

Investo Business

PROSPETTO D'OFFERTA

ITALIANA ASSICURAZIONI
PARLACI DI TE.

OFFERTA AL PUBBLICO DI

INVESTO BUSINESS

(Tariffa 609 A)

PRODOTTO FINANZIARIO DI CAPITALIZZAZIONE

- **SCHEDA SINTETICA**
- **PARTE I**
- **PARTE II**
- **PARTE III**
- **CONDIZIONI CONTRATTUALI**
- **GLOSSARIO**
- **MODULO DI PROPOSTA**

Si raccomanda la lettura della Parte I (Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative), della Parte II (Illustrazione dei dati periodici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento) e della Parte III (Altre Informazioni) del Prospetto d'offerta, che devono essere messe gratuitamente a disposizione dell'Investitore - Contraente su richiesta del medesimo, per le informazioni di dettaglio.

Il Prospetto d'offerta è volto ad illustrare all'Investitore - Contraente le principali caratteristiche dell'investimento proposto.

La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto.

Data di deposito in CONSOB della copertina: 30/12/2016

Data di validità della Copertina: 01/01/2017

Mod. VITA58612 - ed. 1/2017 – tar. 609 A

SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI GENERALI

La parte "Informazioni Generali", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le informazioni generali sull'offerta.

LE CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO

IMPRESA DI ASSICURAZIONE	Italiana Assicurazioni S.p.A. Compagnia Italiana di Previdenza, Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A. – in breve Italiana Assicurazioni S.p.A. – società per azioni di nazionalità italiana con unico socio: Società Reale Mutua di Assicurazioni – Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento della Società Reale Mutua di Assicurazioni.
CONTRATTO	Prodotto finanziario di capitalizzazione a premio unico: **INVESTO BUSINESS**
ATTIVITÀ FINANZIARIE SOTTOSTANTI	INVESTO BUSINESS consente mediante il versamento di un premio unico di costituire un capitale rivalutabile annualmente in funzione del rendimento di una gestione separata cui il contratto è collegato. La gestione separata è "DIFESA RISPARMIO", denominata in euro. La gestione investe in obbligazioni ed in altri titoli a reddito fisso e variabile (titoli di stato emessi in euro, altre obbligazioni, altri titoli a reddito fisso, altre obbligazioni quotate o non quotate in euro) ed in altri attivi patrimoniali (quote di OICR, strumenti derivati, liquidità). Le obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso costituiscono la componente prevalente dell'investimento, mentre gli altri attivi patrimoniali rappresentano una quota residuale. La finalità della gestione separata è impostata secondo criteri prudenziali alla conservazione del capitale ed alla riduzione della volatilità dei rendimenti nel tempo. **Per le Informazioni di dettaglio sulla gestione separata si rinvia alla Parte I, B.1.**
PROPOSTE D'INVESTIMENTO FINANZIARIO	Il contratto prevede un'unica proposta di investimento attraverso il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 2.500,00 euro e di importo massimo pari a 250.000,00 euro (al lordo del caricamento per spese di emissione). **Tale limite massimo è da intendersi valido per ogni Contraente e per anno solare.** **Non è possibile effettuare versamenti aggiuntivi sul presente contratto.** **Al fine di garantire l'equilibrio e la stabilità della gestione separata "Difesa Risparmio", ogni singolo Contraente (o più Contraenti collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi) non può versare un cumulo di premi superiore a 1.000.000,00 euro sul presente contratto o su altri collegati alla gestione separata "Difesa Risparmio" nell'arco temporale di un anno.** Il premio versato, al netto dei caricamenti, è investito in una gestione separata e costituisce il capitale investito (o capitale iniziale). Il presente contratto prevede la seguente ed unica proposta di investimento finanziario, sottoscrivibile dall'Investitore-Contraente, denominata Difesa Risparmio (codice proposta:72) **Per maggiori dettagli sulle caratteristiche della proposta di investimento si rimanda all'apposita Sezione "INFORMAZIONI SPECIFICHE".**

FINALITÀ	Il prodotto si colloca nell'ambito della gestione del risparmio delle imprese. Il prodotto consente, mediante il versamento di un premio unico iniziale di costituire un capitale, rivalutabile annualmente in funzione del rendimento ottenuto dalla gestione separata Difesa Risparmio cui il contratto è collegato.
OPZIONI CONTRATTUALI	Non sono previste opzioni contrattuali.
DURATA	La durata del contratto può variare da un minimo di 5 anni a un massimo di 25 anni.

INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE	La sottoscrizione del contratto può essere effettuata direttamente presso i soggetti incaricati del collocamento del prodotto (si rinvia alla parte III per l'elenco dei soggetti distributori). Il contratto è sottoscritto dall'Investitore-Contraente e da Italiana Assicurazioni S.p.A.. **La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di proposta**, fornendo i propri dati anagrafici, durata e designando i beneficiari e indicando l'ammontare del premio che si intende versare. Il contratto entra in vigore, a condizione che sia stato pagato il premio unico, alle ore 24 del giorno di decorrenza previsto. In caso di pagamento del premio a mezzo bonifico SEPA la decorrenza coincide con il giorno di valuta per Italiana Assicurazioni S.p.A.. Il perfezionamento del contratto avviene nel momento in cui l'Investitore-Contraente riceve la comunicazione dell'accettazione della proposta da parte di Italiana Assicurazioni S.p.A. o, in assenza di tale comunicazione, il giorno in cui riceve il contratto sottoscritto da Italiana Assicurazioni S.p.A.. **Si rinvia alla Parte I, Sezione D), del Prospetto d'Offerta per le informazioni di dettaglio circa le modalità di sottoscrizione.**
VERSAMENTI SUCCESSIVI	Nel caso in cui Italiana Assicurazioni S.p.A. decida di costituire nuovi fondi sui quali poter effettuare versamenti successivi, verrà consegnata preventivamente all'Investitore-Contraente la relativa informativa tratta dal Prospetto d'Offerta aggiornato, unitamente al Regolamento dei fondi.
RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA	Alla scadenza del contratto verrà corrisposto un capitale pari al capitale iniziale maggiorato delle rivalutazioni annuali. Il capitale a scadenza verrà riproporzionato in presenza di eventuali riscatti parziali. La rivalutazione annuale si ottiene moltiplicando il capitale maturato alla ricorrenza anniversaria precedente per il rendimento certificato della gestione separata "Difesa Risparmio" moltiplicato dapprima per un'aliquota di retrocessione pari al 90,00% e successivamente diminuito di una commissione annua di gestione pari all'1,30%. **Il prodotto prevede, a scadenza, il riconoscimento di una misura di rivalutazione minima garantita annua pari allo 0,50%.** Pertanto Italiana Assicurazioni S.p.A. garantisce alla scadenza un capitale non inferiore al capitale iniziale rivalutato applicando un rendimento annuo pari allo 0,50% per tutti gli anni di durata del contratto.
RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA (C.D. RISCATTO) E RIDUZIONE	**Il Contratto può essere riscattato totalmente o parzialmente quando sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza.** Il valore di riscatto totale è pari al capitale rivalutato al momento della richiesta di riscatto, riproporzionato in presenza di eventuali riscatti parziali, diminuito di un importo pari al suo valore moltiplicato per un coefficiente variabile in funzione degli anni trascorsi e riportato nella seguente tabella:

Anni trascorsi	Coefficiente di penalità
1	3,00%
2	3,00%
3	3,00%
4	2,50%
5	2,50%
6	2,50%
7	2,50%
8 e oltre	Nessuna penalità

E' data facoltà all'Investitore-Contraente di effettuare riscatti parziali che verranno determinati con gli stessi criteri stabiliti per quello totale. **L'importo minimo richiedibile è di 2.500,00 euro.**
Il contratto rimane in vigore per il capitale residuo, che non può essere inferiore a 2.500,00 euro.

In caso di riscatto totale viene riconosciuto il tasso annuo di rendimento minimo garantito pari allo 0,50%.

Il contratto prevede il pagamento di un premio unico, pertanto non è previsto un valore di riduzione.

In caso di riscatto nei primi anni di durata del contratto, i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'Investitore-Contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al premio versato.

Al fine di garantire l'equilibrio e la stabilità della gestione separata "Difesa Risparmio", ogni singolo Contraente (o più Contraenti collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi) non può effettuare riscatti parziali o totali per un importo superiore a 1.500.000,00 euro sul presente contratto o su altri collegati alla gestione separata "Difesa Risparmio" nell'arco temporale di un anno.

Si rinvia alla Parte I, Sezione B.2), del Prospetto d'Offerta per informazioni più dettagliate circa la modalità di riscatto.

REVOCA DELLA PROPOSTA

Ai sensi del D. Lgs. 7 Dicembre 2005, n. 209, **nella fase che precede la conclusione del contratto, l'Investitore-Contraente può revocare la proposta di assicurazione fino alla conclusione del contratto mediante comunicazione da inviare a Italiana Assicurazioni S.p.A. a mezzo raccomandata A/R.**

Entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione della revoca, Italiana Assicurazioni S.p.A. rimborserà l'intero ammontare del premio versato dall'Investitore-Contraente.

DIRITTO DI RECESSO

Ai sensi del D. Lgs. 7 Dicembre 2005, n. 209, **entro trenta giorni dalla data di conclusione del contratto, l'Investitore-Contraente può recedere dal contratto mediante lettera raccomandata A/R** inviata a Italiana Assicurazioni S.p.A..
La data di decorrenza del recesso è quella di spedizione della comunicazione quale risulta dal timbro postale di invio.
Entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione di recesso, Italiana Assicurazioni S.p.A. è tenuta al rimborso del premio versato dall'Investitore-Contraente, con diritto a trattenere il caricamento per spese di emissione del contratto effettivamente sostenuto.

ULTERIORE INFORMATIVA DISPONIBILE	Il Prospetto d'Offerta aggiornato, il rendiconto annuale, il prospetto annuale e il prospetto semestrale della composizione della gestione separata nonché le condizioni contrattuali contenenti il Regolamento della gestione separata "Difesa Risparmio" sono disponibili sul sito internet www.italiana.it e possono essere acquisiti su supporto duraturo. **Italiana Assicurazioni S.p.A. comunica tempestivamente all'Investitore-Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'Offerta o nel Regolamento della gestione separata, intervenute anche per effetto di eventuali modifiche alle condizioni contrattuali e alla normativa applicabile.**
LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO	Al contratto si applica la legge italiana. Premesso che le parti hanno la facoltà di assoggettare il contratto ad una diversa legislazione ferma la prevalenza delle norme imperative di diritto italiano, Italiana Assicurazioni S.p.A. propone e sceglie di applicare la Legge italiana.
REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO	Il contratto ed ogni documento ad esso allegato sono redatti in lingua italiana. Premesso che le parti hanno la facoltà di utilizzare per il contratto una diversa lingua di redazione, Italiana Assicurazioni S.p.A. propone e sceglie di applicare la lingua italiana.
RECLAMI	Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto al: Servizio «Benvenuti in Italiana»: Indirizzo: Via Marco Ulpio Traiano, n. 18, 20149 - Milano Numero Verde: 800.101313 (dal lunedì al sabato dalle 8 alle 20) Fax: 02 39717001 E-mail: **benvenutinitaliana@italiana.it** La funzione aziendale incaricata dell'esame e della gestione dei reclami è l'ufficio Reclami del gruppo Reale Mutua con sede in via Traiano, 18 - 20149 Milano. **Per questioni inerenti al contratto:** Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi all'IVASS, con le seguenti modalità: • Via posta ordinaria all'indirizzo Via del Quirinale 21, 00187 Roma. • Via Fax: 06/421133353 oppure 06/42133745 • via pec all'indirizzo ivass@pec.ivass.it corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società. Il reclamo andrà presentato utilizzando il modello predisposto dall'IVASS che è reperibile sul sito www.ivass.it – Guida ai Reclami; su tale sito potrà reperire ulteriori notizie in merito alle modalità di ricorso e dalle competenze dell'Ente di controllo. In relazione alla controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni e l'attribuzione della responsabilità si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria. In caso di controversia con l'impresa di assicurazioni con sede in uno Stato membro dell'Unione Europea diverso dall'Italia, l'interessato può presentare il reclamo all'IVASS con la richiesta di attivazione della procedura FIN-NET o presentarlo direttamente al sistema estero competente, attivando tale procedura accessibile dal sito internet www.ivass.it. Potrà inoltre trovare tutti i dati relativi alla gestione dei reclami sul sito internet www.italiana.it.

Per questioni attinenti alla trasparenza informativa:
Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi alla CONSOB, via G.B. Martini 3, 00198 Roma o via Broletto 7, 20123 Milano, telefono 06.8477.1 / 02.72420.1, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

Le segnaliamo inoltre che, prima di ricorrere all'Autorità Giudiziaria potrà avvalersi dei sistemi alternativi di risoluzione delle controversie, tra le quali le segnaliamo:

Commissione di Garanzia dell'Assicurato
Nella continua attenzione verso i propri Clienti, Italiana Assicurazioni mette a disposizione un organismo indipendente, la "Commissione di Garanzia dell'Assicurato " con sede in Via dell'Arcivescovado n. 1 - 10121 Torino.
La Commissione, composta da tre personalità di riconosciuto prestigio, ha lo scopo di tutelare il rispetto dei diritti spettanti agli Assicurati nei confronti della Società in base ai contratti stipulati. La Commissione esamina gratuitamente i ricorsi e la decisione non è vincolante per l'Assicurato. Se da questi accettata, è invece vincolante per la Società. Possono rivolgersi alla Commissione gli Assicurati persone fisiche, le associazioni nonché le società di persone e di capitali, che abbiano stipulato un contratto assicurativo con Italiana Assicurazioni, con esclusione di quelli riguardanti i Rami Credito e Cauzioni. Il ricorso deve essere proposto per iscritto inviando una email all'indirizzo commissione.garanziaassicurato@italiana.it oppure una lettera alla sede della Commissione. Per un completo esame dei casi in cui è possibile ricorrere alla Commissione si consiglia di consultare il Regolamento reperibile sul sito internet www.italiana.it.

