codice Fiscale 07066630638 • Capitale Sociale Euro 1.216.607.898,00 i.v. • Registro Imprese di Roma n. 07066630638, REA n. 934547 • Iscritta alla Sezione I dell'Albo delle imprese di assicurazione al n. 1.00133 • Autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa in base alle delibere ISVAP n. 1144/1999, n. 1735/2000, n. 2462/2006 e n. 2987/2012 • Società capogruppo del gruppo assicurativo Poste Vita, iscritto all'albo dei gruppi assicurativi al n. 043 • Società con socio unico, Poste Italiane S.p.A., soggetta all'attività di direzione e coordinamento di quest'ultima.



Polizza di Assicurazione sulla vita Nr.

CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI PER FINALITÀ COMMERCIALI E/O PROMOZIONALI

Preso atto di quanto descritto nell'informativa (ex Regolamento Europeo in materia di protezione dei dati personali 2016/679/UE (GDPR)) consegnata preliminarmente alla sottoscrizione del presente contratto di polizza, il contraente esprime liberamente, il proprio consenso in merito alle finalità del trattamento di seguito riportate. Il suddetto consenso al trattamento dei dati personali rilasciati dal contraente, è facoltativo ed un eventuale rifiuto non produrrà alcun effetto sul regolare svolgimento delle prestazioni legate ai contratti stipulati con il Gruppo Assicurativo Poste Vita:

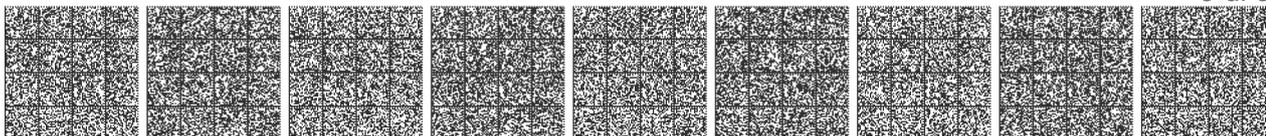
1. per comunicazioni a carattere promozionale, pubblicitario o commerciale e l'offerta diretta di prodotti o servizi del Gruppo Assicurativo Poste Vita e/o di Poste Italiane e/o delle società del Gruppo Poste Italiane - mediante l'impiego del telefono e della posta cartacea, nonché mediante sistemi automatizzati di chiamata senza l'intervento di un operatore e mediante posta elettronica, telefax, messaggi del tipo Sms, Mms o di altro tipo oltrechè mediante altri canali come ad esempio le aree riservate dei siti di Poste e/o del Gruppo Poste e/o i canali social di Poste - e inoltre, con gli stessi mezzi, per indagini statistiche e di mercato volte anche alla rilevazione del grado di soddisfazione della clientela sulla qualità dei prodotti o servizi di Poste diversi da quelli postali, e/o delle società del Gruppo Poste Italiane;
 acconsento non acconsento
2. per comunicazioni a carattere promozionale, pubblicitario o commerciale e l'offerta di prodotti o servizi di soggetti terzi, non appartenenti al Gruppo Poste Italiane - mediante l'impiego del telefono e della posta cartacea, nonché mediante sistemi automatizzati di chiamata senza l'intervento di un operatore e mediante posta elettronica, telefax, messaggi del tipo SMS, MMS, o di altro tipo, oltrechè mediante altri canali come ad esempio le aree riservate dei siti di Poste e/o del Gruppo Poste e/o i canali social di Poste - e inoltre, con gli stessi mezzi, per loro indagini statistiche e di mercato volte anche alla rilevazione del grado di soddisfazione della clientela sulla qualità dei loro prodotti o servizi;
 acconsento non acconsento
3. per svolgere attività di profilazione consistente nell'individuazione di preferenze, gusti, abitudini, necessità e scelte di consumo e nella definizione del profilo dell'Interessato, in modo da soddisfare le esigenze dell'Interessato medesimo, nonché per effettuare, previo lo specifico consenso di cui ai punti 1 e/o 2, comunicazioni a carattere promozionale, pubblicitario o commerciale personalizzate, con i mezzi indicati ai precedenti punti 1 e 2;
 acconsento non acconsento
4. per comunicare i dati di profilazione dell'Interessato alle società del Gruppo Poste Italiane e consentire a queste ultime di conoscerne preferenze, gusti, abitudini, necessità e scelte di consumo in modo da migliorare i prodotti o servizi offerti nel Gruppo Poste Italiane e soddisfare le esigenze dell'Interessato medesimo, nonché per effettuare, previo specifico consenso, comunicazioni a carattere promozionale, pubblicitario o commerciale personalizzate, con i mezzi indicati di cui al punto 1.
 acconsento non acconsento

Luogo e data

..... Il/...../.....

Il Contraente
(Firma)

.....



Mezzi di pagamento

Il Contraente può effettuare il versamento dei premi indicati nel presente modulo, con il mezzo di pagamento come di seguito specificato:

- è ammesso esclusivamente l'addebito su Conto BancoPosta.

Autorizzazione ad addebito su conto BancoPosta

- Il Contraente autorizza espressamente Poste Italiane S.p.A., Patrimonio BancoPosta (di seguito "Poste Italiane") con la presente sottoscrizione, ad addebitare sul conto corrente BancoPosta nr. l'importo specificato come premio unico indicato nel presente modulo, in corrispettivo del pagamento del versamento relativo alla polizza, senza necessità per Poste Italiane stessa di inviare la relativa contabile di addebito.

A tal fine dichiara di essere consapevole e di accettare inoltre che:

- Poste Italiane eseguirà l'addebito solo se il conto di regolamento in essere avrà un saldo disponibile e sufficiente a coprire per intero l'addebito dell'importo sopra segnalato e che, altrimenti, non verrà eseguito in parte.

Il Contraente

.....

Informativa precontrattuale

Il Contraente dichiara altresì di aver ricevuto e preso visione del Documento contenente le Informazioni Chiave (KID) e del Fascicolo Informativo contenente: Scheda Sintetica, Nota Informativa, Condizioni di Assicurazione comprensive del Regolamento del Fondo Interno Assicurativo e del Regolamento della Gestione Separata, Documento di Polizza, Modulo di Proposta, Glossario. Dichiara, inoltre, di aver preso visione e di aver ricevuto (nei casi previsti dalla normativa vigente) il documento riepilogativo dei principali obblighi di comportamento degli intermediari, e di aver preso visione e di aver ricevuto la dichiarazione contenente le informazioni generali sull'intermediario, in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

Inoltre, dichiara di essere stato informato circa la valutazione di adeguatezza del prodotto e di aver ricevuto tutta la documentazione, a tal fine richiesta, dalle norme di legge applicabili.

Detti documenti formano parte integrante della presente proposta di contratto.

Il Contraente

.....

Revoca e recesso

Revoca

La proposta contrattuale, formulata con la sottoscrizione del presente Modulo di Proposta, può essere revocata, attraverso apposita comunicazione, nel periodo antecedente la conclusione del contratto inviata, congiuntamente al presente Modulo di Proposta, tramite raccomandata A.R., indirizzata a Poste Vita S.p.A. Gli effetti del Contratto, in ogni caso, decorrono, a condizione che sia stato incassato il premio iniziale, a partire dalla Data di Decorrenza indicata nel Documento di Polizza.

Poste Vita S.p.A. rimborserà al Contraente il premio corrisposto entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa alla revoca.

Recesso

Il Contraente può recedere dal contratto entro 30 giorni dalla data di conclusione del Contratto come sopra indicata, mediante invio di lettera raccomandata A.R., indirizzata a Poste Vita S.p.A., allegando originale di polizza ed eventuali appendici.

Poste Vita S.p.A. rimborserà al Contraente, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa al recesso, corredata della documentazione di cui sopra, un importo pari alla somma dei seguenti importi:

- il Capitale Assicurato iniziale investito nella Gestione Separata;
- il controvalore delle quote del Fondo Interno Assicurativo, attribuite al contratto;
- i caricamenti applicati in fase di sottoscrizione.

Consenso al trattamento dei dati personali per finalità commerciali e/o promozionali

Preso atto di quanto descritto nell'informativa (ex Regolamento Europeo in materia di protezione dei dati personali 2016/679/UE (GDPR)) consegnata preliminarmente alla sottoscrizione della presente proposta, il Contraente esprime liberamente il proprio consenso in merito alle finalità del trattamento di seguito riportate.