Arbitro per le controversie finanziarie
In caso di controversia relativa ad un contratto finanziario - assicurativo di tipo unit linked, index linked - o, più in generale, di un contratto le cui prestazioni siano direttamente collegate al valore di quote di organismi di interesse collettivo (O.I.C.R.) o di fondi interni, indici o altri valori di riferimento - nonché di un prodotto di Capitalizzazione venduto direttamente dall'Impresa e/o tramite le banche e gli altri soggetti abilitati ai sensi della lettera D) del Registro Unico Intermediari è possibile ricorrere all'Arbitro per le controversie finanziarie.
Il ricorso non è praticabile quando i contratti sopraindicati siano venduti tramite la rete agenziale della Compagnia.
Potranno essere sottoposte all'Arbitro le controversie (fino ad un importo massimo di 500.000 euro) relative alla violazione degli obblighi di informazione, diligenza, correttezza e trasparenza cui sono tenuti gli intermediari nei loro rapporti con gli Investitori contraenti nella prestazione dei servizi di investimento e di gestione collettiva del risparmio.
L'accesso all'Arbitro è gratuito per l'investitore contraente. Il diritto di ricorrere all'Arbitro non può formare oggetto di rinuncia da parte dell'Investitore contraente ed è sempre esercitabile, anche nel caso in cui siano previste altre forme di risoluzione stragiudiziale delle controversie.
La decisione del collegio non è vincolante per l'investitore contraente che può comunque ricorrere all'autorità giudiziaria.
Per un completo esame dei casi in cui è possibile ricorrere all'Arbitro e per i dettagli sulla procedura si consiglia di consultare il Regolamento sul sito **www.consob.it**

	Mediazione per la conciliazione delle controversie In caso di controversia in materia di risarcimento del danno derivante da responsabilità in materia di contratti assicurativi, bancari o finanziari, qualora s'intenda intraprendere un'azione giudiziale, dovrà essere previamente esperita la procedura di mediazione prevista dal d.lgs. n. 28/2010 e successive modificazioni ed integrazioni. Tale procedimento si svolge presso un organismo iscritto nel registro tenuto dal Ministero della Giustizia, il cui elenco nonché il procedimento sono consultabili sul sito www.giustizia.it. La mediazione si introduce con una domanda all'organismo nel luogo del giudice territorialmente competente per la controversia contenente l'indicazione dell'organismo investito, delle parti, dell'oggetto della pretesa e delle relative ragioni. Le parti devono partecipare alla procedura di mediazione, già dal primo incontro, con l'assistenza di un avvocato. **Si rinvia alla Sezione A) della Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio circa le modalità di presentazione dei reclami.**
INFORMATIVA IN CORSO DI CONTRATTO	Sul sito **www.italiana.it** è disponibile un'Area Riservata che permette di consultare la propria posizione assicurativa (come previsto dal Provvedimento IVASS n. 7 del 16 luglio 2013) e di usufruire di altre comode funzionalità. L'accesso è consentito gratuitamente seguendo le istruzioni di registrazione presenti sul sito.

Avvertenza: La presente Scheda Sintetica del Prospetto d'Offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di Contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Generali" della Scheda Sintetica: 30/12/2016.

Data di validità della parte "Informazioni Generali"della Scheda Sintetica: 01/01/2017.

SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche" da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della gestione separata.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	**Denominazione della Proposta di investimento finanziario: DIFESA RISPARMIO**
GESTORE	La delega di gestione di Difesa Risparmio è stata conferita da Italiana Assicurazioni S.p.A. a **BANCA REALE S.p.A**., società del gruppo Reale Mutua, con sede legale in Italiana, corso Vittorio Emanuele, 101 – Torino
ALTRE INFORMAZIONI	

Codice Proposta	**72**
Gestione separata	**DIFESA RISPARMIO**
Codice Gestione separata	**017**
Data di avvio attività	**1° dicembre 1984**
Valuta di denominazione	**Euro**

Modalità di versamento dei premi:
La presente proposta d'investimento prevede il versamento di un premio unico di **importo pari a 15.000,00 euro (al lordo del caricamento per spese di emissione) e durata pari a 25 anni.**

Non è possibile effettuare versamenti aggiuntivi sul presente contratto.

Al fine di garantire l'equilibrio e la stabilità della gestione separata "Difesa Risparmio", ogni singolo Contraente (o più Contraenti collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi) non può versare un cumulo di premi superiore a 1.000.000,00 euro sul presente contratto o su altri collegati alla gestione separata "Difesa Risparmio" nell'arco temporale di un anno.

Finalità della proposta di investimento:
il prodotto si colloca nell'ambito della gestione del risparmio delle imprese. Il prodotto consente, mediante il versamento di un premio unico iniziale, di costituire un capitale, rivalutabile annualmente in funzione del rendimento ottenuto dalla gestione separata "Difesa Risparmio" cui il contratto è collegato.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

RIVALUTAZIONE DEL CAPITALE	Ad ogni anniversario della data di decorrenza della polizza il capitale maturato alla ricorrenza anniversaria precedente viene rivalutato in base al rendimento certificato della gestione separata "Difesa Risparmio" moltiplicato dapprima per un'aliquota di retrocessione pari al 90,00% e successivamente diminuito di una commissione annua di gestione pari all' 1,30%. **Qualora il contratto venga tenuto in vigore fino a scadenza, verrà riconosciuto al Beneficiario il valore massimo tra il capitale rivalutato a scadenza e il capitale rivalutato a scadenza ottenuto applicando una rivalutazione annua pari allo 0,50% per tutti gli anni di durata del contratto.** **A scadenza o in caso di riscatto totale effettuato trascorsi 6 anni dalla decorrenza contrattuale viene garantita la restituzione del capitale investito riproporzionato in presenza di eventuali riscatti parziali.**

Frequenza di rilevazione	La rilevazione del rendimento della gestione separata avviene con frequenza annuale.
Frequenza di consolidamento	Il consolidamento, ossia il meccanismo in base a cui le rivalutazioni periodiche derivanti dalla rilevazione del capitale vengono definitivamente acquisite dall'Investitore-Contraente, avviene a scadenza o in caso di riscatto totale.

Il periodo di osservazione, inteso come esercizio amministrativo del Fondo, per la determinazione del tasso medio di rendimento decorre dal 1° gennaio al 31 dicembre. Tale rendimento è utilizzato per il calcolo della rivalutazione del contratto alla prima ricorrenza anniversaria successiva al 30 aprile dello stesso anno.

Il periodo di rilevazione del rendimento della gestione separata non dipende dalla data di sottoscrizione del contratto, e quindi, dalla data di rilevazione periodica. Ne discende che il rendimento riconosciuto non è influenzato dalla data di rivalutazione periodica del capitale.

In caso di riscatto il valore di riscatto sarà pari al capitale maturato, quale risulta rivalutato all'ultima ricorrenza anniversaria di polizza, ulteriormente rivalutato per i mesi decorsi fino alla data della richiesta.

Il contratto non prevede il consolidamento annuo delle prestazioni rivalutate.

La rivalutazione annuale si ottiene moltiplicando il capitale maturato alla ricorrenza anniversaria precedente per il rendimento certificato della gestione separata "Difesa Risparmio" moltiplicato dapprima per l'aliquota di retrocessione pari al 90,00% e successivamente diminuito di una commissione annua di gestione pari all'1,30%.

Il rendimento retrocesso è definito come rendimento annuo conseguito dalla gestione separata "Difesa Risparmio" al netto dei seguenti prelievi:

- **Prelievo percentuale**: l'aliquota del rendimento della gestione separata trattenuta da Italiana Assicurazioni S.p.A è pari al 10,00%. Il restante 90,00% viene retrocesso all'Investitore-Contraente.
- **Prelievo in punti percentuali assoluti**: la commissione annua di gestione trattenuta dall'Impresa sul rendimento della gestione separata, al netto del prelievo percentuale, è pari all'1,30%.

Il contratto prevede il riconoscimento dei seguenti tassi di rendimento minimo garantito:

- **Tasso tecnico: 0,00%**
- **Tasso di rendimento annuo minimo garantito a scadenza: 0,50%**
- **Tasso di rendimento annuo minimo garantito in caso di riscatto totale: 0,50%.**

Il confronto tra il rendimento retrocesso ed il tasso di rendimento minimo garantito avviene a scadenza o in caso di riscatto totale; pertanto è possibile che in corrispondenza delle date di rivalutazione intermedie il rendimento consolidato sia inferiore a quello minimo garantito.

	Misura di rivalutazione: La rivalutazione consiste nell'attribuire ad ogni ricorrenza annuale al capitale alla ricorrenza annuale precedente il rendimento finanziario realizzato dalla gestione separata cui sono collegate le prestazioni del contratto, moltiplicato dapprima per l'aliquota di retrocessione e successivamente diminuito della commissione annua di gestione trattenuta dall'Impresa.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L'orizzonte temporale d'investimento minimo consigliato è pari a 25 anni.
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Stile di gestione** Le scelte di investimento vengono effettuate sulla base delle previsioni circa l'evoluzione dei tassi di interesse considerando le opportunità di posizionamento sui diversi tratti della curva dei rendimenti, nonché sulla base dell'analisi dell'affidabilità degli emittenti, sempre nel rispetto della durata degli impegni delle passività e tenendo conto delle garanzie di rendimento minimo previste dal contratto. La politica di investimento adottata dalla gestione mira ad ottenere rendimenti superiori all'inflazione, sia nel breve che nel lungo termine, e quindi il graduale incremento del capitale investito, offrendo in ogni caso una garanzia di rendimento minimo in caso di riscatto totale o a scadenza. Le scelte di investimento sono effettuate nel rispetto dei limiti previsti dalla normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita. **Composizione del patrimonio della gestione separata** Investimento principale in titoli di stato italiani e dell'Area Euro, nonché obbligazioni corporate denominate in euro. Non sono presenti investimenti in strumenti finanziari o altri attivi emessi o gestiti da soggetti del gruppo di appartenenza della Società. **Aree geografiche** Area Euro **Categorie di emittenti** Principalmente governativi. **Investimento contenuto** obbligazioni corporate con merito di credito coerente con le finalità della gestione.
CRITERI DI VALORIZZAZIONE DEGLI ATTIVI IN PORTAFOGLIO	Il periodo di osservazione, inteso come esercizio amministrativo del Fondo "Difesa Risparmio", per la determinazione del tasso medio di rendimento decorre dal 1 gennaio al 31 dicembre. Il tasso medio di rendimento del Fondo si ottiene rapportando il risultato finanziario di competenza del suddetto periodo alla giacenza media delle attività del Fondo stesso. Il "risultato finanziario" del Fondo è pari ai proventi finanziari di competenza (compresi gli scarti di emissione e di negoziazione, gli utili e le perdite di realizzo) al lordo delle ritenute di acconto fiscali e al netto delle spese unicamente consentite: a) spese relative all'attività di verifica contabile effettuata dalla società di revisione; b) spese sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della gestione separata. Gli utili realizzati comprendono anche quelli derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti da Italiana Assicurazioni S.p.A. in virtù di eventuali accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della gestione.

Gli utili e le perdite di realizzo vengono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel Fondo e cioè al prezzo di acquisto per i beni di nuova acquisizione e al valore di mercato all'atto dell'iscrizione nel Fondo per i beni già di proprietà di Italiana Assicurazioni S.p.A..
Per "giacenza media" del Fondo si intende la somma delle giacenze medie nel periodo di osservazione dei depositi in numerario, degli investimenti e di ogni altra attività del Fondo.
La giacenza media annua dei titoli e delle altre attività viene determinata in base al valore di iscrizione nel Fondo.
All'inizio di ogni mese viene determinato, con le medesime modalità, il tasso medio di rendimento del Fondo realizzato nei dodici mesi immediatamente precedenti ed attribuito al Contraente in funzione della ricorrenza anniversaria del contratto.
Avvertenza: Le plusvalenze, le minusvalenze e gli altri flussi di cassa concorrono alla determinazione del rendimento della gestione separata solo se effettivamente realizzati sulle attività che la compongono; le attività di nuova acquisizione sono valutate al prezzo di acquisto, mentre quelle già di proprietà dell'Impresa di assicurazione sono valutate al prezzo di iscrizione nella gestione separata.
Si evidenzia che, in considerazione delle caratteristiche della gestione separata e del meccanismo di calcolo del relativo rendimento, la valorizzazione delle attività che compongono il portafoglio della gestione separata non è riferita ai valori di mercato delle medesime e la volatilità dei relativi rendimenti non riflette quella calcolata sulla base del valore di mercato delle attività che la compongono.

Si rinvia alla Parte I, Sezione B.1), del Prospetto d'Offerta per le informazioni di dettaglio sull'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

Tabella dell'investimento finanziario relativa all'ipotesi di investimento mediante premio unico pari a 15.000,00 euro.

	Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
Costi di caricamento	*5,99%*	*0,24%*
Commissioni di gestione		*1,50% **
Altri costi contestuali al versamento	*0,00%*	*0,00%*
Altri costi successivi al versamento		*0,00%*
Bonus e Premi	*0,00%*	*0,00%*
Caricamento per spese di emissione	*0,10%*	*0,00%*
COMPONENTI DELL'INVESTIMENO FINANZIARIO		
Premio Versato	*100,00%*	
Capitale Nominale	*99,90%*	
Capitale Investito	*93,91%*	

* Si ipotizza che il rendimento del Fondo "Difesa Risparmio" sia pari al 2,00%

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta una esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez.C) Parte I del Prospetto d'Offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

A) - Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

Costi gravanti sul premio

- Caricamento fisso per spese di emissione pari a 15,00 euro.
- Caricamento proporzionale al premio pari al 6,00% del premio versato al netto del caricamento per spese di emissione.

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatti)

Il contratto prevede l'applicazione di un costo di riscatto (penalità) in misura percentuale del capitale maturato al momento della richiesta di riscatto così come riportato:

Anni trascorsi	Coefficiente di penalità
1	3,00%
2	3,00%
3	3,00%
4	2,50%
5	2,50%
6	2,50%
7	2,50%
8 e oltre	Nessuna penalità

B) – Oneri a carico della Gestione Separata

Costi prelevati in fase di rivalutazione

- un prelievo in punti percentuali pari al 10,00% del rendimento della gestione separata;
- una commissione di gestione annua fissa pari all'1,30% trattenuta sul rendimento diminuito del prelievo in punti percentuali.

Si rinvia alla Parte I, Sezione C), del Prospetto d'Offerta per ulteriori informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

Anno	Rendimento realizzato da "Difesa Risparmio"	Parte del rendimento trattenuto da Italiana assicurazioni S.p.A.	Rendimento riconosciuto agli Investitori-Contraenti
2011	3,56%	1,66%	1,90%
2012	3,85%	1,69%	2,17%
2013	3,68%	1,67%	2,01%
2014	3,58%	1,66%	1,92%
2015	3,11%	1,61%	1,50%

I dati di rendimento della gestione separata non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'Investitore.

Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

La quota parte percepita in media dai collocatori, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal contratto, è pari al 16,71%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'Offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO	Il rendiconto riepilogativo della gestione separata "Difesa Risparmio", il prospetto della composizione della gestione separata ed il prospetto semestrale della composizione della gestione separata sono pubblicati sul sito internet www.italiana.it e su due quotidiani a tiratura nazionale: "Il sole 24 Ore" e "La Stampa".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'Offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di Contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica: 31/08/2016
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica: 01/09/2016

La gestione separata DIFESA RISPARMIO è offerta dal 27/07/2015

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

Italiana Assicurazioni S.p.A., con sede legale in Via M. U. Traiano, 18 Milano, si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante Legale
dott. Andrea Bertalot



PARTE I DEL PROSPETTO D'OFFERTA
INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO

La Parte I del Prospetto d'Offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-Contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte I: 30/12/2016
Data di validità della Parte I: dal 01/01/2017

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Compagnia Italiana di Previdenza, Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A. – in breve Italiana Assicurazioni S.p.A. – società per azioni di nazionalità italiana, iscritta al Registro Imprese Milano, Codice Fiscale e N. Partita IVA 00774430151 – R.E.A. Milano N. 7851.
Società con unico socio: Società Reale Mutua di Assicurazioni – Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento della Società Reale Mutua di Assicurazioni.
Iscritta al numero 1.00004 dell'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione ed appartenente al Gruppo assicurativo Reale Mutua, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi.

Sede Legale e Direzione Generale: Via M.U. Traiano, 18 – 20149 Milano – Italia;
Recapito telefonico: 02.39716.1;
Fax: 02.3271270;
Sito internet: www.italiana.it;
Posta elettronica certificata (PEC): italiana@pec.italiana.it

Per ulteriori informazioni sulla Compagnia di Assicurazioni e sul relativo Gruppo di appartenenza si rinvia alla Parte III, Sezione A, par. 1 del Prospetto d'Offerta.

2. CONFLITTI DI INTERESSE

Italiana Assicurazioni S.p.A. dispone di procedure operative atte a individuare e a gestire le situazioni di conflitto di interesse originate da rapporti di gruppo o da rapporti di affari propri o di Società del Gruppo. Tramite le funzioni preposte, effettua un'attività di monitoraggio sulla presenza di situazioni e/o operazioni in conflitto di interesse.

Italiana Assicurazioni S.p.A. può effettuare operazioni in cui abbia, in via diretta o indiretta, un interesse in conflitto, a condizione che sia comunque assicurato un equo trattamento degli investitori-contraenti, e assicura che l'investimento finanziario non sia gravato da alcun onere altrimenti evitabile o escluso dalla percezione di utilità ad esso spettanti.

Italiana Assicurazioni S.p.A. non ha stipulato accordi né con intermediari negoziatori né con soggetti terzi per il riconoscimento di utilità a proprio favore in relazione all'acquisto e alla gestione degli strumenti finanziari in cui è investito il patrimonio della gestione separata.

3. RECLAMI

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto al:

Servizio «Benvenuti in Italiana»:
Indirizzo: Via Marco Ulpio Traiano, n. 18, 20149 - Milano
Numero Verde: 800.101313 (dal lunedì al sabato dalle 8 alle 20)
Fax: 02 39717001
E-mail: **benvenutinitaliana@italiana.it**

La funzione aziendale incaricata dell'esame e della gestione dei reclami è l'ufficio Reclami del gruppo Reale Mutua con sede in via Traiano, 18 - 20149 Milano.

Per questioni inerenti al contratto:
Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi all'IVASS, con le seguenti modalità:

- via posta ordinaria all'indirizzo Via del Quirinale 21, 00187 Roma
- via Fax: 06/421133353 oppure 06/42133745
- via pec all'indirizzo ivass@pec.ivass.it

corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

Il reclamo andrà presentato utilizzando il modello predisposto dall'IVASS che è reperibile sul sito www.ivass.it – Guida ai Reclami; su tale sito potrà reperire ulteriori notizie in merito alle modalità di ricorso e dalle competenze dell'Ente di controllo. In relazione alla controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni e l'attribuzione della responsabilità si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria.
In caso di controversia con l'impresa di assicurazioni con sede in uno Stato membro dell'Unione Europea diverso dall'Italia, l'interessato può presentare il reclamo all'IVASS con la richiesta di attivazione della procedura FIN-NET o presentarlo direttamente al sistema estero competente, attivando tale procedura accessibile dal sito internet www.ivass.it

Potrà inoltre trovare tutti i dati relativi alla gestione dei reclami sul sito internet www.italiana.it.

Per questioni attinenti alla trasparenza informativa:
Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi alla CONSOB, via G.B. Martini 3, 00198 Roma o via Broletto 7, 20123 Milano, telefono 06.8477.1 / 02.72420.1, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

Le segnaliamo inoltre che, prima di ricorrere all'Autorità Giudiziaria potrà avvalersi dei sistemi alternativi di risoluzione delle controversie, tra le quali le segnaliamo:

Commissione di Garanzia dell'Assicurato
Nella continua attenzione verso i propri Clienti, Italiana Assicurazioni mette a disposizione un organismo indipendente, la "Commissione di Garanzia dell'Assicurato" con sede in Via dell'Arcivescovado n. 1 - 10121 Torino.
La Commissione, composta da tre personalità di riconosciuto prestigio, ha lo scopo di tutelare il rispetto dei diritti spettanti agli Assicurati nei confronti della Società in base ai contratti stipulati. La Commissione esamina gratuitamente i ricorsi e la decisione non è vincolante per l'Assicurato. Se da questi accettata, è invece vincolante per la Società. Possono rivolgersi alla Commissione gli Assicurati persone fisiche, le associazioni nonché le società di persone e di capitali, che abbiano stipulato un contratto assicurativo con Italiana Assicurazioni, con esclusione di quelli riguardanti i Rami Credito e Cauzioni. Il ricorso deve essere proposto per iscritto inviando una email all'indirizzo commissione.garanziaassicurato@italiana.it oppure una lettera alla sede della Commissione. Per un completo esame dei casi in cui è possibile ricorrere alla Commissione si consiglia di consultare il Regolamento reperibile sul sito internet www.italiana.it.

Arbitro per le controversie finanziarie
In caso di controversia relativa ad un contratto finanziario - assicurativo di tipo unit linked, index linked - o, più in generale, di un contratto le cui prestazioni siano direttamente collegate al valore di quote di organismi di interesse collettivo (O.I.C.R.) o di fondi interni, indici o altri valori di riferimento - nonché di un prodotto di Capitalizzazione venduto direttamente dall'Impresa e/o tramite le banche e gli altri soggetti abilitati ai sensi della lettera D) del Registro Unico Intermediari è possibile ricorrere all'Arbitro per le controversie finanziarie.
Il ricorso non è praticabile quando i contratti sopraindicati siano venduti tramite la rete agenziale della Compagnia.
Potranno essere sottoposte all'Arbitro le controversie (fino ad un importo massimo di 500.000 euro) relative alla violazione degli obblighi di informazione, diligenza, correttezza e trasparenza cui

sono tenuti gli intermediari nei loro rapporti con gli Investitori contraenti nella prestazione dei servizi di investimento e di gestione collettiva del risparmio.
L'accesso all'Arbitro è gratuito per l'investitore contraente. Il diritto di ricorrere all'Arbitro non può formare oggetto di rinuncia da parte dell'Investitore contraente ed è sempre esercitabile, anche nel caso in cui siano previste altre forme di risoluzione stragiudiziale delle controversie.
La decisione del collegio non è vincolante per l'investitore contraente che può comunque ricorrere all'autorità giudiziaria.
Per un completo esame dei casi in cui è possibile ricorrere all'Arbitro e per i dettagli sulla procedura si consiglia di consultare il Regolamento sul sito **www.consob.it**

Mediazione per la conciliazione delle controversie
In caso di controversia in materia di risarcimento del danno derivante da responsabilità in materia di contratti assicurativi, bancari o finanziari, qualora s'intenda intraprendere un'azione giudiziale, dovrà essere previamente esperita la procedura di mediazione prevista dal d.lgs. n. 28/2010 e successive modificazioni ed integrazioni.
Tale procedimento si svolge presso un organismo iscritto nel registro tenuto dal Ministero della Giustizia, il cui elenco nonché il procedimento sono consultabili sul sito www.giustizia.it.
La mediazione si introduce con una domanda all'organismo nel luogo del giudice territorialmente competente per la controversia contenente l'indicazione dell'organismo investito, delle parti, dell'oggetto della pretesa e delle relative ragioni. Le parti devono partecipare alla procedura di mediazione, già dal primo incontro, con l'assistenza di un avvocato.

B) INFORMAZIONI SUL PRODOTTO FINANZIARIO DI CAPITALIZZAZIONE

4. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

4.1 Caratteristiche del contratto
INVESTO BUSINESS si colloca nell'ambito della gestione del risparmio delle imprese. Il prodotto consente, mediante il versamento di un premio unico iniziale, di costruire un capitale rivalutabile annualmente in funzione del rendimento della gestione separata "Difesa Risparmio".

Qualora il contratto venga tenuto in vigore fino a scadenza, il contratto prevede un rendimento minimo annuo dello 0,50%; pertanto Italiana Assicurazioni S.p.A. garantisce la corresponsione di un importo alla scadenza del contratto non inferiore al premio unico iniziale, al netto dei caricamenti previsti al successivo articolo 13 e riproporzionato in presenza di eventuali riscatti parziali, rivalutato applicando un rendimento annuo pari allo 0,50% per tutti gli anni di durata del contratto.
Il rendimento minimo dello 0,50% annuo è previsto anche nel caso di riscatto totale.

4.2 Durata del contratto
INVESTO BUSINESS ha una durata contrattuale che può variare, a scelta dell'Investitore-Contraente, da un minimo di 5 ad un massimo di 25 anni.

4.3 Versamento dei premi
INVESTO BUSINESS prevede il pagamento di un premio unico di importo minimo pari a 2.500,00 euro e di importo massimo pari a 250.000,00 euro (al lordo del caricamento per spese di emissione).

Tale limite massimo è da intendersi valido per ogni Contraente e per anno solare.

Non è possibile effettuare versamenti aggiuntivi.

Al fine di garantire l'equilibrio e la stabilità della gestione separata "Difesa Risparmio", ogni singolo Contraente (o più Contraenti collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi) non può versare un cumulo di premi superiore a 1.000.000,00 euro sul presente contratto o su altri collegati alla gestione separata "Difesa Risparmio" nell'arco temporale di un anno.

INVESTO BUSINESS prevede il pagamento di un premio unico; pertanto non è prevista la sospensione del pagamento premi e la riduzione dell'ammontare rivalutato.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Il premio versato al netto dei caricamenti è investito nella gestione separata "Difesa Risparmio" e costituisce il *capitale investito*.

INVESTO BUSINESS è un prodotto finanziario di capitalizzazione agganciato alla gestione separata "Difesa Risparmio".

Denominazione Proposta d'Investimento	**DIFESA RISPARMIO**
Gestore	**BANCA REALE SPA**
Codice Proposta	**72**
Codice gestione separata	**017**
Valuta di denominazione	**Euro**
Data di avvio attività	**1° dicembre 1984**

INVESTO BUSINESS consente mediante il versamento di un premio unico di costituire un capitale rivalutabile annualmente in funzione del rendimento della gestione separata "Difesa Risparmio" cui il contratto è collegato.

5. RIVALUTAZIONE DEL CAPITALE
A scadenza il prodotto consente, mediante il versamento di un premio unico, di costruire un capitale rivalutabile annualmente in funzione del rendimento della gestione separata "Difesa Risparmio" moltiplicato dapprima per l'aliquota di retrocessione pari al 90,00% e successivamente diminuito di una commissione annua di gestione pari all'1,30%.

Qualora il contratto venga tenuto in vigore fino a scadenza, verrà riconosciuto al Beneficiario il valore massimo tra il capitale rivalutato a scadenza e il capitale rivalutato a scadenza ottenuto applicando una rivalutazione annua dello 0,50% per tutti gli anni di durata del contratto. Pertanto Italiana Assicurazioni S.p.A. garantisce la corresponsione di un importo alla scadenza del contratto non inferiore al premio unico iniziale.

Si rinvia al successivo paragrafo 5.1 per la descrizione dettagliata del meccanismo di rivalutazione.