Il suddetto consenso al trattamento dei dati personali rilasciati dal Contraente è facoltativo ed un eventuale rifiuto non produrrà alcun effetto sul regolare svolgimento delle prestazioni legate ai contratti stipulati con il Gruppo Assicurativo Poste Vita:

1. per comunicazioni a carattere promozionale, pubblicitario o commerciale e l'offerta diretta di prodotti o servizi del Gruppo Assicurativo Poste Vita e/o di Poste Italiane e/o delle società del Gruppo Poste Italiane - mediante l'impiego del telefono e della posta cartacea, nonché mediante sistemi automatizzati di chiamata senza l'intervento di un operatore e mediante posta elettronica, telefax, messaggi del tipo Sms, Mms o di altro tipo oltrechè mediante altri canali come ad esempio le aree riservate dei siti di Poste e/o del Gruppo Poste e/o i canali social di Poste - e inoltre, con gli stessi mezzi, per indagini statistiche e di mercato volte anche alla rilevazione del grado di soddisfazione della clientela sulla qualità dei prodotti o servizi di Poste diversi da quelli postali, e/o delle società del Gruppo Poste Italiane;

acconsento non acconsento

2. per comunicazioni a carattere promozionale, pubblicitario o commerciale e l'offerta di prodotti o servizi di soggetti terzi, non appartenenti al Gruppo Poste Italiane - mediante l'impiego del telefono e della posta cartacea, nonché mediante sistemi automatizzati di chiamata senza l'intervento di un operatore e mediante posta elettronica, telefax, messaggi del tipo SMS, MMS, o di altro tipo, oltrechè mediante altri canali come ad esempio le aree riservate dei siti di Poste e/o del Gruppo Poste e/o i canali social di Poste - e inoltre, con gli stessi mezzi, per loro indagini statistiche e di mercato volte anche alla rilevazione del grado di soddisfazione della clientela sulla qualità dei loro prodotti o servizi;

acconsento non acconsento

3. per svolgere attività di profilazione consistente nell'individuazione di preferenze, gusti, abitudini, necessità e scelte di consumo e nella definizione del profilo dell'Interessato, in modo da soddisfare le esigenze dell'Interessato medesimo, nonché per effettuare, previo lo specifico consenso di cui ai punti 1 e/o 2, comunicazioni a carattere promozionale, pubblicitario o commerciale personalizzate, con i mezzi indicati ai precedenti punti 1 e 2;

acconsento non acconsento

4. per comunicare i dati di profilazione dell'Interessato alle società del Gruppo Poste Italiane e consentire

a queste ultime di conoscerne preferenze, gusti, abitudini, necessità e scelte di consumo in modo da migliorare i prodotti o servizi offerti nel Gruppo Poste Italiane e soddisfare le esigenze dell'Interessato medesimo, nonché per effettuare, previo specifico consenso, comunicazioni a carattere promozionale, pubblicitario o commerciale personalizzate, con i mezzi indicati di cui al punto 1.

acconsento non acconsento

Luogo e data

Il Contraente

.....
(Firma)

La/e firma/e sopra riportata/e è/sono stata/e apposta/e alla presenza dell'addetto all'intermediazione, il quale dichiara di aver accertato l'esatta identità dei firmatari mediante valido documento di riconoscimento.

Timbro e Firma dell'addetto all'intermediazione
Poste Italiane S.p.A. - Patrimonio BancoPosta

.....

Glossario

Agenzia Esterna di Valutazione del Merito di Credito: un'agenzia di rating creditizio registrata o certificata in conformità al regolamento (CE) n. 1060/2009 del Parlamento europeo e del Consiglio o una banca centrale che emette rating creditizi esenti dall'applicazione di tale regolamento.

Anno Assicurativo: (i) la frazione temporale intercorrente tra la Data di Decorrenza del Contratto e la prima Ricorrenza Annuale della Data di Decorrenza del Contratto successiva; e (ii) ciascuna frazione temporale intercorrente tra una Ricorrenza Annuale della Data di Decorrenza del Contratto e la Ricorrenza Annuale della Data di Decorrenza del Contratto immediatamente successiva.