La rilevazione del rendimento della gestione separata avviene con frequenza annuale. Invece, il consolidamento, ossia il meccanismo in base a cui le maggiorazioni periodiche derivanti dalla rilevazione del capitale vengono definitivamente acquisite dall'Investitore-Contraente, avviene a scadenza o in caso di riscatto totale.
Il periodo di osservazione, inteso come esercizio amministrativo del Fondo, per la determinazione del tasso medio di rendimento decorre dal 1 gennaio al 31 dicembre.
Tale rendimento è utilizzato per il calcolo della rivalutazione del contratto alla prima ricorrenza anniversaria successiva al 30 aprile dello stesso anno.

Il tasso di rendimento minimo garantito pari allo 0,50% viene riconosciuto all'Investitore-Contraente solo alla scadenza contrattuale o in caso di riscatto totale; pertanto, è possibile che in corrispondenza delle date di rivalutazione intermedie il rendimento consolidato sia inferiore a quello minimo garantito.

In caso di richiesta di riscatto tra due ricorrenze anniversarie, la rivalutazione del capitale tiene conto dei mesi interamente trascorsi dall'ultima ricorrenza anniversaria alla data di richiesta di

riscatto. Il capitale maturato alla ricorrenza anniversaria immediatamente precedente verrà ulteriormente rivalutato per il periodo intercorso tra l'ultima ricorrenza e la data di richiesta del riscatto. La misura di rivalutazione utilizzata è quella che si applica ai contratti con ricorrenza annuale nel mese in cui viene richiesto il riscatto, ridotta a tanti dodicesimi quanti sono i mesi trascorsi dalla ricorrenza annuale precedente.

5.1 Rivalutazione periodica

Il premio versato al netto dei costi è rivalutato periodicamente in base al rendimento del fondo "Difesa Risparmio".
La rivalutazione annuale si ottiene moltiplicando il capitale maturato alla ricorrenza anniversaria precedente per il rendimento annuo della gestione separata "Difesa Risparmio" moltiplicato dapprima per l'aliquota di retrocessione pari al 90,00% e successivamente diminuito di una commissione annua di gestione pari all'1,30%.

Il rendimento retrocesso è definito come rendimento annuo conseguito dalla gestione separata "Difesa Risparmio" al netto dei seguenti prelievi:

- **Prelievo percentuale**: l'aliquota del rendimento della gestione separata trattenuta da Italiana Assicurazioni S.p.A è pari al 10,00%. Il restante 90,00% viene retrocesso all'Investitore-Contraente.
- **Prelievo in punti percentuali assoluti**: la commissione annua di gestione trattenuta da Italiana Assicurazioni S.p.A. sul rendimento della gestione separata, al netto del prelievo percentuale, è pari all'1,30%.

Il contratto prevede il riconoscimento dei seguenti tassi di rendimento minimo garantito:

- **Tasso tecnico: 0,00%**
- **Tasso di rendimento annuo minimo garantito in caso di ricatto totale: 0,50%**
- **Tasso di rendimento annuo minimo garantito a scadenza: 0,50%**

Il confronto tra il rendimento retrocesso ed il tasso di rendimento minimo garantito annuo pari allo 0,50% avviene a scadenza o in caso di riscatto totale.

Il tasso di rendimento minimo garantito viene riconosciuto all'Investitore-Contraente solo alla scadenza contrattuale o in caso di riscatto totale; pertanto, è possibile che in corrispondenza delle date di rivalutazione intermedie il rendimento sia inferiore a quello minimo garantito.

Misura di rivalutazione:
La rivalutazione consiste nell'attribuire a ogni ricorrenza annuale al capitale investito il rendimento finanziario realizzato dalla gestione separata cui sono collegate le prestazioni del contratto moltiplicato dapprima per l'aliquota di retrocessione pari al 90,00% e successivamente ridotto del tasso di rendimento trattenuto dalla Società, come sopra specificato.

Garanzia di rendimento minimo in caso di riscatto totale: il contratto prevede in caso di riscatto **un rendimento minimo pari allo 0,50% annuo**, pertanto Italiana Assicurazioni S.p.A. garantisce la corresponsione di un importo pari al valore massimo tra il capitale rivalutato alla data di riscatto e il capitale rivalutato alla di data riscatto ottenuto applicando una rivalutazione annua pari allo 0,50%.
Al capitale così determinato, potranno essere applicate delle penalità (costi di riscatto), in funzione degli anni interi trascorsi dalla decorrenza contrattuale.

Garanzia di rendimento minimo a scadenza: il contratto prevede a scadenza **un rendimento minimo pari allo 0,50% annuo**, pertanto Italiana Assicurazioni S.p.A. garantisce la corresponsione di un importo pari al valore massimo tra il capitale rivalutato a scadenza e il capitale rivalutato a scadenza ottenuto applicando una rivalutazione annua pari allo 0,50%.

Si rinvia ai paragrafi 7 e 8 per informazioni sulla gestione separata.

SVILUPPO DEI PREMI, DELLE PRESTAZIONI E DEI VALORI DI RISCATTO:

A) IPOTESI DI RENDIMENTO FINANZIARIO ANNUO: 0,50%

- Tasso annuo di rendimento finanziario: 0,50%
- Aliquota di retrocessione del rendimento: 90,00%
- Prelievi sul rendimento: 1,30%
- Tasso annuo di rendimento finanziario retrocesso: - 0,85%
- Tasso annuo di rendimento minimo garantito a scadenza e in caso di riscatto: 0,50%
- Durata: 25 anni
- Capitale iniziale: 14.085,91 €

Anni trascorsi	Premio Unico	Capitale rivalutato alla fine dell'anno	Valore di riscatto alla fine dell'anno
1	15.000,00	13.966,18	13.731,65
2		13.847,44	13.800,38
3		13.729,68	13.869,38
4		13.612,91	14.010,64
5		13.497,26	14.080,68
6		13.382,60	14.151,13
7		13.268,79	14.221,86
8		13.155,96	14.659,49
9		13.044,12	14.732,74
10		12.933,26	14.806,40
11		12.823,39	14.880,50
12		12.714,37	14.954,87
13		12.606,33	15.029,67
14		12.499,13	15.104,89
15		12.392,92	15.180,39
16		12.287,56	15.256,31
17		12.183,19	15.332,65
18		12.079,65	15.409,28
19		11.976,97	15.486,33
20		11.875,13	15.563,80
21		11.774,13	15.641,56
22		11.674,12	15.719,74
23		11.574,96	15.798,33
24		11.476,64	15.877,36
Scadenza		15.956,80	15.956,80

(Gli importi sono espressi in euro)

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

A scadenza il valore del capitale rivalutato sarà dato dal valore massimo tra il capitale rivalutato con i rendimenti annui della gestione separata e il valore del capitale iniziale rivalutato col tasso annuo dello 0,50% per tanti anni pari alla durata contrattuale.

B) IPOTESI DI RENDIMENTO FINANZIARIO ANNUO: 2,00%

- Tasso di rendimento finanziario: 2,00%
- Aliquota di retrocessione: 90,00%
- Prelievi sul rendimento: 1,30%
- Tasso annuo di rendimento finanziario retrocesso: 0,50%
- Tasso annuo di rendimento finanziario minimo garantito a scadenza e in caso di riscatto: 0,50%
- Durata: 25 anni
- Capitale iniziale: 14.085,91 €

Avvertenza: Il tasso del 2% costituisce un'ipotesi di rendimento annuo costante ed è meramente indicativo. Pertanto non vi è nessuna certezza che le ipotesi di sviluppo delle prestazioni applicate si realizzeranno effettivamente.

Anni trascorsi	Premio unico	Capitale assicurato alla fine dell'anno	Valore di riscatto alla fine dell'anno
1	15.000,00	14.156,34	13.731,65
2		14.227,19	13.800,38
3		14.298,33	13.869,38
4		14.369,88	14.010,64
5		14.441,72	14.080,68
6		14.513,98	14.151,13
7		14.586,52	14.221,86
8		14.659,49	14.659,49
9		14.732,74	14.732,74
10		14.806,40	14.806,40
11		14.880,50	14.880,50
12		14.954,87	14.954,87
13		15.029,67	15.029,67
14		15.104,89	15.104,89
15		15.180,39	15.180,39
16		15.256,31	15.256,31
17		15.332,65	15.332,65
18		15.409,28	15.409,28
19		15.486,33	15.486,33
20		15.563,80	15.563,80
21		15.641,56	15.641,56
22		15.719,74	15.719,74
23		15.798,33	15.798,33
24		15.877,36	15.877,36
Scadenza		15.956,80	15.956,80

(Gli importi sono espressi in euro)

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

6. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale d'investimento minimo consigliato è pari a 25 anni.

7. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELLA GESTIONE INTERNA SEPARATA

Gestione separata	**DIFESA RISPARMIO**
Codice Gestione separata	017
Data di avvio attività	1 dicembre 1984
Valuta di denominazione	Euro
Periodo di osservazione per la determinazione del rendimento annuo	Il periodo di osservazione, inteso come esercizio amministrativo del Fondo, per la determinazione del tasso medio di rendimento decorre dal 1 gennaio al 31 dicembre. Tale rendimento è utilizzato per il calcolo della rivalutazione del contratto alla prima ricorrenza anniversaria successiva al 30 aprile dello stesso anno.
Composizione del patrimonio della gestione separata	Investimento principale in titoli di stato italiani e dell'Area Euro, nonché obbligazioni corporate denominate in euro. Non sono presenti investimenti in strumenti finanziari o altri attivi emessi o gestiti da soggetti del gruppo di appartenenza della Società.
Aree geografiche	Area Euro
Categorie di emittenti	Principalmente governativi. Investimento contenuto: obbligazioni corporate con merito di credito coerente con le finalità della gestione.
Specifici fattori di rischio	***Duration*** – La componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration pari a 3,5 anni. ***Merito di credito*** – investimento in obbligazioni con merito di credito coerente con le finalità della gestione. ***Paesi Emergenti****:* Non sono presenti investimenti in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. ***Titoli strutturati:*** Investimento residuale in obbligazioni con merito di credito coerente con le finalità della gestione. ***Società a bassa capitalizzazione:*** Investimento residuale in titoli emessi da società di bassa capitalizzazione.
Stile di gestione	***Criteri di selezione degli investimenti finanziari*** Le scelte di investimento vengono effettuate sulla base delle previsioni circa l'evoluzione dei tassi di interesse considerando le opportunità di posizionamento sui diversi tratti della curva dei rendimenti, nonché sulla base dell'analisi dell'affidabilità degli emittenti, sempre nel rispetto della durata degli impegni delle passività e tenendo conto delle garanzie di rendimento minimo previste dal contratto. La politica di investimento adottata dalla gestione mira ad ottenere rendimenti superiori all'inflazione, sia nel breve che nel lungo termine, e quindi il graduale incremento del capitale investito, offrendo in ogni caso una garanzia di rendimento minimo in caso di riscatto totale o a scadenza. Le scelte di investimento sono effettuate nel rispetto dei limiti previsti dalla normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita.

La Società di Revisione	La Società di revisione incaricata di certificare la gestione è la RECONTA ERNST & YOUNG S.p.A. con sede in Via Della Chiusa, n. 2 – 20123 Milano.

8. CRITERI DI VALORIZZAZIONE DEGLI ATTIVI IN PORTAFOGLIO

Il periodo di osservazione, inteso come esercizio amministrativo del Fondo "Difesa Risparmio", per la determinazione del tasso medio di rendimento decorre dal 1 gennaio al 31 dicembre.
Il tasso medio di rendimento del Fondo si ottiene rapportando il risultato finanziario di competenza del suddetto periodo alla giacenza media delle attività del Fondo stesso.
Il "risultato finanziario" del Fondo è pari ai proventi finanziari di competenza (compresi gli scarti di emissione e di negoziazione, gli utili e le perdite di realizzo) al lordo delle ritenute di acconto fiscali e al netto delle spese unicamente consentite:

a) spese relative all'attività di verifica contabile effettuata dalla società di revisione;
b) spese sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della gestione separata.

Gli utili realizzati comprendono anche quelli derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti da Italiana Assicurazioni S.p.A. in virtù di eventuali accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della gestione.
Gli utili e le perdite di realizzo vengono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel Fondo e cioè al prezzo di acquisto per i beni di nuova acquisizione e al valore di mercato all'atto dell'iscrizione nel Fondo per i beni già di proprietà di Italiana Assicurazioni S.p.A..
Per "giacenza media" del Fondo si intende la somma delle giacenze medie nel periodo di osservazione dei depositi in numerario, degli investimenti e di ogni altra attività del Fondo.
La giacenza media annua dei titoli e delle altre attività viene determinata in base al valore di iscrizione nel Fondo.
Il periodo di osservazione, inteso come esercizio amministrativo del Fondo, per la determinazione del tasso medio di rendimento decorre dal 1 gennaio al 31 dicembre.
Tale rendimento è utilizzato per il calcolo della rivalutazione del contratto alla prima ricorrenza anniversaria successiva al 30 aprile dello stesso anno.

Avvertenza: Le plusvalenze, le minusvalenze e gli altri flussi di cassa concorrono alla determinazione del rendimento della gestione separata solo se effettivamente realizzati sulle attività che la compongono; le attività di nuova acquisizione sono valutate al prezzo di acquisto, mentre quelle già di proprietà di Italiana Assicurazioni sono valutate al prezzo di iscrizione nella gestione separata.
Si evidenzia che, in considerazione delle caratteristiche della gestione separata e del meccanismo di calcolo del relativo rendimento, la valorizzazione delle attività che compongono il portafoglio della gestione separata non è riferita ai valori di mercato delle medesime e la volatilità dei relativi rendimenti non riflette quella calcolata sulla base del valore di mercato delle attività che la compongono.

9. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

Le modalità di versamento del premio sono le seguenti:

- **per premi fino a 50.000,00 euro**: versamento in unica soluzione direttamente presso la competente Agenzia tramite assegno circolare (1 giorno di valuta) o bancario (3 giorni di valuta) intestato a Italiana Assicurazioni S.p.A. con clausola di non trasferibilità; oppure tramite ordine di bonifico SEPA (1 giorni di valuta);

- **per premi superiori a 50.000,00 euro**: pagamento del premio mediante bonifico SEPA (1 giorno di valuta) sul c/c n. 000010397107 – CAB 01000, ABI 03138, intestato a Italiana Assicurazioni S.p.A. **Codice IBAN: IT38 T031 3801 0000 0001 0397 107,** presso Banca Reale S.p.A., Corso Vittorio Emanuele II, 101 – TORINO, indicando come causale: CODICE AGENZIA – INVESTO BUSINESS – COGNOME CONTRAENTE/RAGIONE SOCIALE.

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

Tabella dell'investimento finanziario relativa all'ipotesi di investimento mediante premio unico pari a 15.000,00 euro.

	Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
Costi di caricamento	*5,99%*	*0,24%*
Commissioni di gestione		*1,50% **
Altri costi contestuali al versamento	*0,00%*	*0,00%*
Altri costi successivi al versamento		*0,00%*
Bonus e Premi	*0,00%*	*0,00%*
Caricamento per spese di emissione	*0,10%*	*0,00%*
COMPONENTI DELL'INVESTIMENO FINANZIARIO		
Premio Versato	*100,00%*	
Capitale Nominale	*99,90%*	
Capitale Investito	*93,91%*	

* Si ipotizza che il rendimento del Fondo "Difesa Risparmio" sia pari al 2,00%

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C)

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

10. RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA

INVESTO BUSINESS prevede l'impegno di Italiana Assicurazioni S.p.A. a corrispondere, alla scadenza contrattuale, un capitale pari al premio investito, costituito a fronte del premio unico versato, al netto del caricamento per spese di emissione e del caricamento sul premio (costi gravanti sul premio), rivalutato periodicamente in funzione del tasso di rendimento conseguito dalla gestione separata "Difesa Risparmio", al netto dei costi di gestione dell'investimento finanziario.

Qualora il contratto venga tenuto in vigore fino a scadenza o in caso di riscatto totale, verrà riconosciuto al Beneficiario il valore massimo tra il capitale rivalutato a scadenza (o alla data di richiesta di riscatto) e il capitale rivalutato a scadenza (o alla data di richiesta di riscatto) ottenuto applicando una rivalutazione annua pari allo 0,50% per tutti gli anni di durata del contratto.

Vengono maturati eventuali crediti d'imposta sull'investimento in OICR, che in ogni caso costituiscono una componente residuale degli investimenti.
Il regolamento della gestione separata non prevede il riconoscimento di tali crediti d'imposta. **Italiana Assicurazioni non attribuisce all'Investitore-Contraente i crediti d'imposta.**

Si rinvia al par. 13 Sezione C per l'illustrazione dei costi complessivamente gravanti sul capitale maturato.

11. RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO (C.D. RISCATTO) E RIDUZIONE

Il Contratto può essere riscattato totalmente o parzialmente trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza.
Il valore di riscatto è pari al capitale maturato al momento della richiesta di riscatto. Se il riscatto viene esercitato trascorso il primo anno ed entro l'ottavo anno, il capitale maturato sarà diminuito di un importo (penalità) pari al suo valore moltiplicato per un coefficiente variabile in funzione degli anni trascorsi. Dall'inizio del 9° anno in poi non verrà applicata alcuna penalità.

Si rinvia al par. 13.1.3 Sezione C, per i costi di rimborso del capitale prima della scadenza.
Si rinvia al par. 17 Sezione D, per le informazioni circa le modalità di riscatto.

E' data facoltà all'Investitore-Contraente di effettuare riscatti parziali che verranno determinati con gli stessi criteri stabiliti per quello totale. L'importo minimo richiedibile è di 2.500,00 euro.
Il contratto rimane in vigore per il capitale residuo, che non può essere inferiore a 2.500,00 euro.
Al fine di garantire l'equilibrio e la stabilità della gestione separata "Difesa Risparmio", ogni singolo Contraente (o più Contraenti collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi) non può effettuare riscatti parziali o totali per un importo superiore a 1.500.000,00 euro sul presente contratto o su altri collegati alla gestione separata "Difesa Risparmio" nell'arco temporale di un anno.
Nel caso di riscatto totale il contratto prevede un rendimento minimo pari allo 0,50% annuo; **Italiana Assicurazioni S.p.A. garantisce la corresponsione di un importo non inferiore al premio unico versato riproporzionato in presenza di eventuali riscatti parziali, trascorsi otto anni dalla decorrenza contrattuale.**

Vengono maturati eventuali crediti d'imposta sull'investimento in OICR, che in ogni caso costituiscono una componente residuale degli investimenti. Il regolamento della gestione separata non prevede il riconoscimento di tali crediti d'imposta. **Italiana Assicurazioni non attribuisce all'Investitore-Contraente i crediti d'imposta.**

Il contratto prevede il versamento di un premio unico, pertanto non è previsto il valore di riduzione.

12. OPZIONI CONTRATTUALI

INVESTO BUSINESS non prevede opzioni contrattuali.

*****

Si rinvia alle Condizioni Contrattuali per la documentazione che l'Investitore-Contraente (o il beneficiario) sono tenuti a presentare per la liquidazione del capitale rivalutato a scadenza. Verificatasi la scadenza, la risoluzione del contratto, Italiana Assicurazioni S.p.A. esegue il pagamento entro trenta giorni dal ricevimento della documentazione elencata nelle Condizioni Contrattuali che potrà essere inviata dal Cliente sia in Agenzia che in Sede; decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

Si precisa che, ai sensi dell'art. 2952 Cod.Civ., i diritti nascenti da un contratto di assicurazione si prescrivono nel termine di dieci anni dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui il diritto si fonda.

Qualora i Beneficiari omettano di richiedere gli importi dovuti, entro il suddetto termine di prescrizione, questi ultimi sono devoluti al fondo per le vittime delle frodi finanziarie come previsto in materia di rapporti dormienti dalla legge n. 266/2005 e successive modifiche ed integrazioni.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE (COSTI, AGEVOLAZIONI, REGIME FISCALE)

13. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

13.1 Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

13.1.1 Caricamento per spese di emissione

Italiana Assicurazioni S.p.A. per far fronte ai costi di emissione del contratto preleva un caricamento per spese di emissione pari a 15,00 euro.

13.1.2 Caricamento sul premio netto
Per far fronte ai costi commerciali e alle spese amministrative di gestione del contratto, è previsto un caricamento sul premio pari al 6,00% del premio versato al netto del caricamento per spese di emissione.

13.1.3 Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)
Il contratto prevede l'applicazione di un costo di riscatto (penalità) in misura percentuale del capitale maturato al momento della richiesta di riscatto e variabile in funzione degli anni trascorsi dalla decorrenza contrattuale, così come riportato:

Anni trascorsi	Coefficiente di penalità
1	3,00%
2	3,00%
3	3,00%
4	2,50%
5	2,50%
6	2,50%
7	2,50%
8 e oltre	Nessuna penalità

La penalità calcolata verrà sottratta al capitale maturato al momento della richiesta di riscatto.
A decorrere dal 9° anno assicurativo (anni trascorsi 8) non verrà applicata alcuna penalità.

13.2 Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente (c.d. costi di gestione dell'investimento finanziario)
INVESTO BUSINESS prevede i seguenti costi di gestione dell'investimento finanziario:
- un prelievo percentuale pari al 10,00% dal rendimento della gestione separata "Difesa Risparmio";
- una commissione fissa di gestione annua pari all'1,30%, applicata mediante prelievo sul rendimento della gestione separata "Difesa Risparmio".

13.3 Altri costi
Non sono previsti altri costi.

14. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE
Non sono previste condizioni di applicabilità di eventuali agevolazioni finanziarie a favore dell'Investitore-Contraente.

15. REGIME FISCALE
(in vigore alla redazione del presente Prospetto d'Offerta)

15.1) Regime fiscale dei premi
Benefici fiscali: i premi non sono detraibili ai fini Irpef.
Imposta sui premi: non è prevista l'applicazione di alcuna imposta sui premi.

15.2) Regime fiscale delle prestazioni
Le somme corrisposte da Italiana Assicurazioni S.p.A. in dipendenza di contratti assicurativi in caso di riscatto, decesso o di permanenza in vita dell'Assicurato alla scadenza del contratto sono soggette a imposta sostitutiva, ai sensi dell'art. 26-ter, D.p.r. 600/1973, sulla differenza fra la somma liquidata e l'ammontare dei premi lordi versati.
Le prestazioni erogate in caso di decesso dell'assicurato sono esenti da IRPEF per la sola parte relativa alla copertura del rischio demografico (art. 34, c. 5, D.p.r. 601/1973).

La tassazione dei rendimenti è ridotta in funzione della quota di tali proventi riferibili a titoli pubblici ed equivalenti, individuata determinando la quota del fondo interno o della gestione separata, nel quale è inserito il contratto, investita in tale categoria di titoli. Tale quota è rilevata con cadenza annuale nel corso della durata del contratto, sulla base dei rendiconti di periodo approvati, riferibili

alla gestione del fondo interno o della gestione separata nel quale è inserito il contratto, o, in mancanza, sulla base dell'ultimo rendiconto approvato.

Nel caso in cui il Beneficiario percepisca la prestazione nell'esercizio di un'attività di impresa, l'imposta sostitutiva non è applicata.
A tali fini, per i beneficiari persone fisiche o enti non commerciali percettori della prestazione nell'ambito della propria attività di impresa, è necessaria la produzione di una dichiarazione riguardo la sussistenza di tale circostanza.

A decorrere dal 1° gennaio 2012, ai sensi dell'articolo 19 del decreto-legge n.201 del 6 dicembre 2011, le comunicazioni alla clientela relative ai prodotti finanziari, tra cui i prodotti finanziari-assicurativi di ramo III e i prodotti finanziari di capitalizzazione di ramo V stipulati o rinnovati dall'1/1/2001, sono oggetto di un'imposta di bollo calcolata annualmente nella misura del 2 per mille all'anno. L'imposta di bollo, calcolata sul valore di riscatto al termine di ciascun anno solare e ragguagliata al periodo rendicontato, è dovuta all'atto del rimborso o riscatto.

A partire dal 1° luglio 2014, la normativa statunitense FATCA *(Foreign Account Tax Compliance Act)* richiede che Italiana Assicurazioni S.p.A. identifichi i Contraenti che siano cittadini americani o con residenza fiscale statunitense, e invii una comunicazione periodica tramite l'Agenzia delle Entrate italiana all'autorità erariale statunitense (*Internal Revenue Service*). L'identificazione avviene in fase di assunzione della polizza ma anche durante tutta la vita del contratto, mediante la compilazione e sottoscrizione del modulo di autocertificazione da parte del Contraente persona fisica/persona giuridica. Nel caso in cui vengano rilevate incongruenze nei dati forniti, Italiana Assicurazioni S.p.A. si riserverà di richiedere ulteriori informazioni all'interessato.
La Società si riserva altresì la facoltà di richiedere una nuova autocertificazione ogni qual volta intervengano, nel corso del contratto, elementi nuovi rispetto a quelli dichiarati in precedenza (nuovi indizi di americanità o variazioni di residenza come indicato nell'art.18 delle condizioni di assicurazione).
La legge di ratifica della normativa FATCA (legge n. 95 del 7 luglio 2015) contiene uno specifico rimando agli adempimenti previsti dalla **normativa CRS** (Common Reporting Standard), sancendo l'obbligo per le istituzioni finanziarie di identificare la residenza fiscale dei soggetti non residenti, a decorrere dal 1° gennaio 2016.

15.3) Oneri fiscali
Gli oneri fiscali relativi al contratto sono a carico dell'Investitore-Contraente o dei Beneficiari.

Si rinvia alla Parte III per maggiori informazioni.

D) INFORMAZIONI SULLE MODALITA' DI SOTTOSCRIZIONE E RISCATTO

16. MODALITA' DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

16.1 Modalità di sottoscrizione
Il contratto di INVESTO BUSINESS è sottoscritto dall'Investitore-Contraente e da Italiana Assicurazioni S.p.A. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di proposta.

Le modalità di versamento del premio è la seguente:

- **per premi fino a 50.000,00 euro**: versamento in unica soluzione direttamente presso la competente Agenzia tramite assegno circolare (1 giorno di valuta) o bancario (3 giorni di valuta) intestato a Italiana Assicurazioni S.p.A. con clausola di non trasferibilità; oppure tramite ordine di bonifico SEPA (1 giorni di valuta);

- **per premi superiori a 50.000,00 euro**: pagamento del premio mediante bonifico SEPA (1 giorno di valuta) sul c/c n. 000010397107 – CAB 01000, ABI 03138, intestato a Italiana Assicurazioni S.p.A. **Codice IBAN: IT38 T031 3801 0000 0001 0397 107,** presso Banca Reale S.p.A., Corso Vittorio Emanuele II, 101 – TORINO, indicando come causale: CODICE AGENZIA – INVESTO BUSINESS – COGNOME CONTRAENTE/RAGIONE SOCIALE.

Il contratto entra in vigore, a condizione che sia stato pagato il premio unico, alle ore 24 del giorno di decorrenza previsto. In caso di pagamento del premio a mezzo bonifico la decorrenza coincide con il giorno di valuta per Italiana Assicurazioni S.p.A..
Il perfezionamento del contratto avviene nel momento in cui l'Investitore-Contraente riceve la comunicazione dell'accettazione della proposta da parte di Italiana Assicurazioni S.p.A. o, in assenza di tale comunicazione, il giorno in cui riceve il contratto sottoscritto da Italiana Assicurazioni S.p.A..

Si precisa che il contratto può essere stipulato soltanto da Contraenti domiciliati nello Spazio Economico Europeo (comprensivo degli Stati Membri dell'Unione Europea, di Islanda, Liechtenstein, Norvegia e San Marino). In caso contrario, la polizza non può essere emessa.

Si rinvia alla Parte III, Sezione B, par. 4, per ulteriori informazioni.