Appendice: documento che forma parte integrante del Contratto e che viene emesso unitamente o successivamente al Contratto per modificare il Contratto stesso, come concordato tra Poste Vita S.p.A. ed il Contraente.

Assicurato: la persona fisica sulla cui vita è stipulato il Contratto, che può coincidere o no con il Contraente. Le prestazioni previste dal Contratto sono determinate in funzione degli eventi attinenti alla sua vita.

Benchmark: Parametro oggettivo di mercato comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un fondo ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.

Beneficiario: la persona fisica o giuridica designata in polizza dal Contraente, che può coincidere o no con il Contraente stesso, e che riceve la prestazione prevista dal Contratto quando si verifica l'evento assicurato.

In caso di decesso dell'Assicurato gli importi liquidabili ai sensi del Contratto saranno corrisposti ai Beneficiari designati dal Contraente.

Capitale Assicurato: la parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata rivalutata periodicamente, secondo il metodo della capitalizzazione composta, in funzione dei rendimenti conseguiti dalla Gestione Separata medesima, al netto dell'aliquota percentuale trattenuta dalla Compagnia.

Capitale Caso Morte: l'importo liquidato in caso di decesso dell'Assicurato, calcolato secondo le modalità previste dal Contratto e che verrà maggiorato (i) di un importo pari ai costi di caricamento in caso di decesso dell'Assicurato, nel primo Anno Assicurativo di durata del Contratto; o (ii) di un importo pari ad una percentuale del Capitale Caso Morte, variabile a seconda dell'Età Assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso, in caso di decesso dell'Assicurato dal secondo Anno Assicurativo di durata del Contratto in poi.

Cessione, pegno e vincolo: condizione per cui il Contraente ha la facoltà di cedere a terzi il Contratto, così come di darlo in pegno o di vincolare le somme assicurate. Tali atti divengono efficaci solo quando Poste Vita S.p.A., a seguito di comunicazione scritta del Contraente, ne fa annotazione sul Contratto o su un'appendice dello stesso.

Compagnia: Poste Vita S.p.A.

Componente con partecipazione agli utili: la componente del Contratto, le cui prestazioni sono contrattualmente garantite e si rivalutano in ciascun Anno Assicurativo sulla base dei rendimenti conseguiti dalla Gestione Separata.

Componente unit-linked: la componente del Contratto, le cui prestazioni sono legate all'andamento delle quote del Fondo Interno Assicurativo.

Contraente: la persona fisica, che può coincidere con l'Assicurato o il Beneficiario, che sottoscrive il Contratto, designa ed eventualmente modifica i Beneficiari e si impegna al versamento dei premi a Poste Vita S.p.A. È il Contraente che ha il diritto di recedere o riscattare il Contratto (purché trascorsi i termini previsti per l'esercizio dei relativi diritti).

Contratto: il presente contratto di assicurazione sulla vita multiramo, denominato Poste Multi Scelta.

Contratto di assicurazione con partecipazione agli utili: contratto di assicurazione sulla durata della vita umana o di capitalizzazione caratterizzato da vari meccanismi di accrescimento delle prestazioni quali, ad esempio, la partecipazione al rendimento di una gestione interna separata o agli utili di un conto di gestione.

Contratto Multiramo: il contratto che consente di investire contemporaneamente in un contratto di assicurazione con partecipazione agli utili, mediante investimento nella Gestione Separata, e in un contratto unit-linked, mediante investimento nel Fondo Interno Assicurativo.

Contratto sottoscritto Fuori Sede: contratto di assicurazione sulla vita stipulato tra Poste Vita S.p.A. e un Contraente, al di fuori degli Uffici Postali abilitati.

Contratto Unit-Linked: contratto finanziario-assicurativo le cui prestazioni sono collegate al valore di quote di OICR oppure al valore di attivi inclusi in un fondo interno assicurativo detenuto dalla compagnia di assicurazione.

Controvalore delle quote: l'importo ottenuto moltiplicando il Valore Unitario della Quota per il numero delle quote del Fondo Interno Assicurativo possedute dal Contraente ad una determinata data.