16.2 Modalità di revoca della proposta
Ai sensi del D. Lgs. 7 Settembre 2005, n. 209, nella fase che precede la conclusione del contratto, il proponente ha sempre la facoltà di revocare la proposta di assicurazione tramite comunicazione a Italiana Assicurazioni S.p.A. da inviare a mezzo raccomandata A/R.
Italiana Assicurazioni S.p.A., entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione, è tenuta al rimborso dell'intero ammontare del premio eventualmente pagato dall'Investitore-Contraente.

16.3 Diritto di recesso dal contratto
Ai sensi del D. Lgs. 7 Settembre 2005, n. 209, entro trenta giorni dal momento in cui è informato che il contratto è concluso, l'Investitore-Contraente ha la facoltà di recedere dal contratto tramite raccomandata A/R inviata a Italiana Assicurazioni S.p.A.. La data di decorrenza del recesso è quella di spedizione della comunicazione quale risulta dal timbro postale di invio.
Entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione di recesso, Italiana Assicurazioni S.p.A. è tenuta al rimborso del premio versato dall'Investitore-Contraente, con diritto a trattenere il caricamento per spese di emissione del contratto effettivamente sostenute di cui alla Sez. C par. 13.1.1.

17. MODALITA' DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO
L'Investitore-Contraente, per richiedere il riscatto del capitale, anche in misura parziale, deve presentare **apposita richiesta scritta** accompagnata dalla documentazione richiesta, tramite la competente Agenzia oppure direttamente a Italiana Assicurazioni S.p.A., Ufficio Gestione e Liquidazione, Via Traiano, 18 – 20149 Milano. Telefono: 02.39716.1 - fax: 02.39716.420 – email: liquidazione.vita@italiana.it.

Per una quantificazione del valore di riscatto è possibile anche contattare il Servizio "Benvenuti in Italiana":

Numero Verde: 800.101313 (dal lunedì al sabato dalle 8 alle 20)
Fax: 02.39.717.001
Email: benvenutinitaliana@italiana.it

Per il dettaglio sulle modalità di richiesta di rimborso e sulla documentazione da allegare si rinvia all'articolo 20 delle Condizioni di assicurazione.
Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione B, par. 5.

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

18. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO
Al contratto si applica la legge italiana. Premesso che le parti hanno la facoltà di assoggettare il contratto ad una diversa legislazione ferma la prevalenza delle norme imperative di diritto italiano, Italiana Assicurazioni S.p.A. propone e sceglie di applicare la Legge italiana.

19. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

Il contratto ed ogni documento ad esso allegato sono redatti in lingua italiana. Premesso che le parti hanno la facoltà di utilizzare per il contratto una diversa lingua di redazione, Italiana Assicurazioni S.p.A. propone e sceglie di applicare la lingua italiana.

20. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI - CONTRAENTI

Italiana Assicurazioni S.p.A. comunica tempestivamente all'Investitore-Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'Offerta o nel Regolamento della gestione separata, intervenute anche per effetto di eventuali modifiche alle condizioni contrattuali e alla normativa applicabile.

Italiana Assicurazioni S.p.A. si impegna a trasmettere, entro sessanta giorni dalla ricorrenza annuale prevista per la rivalutazione delle prestazioni, un estratto conto annuale della posizione contenente le seguenti informazioni minimali:

- premi versati e valore del capitale maturato alla data di riferimento dell'estratto conto precedente;
- valore dei riscatti parziali liquidati nell'anno di riferimento;
- dettaglio dei premi versati nell'anno di riferimento, con evidenza di eventuali premi in arretrato ed un'avvertenza sugli effetti derivanti dal mancato pagamento;
- valore del capitale maturato alla data di riferimento dell'estratto conto;
- valore di riscatto maturato alla data di riferimento dell'estratto conto;
- rendimento finanziario annuo realizzato dalla gestione separata, rendimento finanziario attribuito con evidenza di eventuali rendimenti trattenuti, misura di rivalutazione.

Italiana Assicurazioni S.p.A. comunicherà annualmente all'Investitore-Contraente, entro il mese di marzo, la Parte II del presente Prospetto, contenente l'aggiornamento dei dati storici di rischio/rendimento relativi alla gestione separata che determina la rivalutazione periodica del capitale investito.

In caso di trasformazione del contratto, Italiana Assicurazioni S.p.A. è tenuta a fornire al Contraente i necessari elementi di valutazione in modo da porlo nella condizione di confrontare le caratteristiche del nuovo contratto con quelle del contratto preesistente.

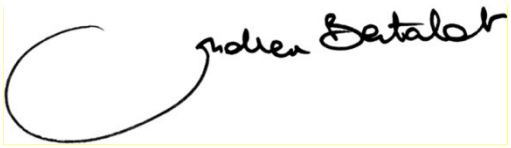
A tale fine, prima di procedere alla trasformazione, le imprese consegnano al Contraente un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in materia di assicurazione sulla vita, che mette a confronto le caratteristiche del contratto offerto con quelle del contratto originario, nonché il Prospetto d'Offerta (o il Fascicolo in caso di prodotti di ramo I) del nuovo contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

Il Prospetto d'Offerta aggiornato, le condizioni contrattuali contenenti il Regolamento della gestione separata "Difesa Risparmio", il rendiconto annuale, il prospetto annuale e il prospetto semestrale della composizione della gestione separata e il relativo Regolamento sono disponibili sul sito internet www.italiana.it e possono essere acquisiti su supporto duraturo.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

Italiana Assicurazioni S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto d'Offerta, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante Legale
Dott. Andrea Bertalot



PARTE II DEL PROSPETTO D'OFFERTA
ILLUSTRAZIONE DEI DATI PERIODICI DI RISCHIO - RENDIMENTO E COSTI EFFETTIVI DELL'INVESTIMENTO

La parte II del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'investitore-contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sui dati periodici di rendimento dell'investimento finanziario.

Data di deposito in Consob della Parte II: 31/08/2016

Data di validità della Parte II: dal 01/09/2016

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELLA GESTIONE INTERNA SEPARATA

Gestione interna separata Difesa Risparmio

Anno	Rendimento realizzato da "Difesa Risparmio"	Parte del rendimento realizzato trattenuto direttamente dall'impresa	Rendimento riconosciuto agli Investitori-Contraenti	Rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni	Inflazione
2011	3,56%	1,66%	1,90%	4,89%	2,73%
2012	3,85%	1,69%	2,17%	4,64%	2,97%
2013	3,68%	1,67%	2,01%	3,35%	1,17%
2014	3,58%	1,66%	1,92%	2,08%	0,21%
2015	3,11%	1,61%	1,50%	1,19%	-0,17%

(si rinvia alla Parte I, par. 13.2 – Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente).

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Data inizio operatività: 1 dicembre 1984.

Periodo di previsione di durata: illimitata.

Patrimonio netto della gestione risultante dall'ultimo rendiconto annuale: 107.461.309 euro.

***

La quota parte percepita in media dai collocatori, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal contratto, è pari al 16,71%.

PARTE III DEL PROSPETTO D'OFFERTA
ALTRE INFORMAZIONI

La parte III del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-Contraente, è volta ad illustrare ulteriori informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte III: 31/03/2016
Data di validità della Parte III: dal 01/04/2016

INVESTO BUSINESS
Prodotto finanziario di capitalizzazione

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Compagnia Italiana di Previdenza, Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A. – in breve Italiana Assicurazioni S.p.A. – società per azioni di nazionalità italiana, con sede sociale in Milano – Via Traiano n. 18, è iscritta al Registro Imprese Milano, Codice Fiscale e N. Partita IVA 00774430151 – R.E.A. Milano N. 7851.
Società con unico socio: Società Reale Mutua di Assicurazioni – Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento della Società Reale Mutua di Assicurazioni.
La Società è iscritta al numero 1.00004 dell'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione ed appartenente al Gruppo assicurativo Reale Mutua, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi.

La durata della Società è fissata a tutto il 31 dicembre 2050 e la chiusura dell'esercizio sociale è stabilita al 31 dicembre di ogni anno.

Italiana Assicurazioni S.p.A. come previsto dal proprio statuto sociale, esercita attività di assicurazione e riassicurazione nei rami Danni e Vita sia nella forma diretta, sia nella forma di riassicurazione o di retrocessione, nonché attività di gestione dei fondi pensione ivi compresa l'attività di istituzione e gestione dei fondi aperti.

Il Gruppo Reale Mutua opera, con particolare attenzione al mercato assicurativo, in Italia e Spagna attraverso la Capogruppo e società controllate. Il Gruppo è attivo anche nel settore immobiliare e in quello dei servizi bancari e finanziari. L'offerta spazia, attraverso i tradizionali canali distributivi, dalla protezione dei rischi alla previdenza integrativa, dal risparmio gestito e amministrato ai prodotti tipicamente bancari.
Il capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, è pari a Euro 40.455.077,50. Italiana Assicurazioni S.p.A. è controllata dalla Società Reale Mutua di Assicurazioni che possiede il 100% del capitale sociale.

Altre informazioni relative alle attività esercitate dalla Società e al Gruppo di appartenenza, agli organi sociali e ai componenti di tali organi, nonché alle persone che esercitano funzioni direttive della Società e agli altri prodotti assicurativi-finanziari distribuiti dalla stessa si rinvia al sito internet della Società: www.italiana.it.

2. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

I soggetti distributori del prodotto sono:

- gli Agenti di assicurazione della Società iscritti alla sezione A del Registro Unico Intermediari Assicurativi istituito dall'IVASS ai sensi dell'articolo 109 del D. Lgs. 209/2005;
- gli intermediari di assicurazione iscritti alla sezione B del Registro Unico degli Intermediari Assicurativi istituito dall'IVASS ai sensi dell'articolo 109 del D. Lgs. 209/2005, cui la Società ha affidato mandato di brokeraggio assicurativo per i prodotti vita di ramo III e ramo V;

- i soggetti addetti all'intermediazione al di fuori dei locali dell'intermediario iscritto in sezione A e che risultano iscritti nella sezione E del suddetto Registro;
- i soggetti addetti all'attività di intermediazione assicurativa operanti all'interno dei locali in cui opera l'intermediario iscritto in sezione A del suddetto Registro.

Le seguenti Banche:

- **BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CAPRANICA**, avente sede legale in VIA M.L. OLIVARES, 1 – 01012 CAPRANICA (VT), iscritta alla sezione D del Registro Unico degli Intermediari Assicurativi istituito dall'ISVAP con numero D000323437.
- **BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI RONCIGLIONE S.C.,** avente sede legale in VIA ROMA, 83 - 01037 Ronciglione, iscritta nella sezione D del Registro Unico degli Intermediari Assicurativi istituito dall'Isvap al numero D000187256.

3. LA SOCIETA' DI REVISIONE

La Società è soggetta a revisione contabile da parte di una Società di Revisione iscritta nell'Albo speciale tenuto dalla CONSOB ai sensi dell'articolo 8 del D.P.R. 31.3 1975, n. 136. Al momento della redazione del presente Prospetto d'Offerta la Società di Revisione di Italiana Assicurazioni S.p.A. è RECONTA ERNST & YOUNG S.p.A., con sede legale in Via Della Chiusa, n. 2 – 20123 Milano.

Il conferimento dell'incarico alla Società di Revisione, relativamente al periodo 2012-2020, è avvenuto con l'Assemblea dei Soci del 16/04/2012.

B) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO E RIDUZIONE

4. SOTTOSCRIZIONE

La sottoscrizione del contratto può essere effettuata presso incaricati del collocamento del prodotto. **La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di proposta**.

Si precisa che il contratto può essere stipulato soltanto da Contraenti domiciliati nello Spazio Economico Europeo (comprensivo degli Stati Membri dell'Unione Europea, di Islanda, Liechtenstein, Norvegia e San Marino). In caso contrario, la polizza non può essere emessa.

Per la sottoscrizione del contratto, l'Investitore-Contraente deve:

- **compilare e firmare il questionario per la valutazione dell'adeguatezza/appropriatezza del contratto** (nei casi previsti dalla normativa);
- **compilare e firmare il modulo di autocertificazione FATCA** (nei casi previsti dalla normativa);
- **compilare e firmare il modulo di autocertificazione CRS;**
- **compilare e firmare la proposta** fornendo i propri dati anagrafici, designando i Beneficiari e indicando l'ammontare del premio che vuole versare;
- **sottoscrivere il contratto;**
- **versare il premio.** Il versamento del premio può essere effettuato con le seguenti modalità:
  - **per premi fino a 50.000,00 euro**: versamento in unica soluzione direttamente presso la competente Agenzia tramite assegno circolare (1 giorno di valuta) o bancario (3 giorni di valuta) intestato a Italiana Assicurazioni S.p.A. con clausola di non trasferibilità; oppure tramite ordine di bonifico SEPA (1 giorni di valuta);

  - **per premi superiori a 50.000,00 euro:** pagamento del premio mediante bonifico SEPA (1 giorno di valuta) sul c/c n. 000010397107 – CAB 01000, ABI 03138, intestato a Italiana Assicurazioni S.p.A. **Codice IBAN: IT38 T031 3801 0000 0001 0397 107**, presso Banca Reale S.p.A., Corso Vittorio Emanuele II, 101 – TORINO, indicando come causale: CODICE AGENZIA – INVESTO BUSINESS – COGNOME CONTRAENTE/RAGIONE SOCIALE.

Il contratto entra in vigore, a condizione che sia stato pagato il premio unico, alle ore 24 del giorno di decorrenza previsto. In caso di pagamento del premio a mezzo bonifico La decorrenza coincide con il giorno di valuta per Italiana Assicurazioni S.p.A..

Il contratto si perfeziona nel momento in cui l'Investitore-Contraente riceve la comunicazione dell'accettazione della proposta da parte di Italiana Assicurazioni S.p.A. o in assenza di tale comunicazione, il giorno in cui riceve il contratto sottoscritto da Italiana Assicurazioni S.p.A..