Costi di caricamento: la parte del Premio Versato trattenuta da Poste Vita S.p.A. per far fronte alle spese che gravano sul Contratto.

Costo percentuale medio annuo (CPMA): indica di quanto si riduce in ogni anno, per effetto dei costi prelevati dal premio, il potenziale tasso di rendimento del Contratto rispetto a quello di un'ipotetica operazione non gravata da costi.

Data di Decorrenza: data a partire dalla quale il Contratto diviene efficace, a condizione che sia stato pagato il premio unico, come indicata nel Documento di Polizza alla voce "Decorrenza".

Data Ribilanciamento: data fissa, stabilita dalla Compagnia, alla ricorrenza della quale viene effettuata l'operazione di Ribilanciamento Automatico Annuale.

Diritto di Recesso: il diritto del Contraente di recedere dal Contratto entro 30 giorni dalla sottoscrizione dello stesso.

Documento di Polizza: il documento che fornisce la prova dell'esistenza del Contratto.

Durata contrattuale: il periodo durante il quale il Contratto è efficace, a partire dalla Data di Decorrenza fino alla scadenza.

Estratto conto annuale: il riepilogo annuale dei dati relativi alla situazione del Contratto, che contiene l'aggiornamento annuale delle informazioni relative al Contratto.

Età Assicurativa: l'età, espressa in anni, compiuta all'ultimo compleanno dell'Assicurato (se dall'ultimo compleanno sono trascorsi meno di sei mesi) oppure l'età compiuta all'ultimo compleanno dell'Assicurato aumentata di un anno (se dall'ultimo compleanno sono trascorsi più di sei mesi).

Fascicolo Informativo: l'insieme della documentazione informativa da consegnare al Cliente composto da:

- Scheda Sintetica;
- Nota Informativa;
- Condizioni di Assicurazione, comprensive del Regolamento della Gestione Separata e del Regolamento del Fondo Interno Assicurativo;
- Documento di Polizza;
- Modulo di Proposta;
- Glossario.

Fondo Interno Assicurativo: il fondo interno detenuto dalla Compagnia, con riferimento alla componente unit-linked del Contratto e denominato Poste Vita Gestione Bilanciata. Il Fondo Interno Assicurativo costituisce a tutti gli effetti patrimonio distinto dal patrimonio della Compagnia nonché da ogni altro fondo gestito dalla stessa. Nel Fondo Interno Assicurativo, viene fatta confluire la componente del Premio Investito che viene convertita in quote di tale Fondo Interno Assicurativo.

Fusione di fondi: operazione che prevede la fusione di due o più fondi tra loro.

Gestione Separata: portafoglio di investimenti, denominato "Posta Valore Più", ai sensi del Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011, appositamente creato dalla Compagnia, e gestito separatamente rispetto al com-

plesso delle attività, in cui confluiscono i premi al netto dei costi versati dai Contraenti che hanno sottoscritto polizze rivalutabili. Dal rendimento ottenuto dalla Gestione Separata (in funzione dell'applicazione dell'aliquota di retrocessione e/o delle commissioni di gestione e/o del rendimento trattenuto) deriva la rivalutazione da attribuire alle prestazioni assicurate.

Giorno di Valorizzazione: ogni giovedì (oppure, nel caso sia un giorno festivo o di chiusura della Compagnia, il giorno lavorativo immediatamente successivo) nel quale viene effettuato il calcolo del Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo e conseguentemente del Valore Unitario della Quota.

Imposta sostitutiva: imposta applicata alle prestazioni che sostituisce quella sul reddito delle persone fisiche. Gli importi ad essa assoggettati non rientrano più nel reddito imponibile e quindi non devono essere indicati nella dichiarazione dei redditi.

Intermediario: soggetto che esercita a titolo oneroso attività di offerta di contratti assicurativi o presta assistenza e consulenza collegate a tale attività.

Ipotesi di rendimento: rendimento finanziario ipotetico fissato dall'IVASS per l'elaborazione dei progetti personalizzati da parte della Società.

IVASS (già ISVAP): l'Autorità incaricata di vigilare sulle attività delle Imprese di Assicurazione. A partire dal 1 gennaio 2013 l'IVASS (Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni - www.ivass.it) è subentrato in tutti i poteri, funzioni e competenze all'ISVAP, ai sensi del decreto legge 6 luglio 2012 n. 95, convertito con legge 7 agosto 2012 n. 135.

Liquidazione: pagamento al Beneficiario della prestazione dovuta al verificarsi dell'evento assicurato.

Margine di solvibilità disponibile: il patrimonio dell'impresa, libero da qualsiasi impegno prevedibile ed al netto degli elementi immateriali.

Margine di solvibilità richiesto: l'ammontare minimo del patrimonio netto del quale l'impresa dispone costantemente, secondo quanto previsto dal D.lgs. 7 settembre 2005, n. 209 (c.d. "Codice delle Assicurazioni Private") e dalle disposizioni della normativa in vigore.

Mediazione: è l'attività svolta da un terzo imparziale e finalizzata ad assistere due o più soggetti sia nella ricerca di un accordo amichevole per la composizione di una controversia, sia nella formulazione di una proposta per la risoluzione della stessa.

Modulo di Proposta: modulo sottoscritto dal Contraente, in caso di offerta fuori sede, in qualità di proponente, con il quale manifesta alla Compagnia la volontà di concludere il Contratto al di fuori dei locali dell'intermediario, in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

OICR: organismi di investimento collettivo del risparmio ai sensi dell'art. 1 del TUF. Negli OICR italiani sono compresi i fondi comuni d'investimento, le SICAV e le SICAF.

OICR alternativi (o FIA): gli OICR rientranti nell'ambito di applicazione della Direttiva 2011/61/UE.

OICVM (od OICR armonizzati): gli organismi di investimento collettivi in valori mobiliari, rappresentati da fondi comuni d'investimento e SICAV, rientranti nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE, secondo quanto previsto dall'art. 1 del TUF.

Poste Vita S.p.A.: l'Impresa di assicurazione, Capogruppo del Gruppo Assicurativo Poste Vita e facente parte del più ampio Gruppo Poste Italiane, che emette il Contratto.

Premio Investito: il Premio Versato al netto dei costi gravanti sul Premio Versato di cui alla Sezione D, paragrafo 9.1.1 della Nota Informativa, allocato secondo combinazioni predefinite di investimento nella Gestione Separata e nel Fondo Interno Assicurativo.

Premio Versato: il premio (unico o ricorrente) che il Contraente versa a Poste Vita S.p.A. per il perfezionamento del Contratto, maggiorato degli eventuali versamenti aggiuntivi che potranno essere effettuati a partire dal giorno di sottoscrizione del Contratto.

Prescrizione: estinzione del diritto per mancato esercizio dello stesso entro i termini stabiliti dalla legge. I

diritti derivanti dai contratti di assicurazione sulla vita si prescrivono nel termine di 10 anni previsto dall'Art. 2952 del Codice Civile.

Profilo di rischio: indice della rischiosità finanziaria del Fondo Interno Assicurativo, variabile da “basso” a “molto alto” a seconda della composizione del portafoglio finanziario gestito.

Progetto Esemplificativo: ipotesi di sviluppo, effettuata in base al versamento del premio unico, alle caratteristiche anagrafiche e al rendimento finanziario ipotetico indicato dall'IVASS, delle prestazioni assicurate e dei valori di riscatto, che viene consegnato al Contraente al più tardi al momento della sottoscrizione del Contratto, con riferimento alla componente del Premio Investito allocata nella Gestione Separata.

Quota: Ciascuna delle parti (unit) di uguale valore in cui il Fondo Interno Assicurativo è virtualmente suddiviso, e nell'acquisto delle quali viene impiegata la parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo.

Regolamento del Fondo Interno Assicurativo: il documento che riporta la disciplina contrattuale del Fondo Interno Assicurativo e che include informazioni sull'attività di gestione, la politica d'investimento, la denominazione e la durata del Fondo Interno Assicurativo, i criteri di scelta degli investimenti e la loro ripartizione ed altre caratteristiche relative al Fondo Interno Assicurativo come ad esempio la categoria di appartenenza e le modalità di determinazione del Valore Unitario della Quota.