Al fine di garantire l'equilibrio e la stabilità della gestione separata "Difesa Risparmio", ogni singolo Contraente (o più Contraenti collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi) non può versare un cumulo di premi superiore a 1.000.000,00 euro sul presente contratto o su altri collegati alla gestione separata "Difesa Risparmio" nell'arco temporale di un anno.
L'Investitore-Contraente ha la facoltà di effettuare versamenti successivi in gestioni separate istituite successivamente alla sottoscrizione, previa consegna da parte di Italiana Assicurazioni S.p.A della relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornata.

5. RISCATTO

Il contratto, su richiesta dell'Investitore-Contraente, può essere riscattato totalmente o parzialmente quando sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza. **Il valore di riscatto è pari al capitale maturato al momento della richiesta di riscatto, diminuito di un importo pari al suo valore moltiplicato per un coefficiente variabile in funzione degli anni trascorsi e riportato nella seguente tabella:**

Anni trascorsi	Coefficiente di penalità
1	3,00%
2	3,00%
3	3,00%
4	2,50%
5	2,50%
6	2,50%
7	2,50%
8 e oltre	Nessuna penalità

La penalità calcolata verrà sottratta al capitale maturato al momento della richiesta di riscatto. A decorrere dal 9° anno assicurativo (anni trascorsi 8) non verrà applicata alcuna penalità.

L'Investitore-Contraente ha facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto, con le stesse modalità stabilite per quello totale. L'importo minimo richiedibile è di 2.500,00 euro. Il contratto rimane in vigore per il capitale residuo, che non può essere inferiore a 2.500,00 euro.
Al fine di garantire l'equilibrio e la stabilità della gestione separata "Difesa Risparmio", ogni singolo Contraente (o più Contraenti collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi) non può effettuare riscatti parziali o totali per un importo superiore a 1.500.000,00 euro sul presente contratto o su altri collegati alla gestione separata "Difesa Risparmio" nell'arco temporale di un anno.

L'Investitore-Contraente, per richiedere il riscatto del capitale (totale o parziale) deve presentare **apposita richiesta scritta** accompagnata dalla documentazione richiesta (vedi articolo 16 delle Condizioni di assicurazione), tramite la competente Agenzia oppure direttamente a Italiana Assicurazioni S.p.A..

Per informazioni ci si può rivolgere all'Ufficio Gestione e Liquidazione di Italiana Assicurazioni S.p.A., Via Traiano, 18 – 20149 Milano. Telefono: 02.39716.1 – fax: 02.39716.420 – email: liquidazione.vita@italiana.it.

Italiana Assicurazioni S.p.A. esegue i pagamenti dovuti entro trenta giorni dal ricevimento della documentazione completa richiesta. Decorso tale termine sono dovuti da parte di Italiana Assicurazioni S.p.A. gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

6. OPERZIONI DI PASSAGGIO TRA ATTIVITA' FINANZIARIE SOTTOSTANTI (C.D. SWITCH)

Il contratto non prevede operazioni di passaggio tra attività finanziarie sottostanti.

C) REGIME FISCALE

7. IL REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DEL CONTRAENTE

(Regime fiscale in vigore alla redazione del presente Prospetto d'offerta)

7.1) Regime fiscale dei premi

Benefici fiscali: i premi non sono detraibili ai fini Irpef.
Imposta sui premi: non è prevista l'applicazione di alcuna imposta sui premi.

7.2) Regime fiscale delle prestazioni

Le somme corrisposte da Italiana Assicurazioni S.p.A. in dipendenza di contratti assicurativi in caso di riscatto, decesso o di permanenza in vita dell'Assicurato alla scadenza del contratto sono soggette a imposta sostitutiva, ai sensi dell'art. 26-ter, D.p.r. 600/1973, sulla differenza fra la somma liquidata e l'ammontare dei premi lordi versati.
Le prestazioni erogate in caso di decesso dell'assicurato sono esenti da IRPEF per la sola parte relativa alla copertura del rischio demografico (art. 34, c. 5, D.p.r. 601/1973).

La tassazione dei rendimenti è ridotta in funzione della quota di tali proventi riferibili a titoli pubblici ed equivalenti, individuata determinando la quota del fondo interno o della gestione separata, nel quale è inserito il contratto, investita in tale categoria di titoli. Tale quota è rilevata con cadenza annuale nel corso della durata del contratto, sulla base dei rendiconti di periodo approvati, riferibili alla gestione del fondo interno o della gestione separata nel quale è inserito il contratto, o, in mancanza, sulla base dell'ultimo rendiconto approvato.

Nel caso in cui il Beneficiario percepisca la prestazione nell'esercizio di un'attività di impresa, l'imposta sostitutiva non è applicata.
A tali fini, per i beneficiari persone fisiche o enti non commerciali percettori della prestazione nell'ambito della propria attività di impresa, è necessaria la produzione di una dichiarazione riguardo la sussistenza di tale circostanza.

A decorrere dal 1° gennaio 2012, ai sensi dell'articolo 19 del decreto-legge n.201 del 6 dicembre 2011, le comunicazioni alla clientela relative ai prodotti finanziari, tra cui i prodotti finanziari-assicurativi di ramo III e i prodotti finanziari di capitalizzazione di ramo V stipulati o rinnovati dall'1/1/2001, sono oggetto di un'imposta di bollo calcolata annualmente nella misura del 2 per mille all'anno. L'imposta di bollo, calcolata sul valore di riscatto al termine di ciascun anno solare e ragguagliata al periodo rendicontato, è dovuta all'atto del rimborso o riscatto.

A partire dal 1° luglio 2014, la normativa statunitense FATCA *(Foreign Account Tax Compliance Act)* richiede che Italiana Assicurazioni S.p.A. identifichi i Contraenti che siano cittadini americani o con residenza fiscale statunitense, e invii una comunicazione periodica tramite l'Agenzia delle Entrate italiana all'autorità erariale statunitense (*Internal Revenue Service*). L'identificazione avviene in fase di assunzione della polizza ma anche durante tutta la vita del contratto, mediante la compilazione e sottoscrizione del modulo di autocertificazione da parte del Contraente persona fisica/persona giuridica. Nel caso in cui vengano rilevate incongruenze nei dati forniti, Italiana Assicurazioni S.p.A. si riserverà di richiedere ulteriori informazioni all'interessato.

La Società si riserva altresì la facoltà di richiedere una nuova autocertificazione ogni qual volta intervengano, nel corso del contratto, elementi nuovi rispetto a quelli dichiarati in precedenza (nuovi indizi di americanità o variazioni di residenza come indicato nell'art.18 delle condizioni di assicurazione).
La legge di ratifica della normativa FATCA (legge n. 95 del 7 luglio 2015) contiene uno specifico rimando agli adempimenti previsti dalla **normativa CRS** (Common Reporting Standard), sancendo l'obbligo per le istituzioni finanziarie di identificare la residenza fiscale dei soggetti non residenti, a decorrere dal 1° gennaio 2016.

7.3) Oneri fiscali

Gli oneri fiscali relativi al contratto sono a carico dell'Investitore-Contraente o dei Beneficiari.

CONDIZIONI CONTRATTUALI

1. ENTRATA IN VIGORE DEL CONTRATTO

Il Contraente deve:

- **compilare e firmare il questionario per la valutazione dell'adeguatezza/appropriatezza del contratto** (nei casi previsti dalla normativa);
- **compilare e firmare il modulo di autocertificazione FATCA** (nei casi previsti dalla normativa);
- **compilare e firmare il modulo di autocertificazione CRS;**
- **compilare e firmare la Proposta**, fornendo i propri dati anagrafici e indicando l'ammontare del premio che vuole versare;
- **sottoscrivere il contratto**;
- **versare il premio unico con le modalità indicate al successivo articolo 5**.

Il contratto è concluso nel giorno in cui la polizza è sottoscritta dal Contraente e da Italiana Assicurazioni S.p.A.. L'assicurazione entra in vigore, a condizione che sia stato pagato il premio unico, alle ore 24 del giorno di decorrenza previsto.
Qualora la polizza preveda una data di decorrenza successiva, l'assicurazione entrerà in vigore dalle ore del 24 del giorno di decorrenza, sempre ché sia stata pagata la rata di premio unico.

Si precisa che il contratto potrà essere stipulato soltanto dai Contraenti domiciliati nello Spazio Economico Europeo (comprensivo degli Stati Membri dell'Unione Europea, di Islanda, Liechtenstein, Norvegia e San Marino). In caso contrario, la polizza non potrà essere emessa.

2. MODALITA' DI ESERCIZIO DEL DIRITTO DI REVOCA DELLA PROPOSTA E DI RECESSO DAL CONTRATTO

Nella fase che precede la conclusione del contratto, il proponente ha sempre la facoltà di revocare la proposta di assicurazione tramite comunicazione a Italiana Assicurazioni S.p.A. da inviare a mezzo raccomandata A/R, ottenendo la restituzione delle somme eventualmente già pagate.
Entro il termine di trenta giorni dal momento in cui è informato che il contratto è concluso, il Contraente ha la facoltà di recedere dal contratto tramite raccomandata A/R inviata ad Italiana Assicurazioni S.p.A..
La data di decorrenza del recesso è quella di spedizione della comunicazione quale risulta dal timbro postale di invio.
Entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione di recesso, Italiana Assicurazioni S.p.A. rimborsa al Contraente (che dovrà consegnare l'originale di polizza e le eventuali appendici), il premio eventualmente corrisposto.
Italiana Assicurazioni S.p.A. ha diritto al recupero del caricamento per le spese di emissione del contratto effettivamente sostenuto, indicato nella proposta di assicurazione e nel contratto stesso.

3. DURATA CONTRATTUALE

La scelta della durata va effettuata in relazione agli obiettivi stabiliti dall'Investitore-Contraente e può variare da un minimo di 5 anni ad un massimo di 25 anni.

4. CAPITALE RIVALUTATO

Italiana Assicurazioni S.p.A. a fronte del premio unico versato dall'Investitore-Contraente, garantisce la corresponsione di un capitale liquidabile alla scadenza del contratto pari al premio unico al netto dei caricamenti indicati all'articolo 6 delle condizioni contrattuali e maggiorato delle eventuali rivalutazioni.
Garanzia di rendimento minimo in caso di riscatto totale: il contratto prevede in caso di riscatto **un rendimento minimo pari allo 0,50% annuo**, pertanto Italiana Assicurazioni S.p.A. garantisce la corresponsione di un importo pari al valore massimo tra il capitale rivalutato alla data di riscatto e il capitale rivalutato alla data di riscatto ottenuto applicando una rivalutazione annua pari allo 0,50%.
Al capitale così determinato, potranno essere applicate delle penalità (costi di riscatto), in funzione degli anni interi trascorsi dalla decorrenza contrattuale.

Garanzia di rendimento minimo a scadenza: il contratto prevede a scadenza **un rendimento minimo pari allo 0,50% annuo**, pertanto Italiana Assicurazioni S.p.A. garantisce la corresponsione di un importo pari al valore massimo tra il capitale rivalutato a scadenza e il capitale rivalutato a scadenza ottenuto applicando una rivalutazione annua pari allo 0,50%.

5. PREMI

La polizza è a premio unico.

Il premio deve essere versato dal Contraente in un'unica soluzione, alla data di stipulazione del contratto. Il **premio lordo minimo** previsto è di euro **2.500,00** e **massimo** di euro **250.000,00**.

Tale limite massimo è da intendersi valido per ogni Contraente e per anno solare.

Non è possibile effettuare versamenti aggiuntivi sul presente contratto.

Al fine di garantire l'equilibrio e la stabilità della gestione separata "Difesa Risparmio", ogni singolo Contraente (o più Contraenti collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi) non può versare un cumulo di premi superiore a 1.000.000,00 euro sul presente contratto o su altri collegati alla gestione separata "Difesa Risparmio" nell'arco temporale di un anno.

Il premio unico iniziale può essere incassato con le seguenti modalità:

- **per premi fino a 50.000,00 euro**: versamento in unica soluzione direttamente presso la competente Agenzia tramite assegno circolare (1 giorno di valuta) o bancario (3 giorni di valuta) intestato a Italiana Assicurazioni S.p.A. con clausola di non trasferibilità; oppure tramite ordine di bonifico SEPA (1 giorni di valuta);
- **per premi superiori a 50.000,00 euro**: pagamento del premio mediante bonifico SEPA (1 giorno di valuta) sul c/c n. 000010397107 – CAB 01000, ABI 03138, intestato a Italiana Assicurazioni S.p.A. **Codice IBAN: IT38 T031 3801 0000 0001 0397 107,** presso Banca Reale S.p.A., Corso Vittorio Emanuele II, 101 – TORINO, indicando come causale: CODICE AGENZIA – INVESTO BUSINESS – COGNOME CONTRAENTE/RAGIONE SOCIALE.