Regolamento della Gestione Separata: l'insieme delle previsioni, allegare alle condizioni di assicurazione, che disciplinano la Gestione Separata.

Rendiconto annuale del Fondo Interno Assicurativo: il bilancio consuntivo che, a conclusione di ogni esercizio, deve essere redatto per il Fondo Interno Assicurativo, contenente la composizione degli investimenti, il Valore Unitario della Quota e il rendimento finanziario conseguito.

Rendiconto annuale della Gestione Separata: riepilogo aggiornato annualmente dei dati relativi al rendimento finanziario conseguito dalla Gestione Separata e all'aliquota di retrocessione di tale rendimento attribuito da Poste Vita S.p.A. al Contratto.

Rendimento Minimo Garantito: per la parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, il tasso composto che viene eventualmente riconosciuto dalla Compagnia agli aventi diritto - per ciascun Anno Assicurativo e, *pro rata temporis*, per ciascuna frazione di Anno Assicurativo applicabile, in cui il Contratto rimarrà in vigore - al momento della risoluzione del Contratto per scadenza, decesso dell'assicurato, riscatto totale e ancora in caso di riscatti parziali.

Ribilanciamento Automatico Annuale: riallocazione annuale dell'investimento secondo i parametri di composizione della combinazione predefinita di investimento scelta dal Contraente. L'operazione di Ribilanciamento Automatico Annuale non richiede il preventivo assenso del Contraente ed è effettuata da Poste Vita S.p.A. tramite operazioni di switch automatici.

Ricorrenza Annuale: ogni anniversario della Data di Decorrenza del Contratto.

Riscatto: facoltà del Contraente di richiedere anticipatamente, in tutto o in parte, la liquidazione del Capitale Assicurato e del controvalore delle quote del Fondo Interno Assicurativo, determinati in base alle Condizioni di Assicurazione.

Riserva matematica: importo che deve essere accantonato dalla Società per far fronte agli impegni nei confronti degli Assicurati assunti contrattualmente. La legge impone alle compagnie di assicurazione particolari obblighi relativi a tale riserva e alle attività finanziarie in cui essa viene investita.

Società di revisione: società selezionata dalla Compagnia ed iscritta in apposito registro che controlla e certifica i risultati della Gestione Separata e del Fondo Interno Assicurativo.

TUF: D.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria).

Valore Complessivo Netto: valore ottenuto sommando le attività presenti nel Fondo Interno Assicurativo (titoli, dividendi, interessi, ecc.) e sottraendo le relative passività (spese, imposte, ecc.).

Valore Unitario della Quota: valore ottenuto dividendo il Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo, nel Giorno di Valorizzazione di riferimento, per il numero delle quote del Fondo Interno Assicurativo medesimo alla stessa data.

Mod. 26 Ed. luglio 2018
data ultimo aggiornamento: luglio 2018

Come possiamo aiutarti?



Contattaci

Vai su postevita.it nella sezione Sportello Clienti e compila il modulo



Chiamaci

Postevita **800.316.181** attivo dal lunedì al venerdì dalle 8.00 alle 20.00 e il sabato dalle 8.00 alle 14.00 (chiamata gratuita per chi chiama da rete fissa)



Scrivici

Casella Postale 160 – 00144 Roma



Poste Vita S.p.A. • 00144, Roma (RM), Viale Beethoven, 11 • Tel.: (+39) 06 549241 • Fax: (+39) 06 54924203
• PEC: postevita@pec.postevita.it • www.postevita.it
• Partita IVA 05927271006 • Codice Fiscale 07066630638 • Capitale Sociale Euro 1.216.607.898,00 i.v.
• Registro Imprese di Roma n. 07066630638, REA n. 934547 • Iscritta alla Sezione I dell'Albo delle imprese di assicurazione al n. 1.00133 • Autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa in base alle delibere ISVAP n. 1144/1999, n. 1735/2000, n. 2462/2006 e n. 2987/2012 • Società capogruppo del gruppo assicurativo Poste Vita, iscritto all'albo dei gruppi assicurativi al n. 043 • Società con socio unico, Poste Italiane S.p.A., soggetta all'attività di direzione e coordinamento di quest'ultima.



Posteitaliane