6. COSTI

a) Costi gravanti sul premio

Caricamento per spese di emissione alla stipula del contratto	euro 15,00
Caricamento sul premio	6,00% del premio netto*

* Per premio netto si intende il premio versato al netto del caricamento per spese del contratto.

b) Costi per riscatto

In caso di riscatto, totale e parziale, sul capitale maturato vengono applicate le penali indicate nella seguente tabella, in funzione dell'epoca in cui viene effettuata la richiesta di riscatto:

Anni trascorsi	Coefficiente di penalità
1	3,00%
2	3,00%
3	3,00%
4	2,50%
5	2,50%
6	2,50%
7	2,50%
8 e oltre	Nessuna penalità

c) Costi applicati in funzione delle modalità di partecipazione agli utili

Prelievo percentuale trattenuto dal rendimento del fondo "Difesa Risparmio"	Commissione di gestione annua trattenuta dal rendimento del fondo "Difesa Risparmio"
10,00% (corrisponde al 90,00% di retrocessione)	1,30%

7. DETERMINAZIONE DEL CAPITALE MATURATO

Con il presente contratto, Italiana Assicurazioni S.p.A. riconosce una rivalutazione annua delle prestazioni assicurate in funzione del rendimento certificato del Fondo "Difesa Risparmio" in base alle condizioni di seguito indicate (leggere attentamente il Regolamento del Fondo di cui al successivo articolo 14):

a) Misura di rivalutazione

Il periodo di osservazione, inteso come esercizio amministrativo del Fondo, per la determinazione del tasso medio di rendimento decorre dal 1 gennaio al 31 dicembre.
Tale rendimento è utilizzato per il calcolo della rivalutazione del contratto alla prima ricorrenza anniversaria successiva al 30 aprile dello stesso anno.
Per l'intera durata contrattuale il **rendimento annuo attribuito** ai contratti ad ogni ricorrenza anniversaria è pari al 90,00% del rendimento certificato del fondo "Difesa Risparmio" e diminuito di una commissione di gestione annua trattenuta dal rendimento del fondo pari all'1,30%.

b) Rivalutazione annuale del capitale

Il capitale rivalutato alle diverse ricorrenze annuali si ottiene sommando al capitale maturato alla ricorrenza annuale precedente l'importo ottenuto moltiplicando i seguenti fattori:

- **il capitale maturato** alla ricorrenza anniversaria precedente (alla prima ricorrenza anniversaria l'importo da rivalutare è pari al capitale investito);
- **il rendimento annuo attribuito**.

Il capitale rivalutato viene riproporzionato in presenza di eventuali riscatti parziali.

Garanzia di rendimento minimo in caso di riscatto totale: il contratto prevede in caso di riscatto **un rendimento minimo pari allo 0,50% annuo**, pertanto Italiana Assicurazioni S.p.A. garantisce la corresponsione di un importo pari al valore massimo tra il capitale rivalutato alla data di riscatto e il capitale rivalutato alla di data riscatto ottenuto applicando una rivalutazione annua pari allo 0,50%.
Al capitale così determinato, potranno essere applicate delle penalità (costi di riscatto), in funzione degli anni interi trascorsi dalla decorrenza contrattuale.

Garanzia di rendimento minimo a scadenza: il contratto prevede a scadenza **un rendimento minimo pari allo 0,50% annuo**, pertanto Italiana Assicurazioni S.p.A. garantisce la corresponsione di un importo pari al valore massimo tra il capitale rivalutato a scadenza e il capitale rivalutato a scadenza ottenuto applicando una rivalutazione annua pari allo 0,50%.

Italiana Assicurazioni S.p.A. comunicherà annualmente con lettera al Contraente il valore del capitale maturato.

8. RISCATTO

Il contratto, su richiesta del Contraente, può essere riscattato totalmente o parzialmente, **quando sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto.**
A partire dal secondo anno (anni trascorsi 1), il riscatto è possibile con l'applicazione di una penalità calcolata sul capitale maturato al momento della richiesta di riscatto e la relativa misura percentuale varia in funzione degli anni trascorsi dalla decorrenza del contratto, così come riportato nella seguente tabella. A partire dal nono anno (anni trascorsi 8) non verrà applicata alcuna penalità.

Anni trascorsi	Coefficiente di penalità
1	3,00%
2	3,00%
3	3,00%
4	2,50%
5	2,50%
6	2,50%
7	2,50%
8 e oltre	Nessuna penalità

Il valore di riscatto sarà dato dal capitale maturato al momento della richiesta di riscatto, così come determinato al precedente articolo 7, riproporzionato in presenza di eventuali riscatti parziali e diminuito di un importo pari al suo valore moltiplicato per il coefficiente riportato nella tabella di cui sopra.
Nel caso in cui il riscatto avvenga tra due ricorrenze anniversarie, il capitale maturato alla ricorrenza anniversaria immediatamente precedente verrà ulteriormente rivalutato per il periodo intercorso tra l'ultima ricorrenza e la data di richiesta del riscatto.
La misura di rivalutazione utilizzata è quella che si applica ai contratti con ricorrenza annuale nel mese in cui viene richiesto il riscatto, ridotta a tanti dodicesimi quanti sono i mesi trascorsi dalla ricorrenza annuale precedente.
E' data facoltà al Contraente di effettuare riscatti parziali che verranno determinati con gli stessi criteri stabiliti per quello totale. I riscatti parziali lasciano in vigore il contratto per il **capitale residuo**.
E' possibile effettuare i riscatti parziali per importi non inferiori a 2.500,00 euro. Non sono ammessi riscatti parziali che lasciano il contratto in vigore per un capitale residuo inferiore a 2.500,00 euro.
Al fine di garantire l'equilibrio e la stabilità della gestione separata "Difesa Risparmio", ogni singolo Contraente (o più Contraenti collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi) non può effettuare riscatti parziali o totali per un importo superiore a 1.500.000,00 euro sul presente contratto o su altri collegati alla gestione separata "Difesa Risparmio" nell'arco temporale di un anno.

9. PRESTITI
Non sono consentiti prestiti.

10. ASPETTI LEGALI
Cessione, Pegno e Vincolo. Il Contraente può cedere ad altri il contratto, così come può darlo in pegno o comunque vincolare i capitali maturati. Tali atti diventano efficaci solo quando Italiana Assicurazioni S.p.A., dietro comunicazione scritta del Contraente, ne abbia fatto annotazione sull'originale di polizza o su appendice. Nel caso di pegno o vincolo, le operazioni di riscatto e di prestito richiedono l'assenso scritto del creditore o del vincolatario.

11. ONERI FISCALI
Gli oneri fiscali relativi al contratto sono a carico del Contraente o degli aventi diritto.

12. BENEFICIARI
L' Investitore-Contraente designa i Beneficiari e può in qualsiasi momento revocare o modificare tale designazione, come stabilito dal Codice Civile (art.1920, 1921 e 1922).
La designazione dei Beneficiari non può essere revocata o modificata nei seguenti casi:
- dopo che l'Investitore-Contraente ed il Beneficiario abbiano dichiarato per iscritto a Italiana Assicurazioni S.p.A., rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio; in tal caso, le operazioni di riscatto, pegno o vincolo dei capitali maturati dal contratto, richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari;
- dopo la morte dell'Investitore-Contraente;
- dopo che, verificatosi l'evento previsto, il Beneficiario abbia comunicato per iscritto a Italiana Assicurazioni S.p.A. di volersi avvalere del beneficio.

La designazione di beneficio e le sue eventuali revoche o modifiche debbono essere comunicate per iscritto a Italiana Assicurazioni S.p.A..

13. FORO COMPETENTE

Foro competente è quello del luogo di residenza o domicilio del consumatore, dove per consumatore deve intendersi il Contraente e/o l'Assicurato e/o il Beneficiario (secondo quanto previsto dall'art. 1469 bis, comma 3, punto 19 del Codice Civile).

14. REGOLAMENTO DEL FONDO "DIFESA RISPARMIO"

1. Costituzione e denominazione del Fondo

A fronte degli impegni assunti da Italiana Assicurazioni S.p.A. con i contratti a prestazioni rivalutabili, viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti separata da quella delle altre attività di Italiana Assicurazioni S.p.A., che viene contraddistinta con il nome "DIFESA RISPARMIO" (di seguito "Fondo").
La valuta di denominazione del Fondo è l'euro.
Il valore delle attività gestite non sarà inferiore all'importo delle riserve matematiche costituite per i contratti la cui rivalutazione è legata al rendimento del Fondo.
La gestione del Fondo è conforme alle norme stabilite dal Regolamento n°38 del 3 giugno 2011 emesso dall'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo e si atterrà ad eventuali successive disposizioni.
Il presente Regolamento è parte integrante delle condizioni di assicurazione.

2. Verifica contabile del Fondo

La gestione del Fondo è annualmente sottoposta a verifica da parte di una Società di Revisione iscritta all'albo previsto dalla normativa vigente, la quale, in particolare, attesta la corretta consistenza e la conformità dei criteri di valutazione delle attività attribuite alla gestione all'inizio e al termine del periodo, la corretta determinazione del rendimento del Fondo, quale descritto al seguente punto 4) e l'adeguatezza dell'ammontare delle attività rispetto agli impegni assunti da Italiana Assicurazioni S.p.A. sulla base delle riserve matematiche.

3. Obiettivi e politiche di investimento

La finalità della gestione risponde alle esigenze di un soggetto con bassa propensione al rischio. Italiana Assicurazioni S.p.A. privilegia gli investimenti volti a favorire la crescita e la conservazione nel tempo del capitale investito, nonché l'adeguata diversificazione degli attivi e dei relativi emittenti nell'ottica di contenimento dei rischi.

Le risorse del Fondo sono investite esclusivamente nelle categorie di attività ammissibili alla copertura delle riserve matematiche previste dalla normativa vigente. Si privilegiano gli investimenti i cui emittenti sono Stati membri dell'Unione Europea o appartenenti all'OCSE, con merito di credito coerente con le finalità della gestione.

La composizione degli investimenti è orientata verso obbligazioni e altri titoli a reddito fisso in misura superiore al 50% del portafoglio complessivo, suddivisi tra obbligazioni governative, sovranazionali e societarie (c.d. *corporate*).

Inoltre, per la diversificazione degli attivi e per una maggiore redditività del portafoglio, gli investimenti possono essere rappresentati da:

- titoli di capitale nel limite del 20% del portafoglio complessivo;
- altre attività patrimoniali nel limite del 30% del portafoglio complessivo. Tali attivi sono rappresentati prevalentemente da quote di OICR ("organismi di investimento collettivo del risparmio") e liquidità o altri strumenti del mercato monetario.

Italiana Assicurazioni S.p.A. può investire in strumenti finanziari derivati o in OICR che ne fanno uso, nel rispetto delle condizioni per l'utilizzo previste dalla normativa vigente, in coerenza con le caratteristiche del Fondo e in modo da non alterare il profilo di rischio, con lo scopo sia di pervenire a una gestione efficace del portafoglio, sia di coprire le attività finanziarie per ridurne la rischiosità.

Gli investimenti possono anche essere effettuati in attività finanziarie non denominate in euro e potranno essere effettuate operazioni di copertura del rischio di cambio.
Italiana Assicurazioni S.p.A. si riserva la facoltà di investire il patrimonio anche in:

- strumenti finanziari innovativi di cui, in corso di contratto, la normativa vigente consentisse l'utilizzo;
- parti di OICR o altri strumenti finanziari emessi dalle controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento ISVAP 27 maggio 2008 n. 25 (*operazioni infragruppo*) nel limite del 10% del portafoglio complessivo, assicurando comunque la tutela del Contraente da possibili situazioni di conflitto d'interesse.

4. Determinazione del rendimento

Il periodo di osservazione, inteso come esercizio amministrativo del Fondo, per la determinazione del tasso medio di rendimento decorre dal 1 gennaio al 31 dicembre.

Il tasso medio di rendimento del Fondo si ottiene rapportando il risultato finanziario di competenza del suddetto periodo alla giacenza media delle attività del Fondo stesso.

Il "risultato finanziario" del Fondo è pari ai proventi finanziari di competenza (compresi gli scarti di emissione e di negoziazione, gli utili e le perdite di realizzo) al lordo delle ritenute di acconto fiscali e al netto delle spese unicamente consentite:

a) spese relative all'attività di verifica contabile effettuata dalla società di revisione;
b) spese sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della gestione separata.

Gli utili realizzati comprendono anche quelli derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti da Italiana Assicurazioni S.p.A. in virtù di eventuali accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della gestione.
Gli utili e le perdite di realizzo vengono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel Fondo e cioè al prezzo di acquisto per i beni di nuova acquisizione e al valore di mercato all'atto dell'iscrizione nel Fondo per i beni già di proprietà di Italiana Assicurazioni S.p.A..

Per "giacenza media" del Fondo si intende la somma delle giacenze medie nel periodo di osservazione dei depositi in numerario, degli investimenti e di ogni altra attività del Fondo.
La giacenza media annua dei titoli e delle altre attività viene determinata in base al valore di iscrizione nel Fondo.

5. Modifiche al regolamento

Italiana Assicurazioni S.p.A. si riserva di apportare al regolamento quelle modifiche che si rendessero necessarie a seguito dell'adeguamento della normativa primaria e secondaria vigente o a fronte di mutati criteri gestionali con esclusione, in tal ultimo caso, di quelle meno favorevoli per il Contraente.

6. Fusione o incorporazione con altri Fondi

Italiana Assicurazioni S.p.A. si riserva in futuro la possibilità di effettuare la fusione o incorporazione del Fondo con un'altra gestione separata solo qualora detta operazione persegua l'interesse degli aderenti coinvolti e non comporti oneri o spese per gli stessi.
Le caratteristiche delle gestioni separate oggetto di fusione o incorporazione dovranno essere similari e le politiche di investimento omogenee. Italiana Assicurazioni S.p.A. provvederà ad inviare a ciascun Contraente, nei termini previsti dalla normativa vigente, una comunicazione relativa all'operazione in oggetto che illustrerà le motivazioni e le conseguenze, anche in termini economici, e la data di effetto della stessa, oltre che la composizione sintetica delle gestioni separate interessate all'operazione.

15. SMARRIMENTO DELLA POLIZZA

In caso di smarrimento, sottrazione o distruzione della polizza, gli aventi diritto devono darne tempestivamente comunicazione a Italiana Assicurazioni S.p.A. e possono ottenere un duplicato.

16. PAGAMENTI DELLE SOCIETA'

Per tutti i pagamenti di Italiana Assicurazioni S.p.A., debbono essere preventivamente consegnati alla stessa i documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto.
Verificatasi, la scadenza o la risoluzione del contratto, Italiana Assicurazioni S.p.A. esegue il pagamento entro trenta giorni dal ricevimento della documentazione qui di seguito elencata che potrà essere inviata dal Cliente sia in Agenzia che in Sede, decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.
Ogni pagamento viene quindi effettuato presso la Sede o la Competente Agenzia di Italiana Assicurazioni S.p.A., alla Direzione Vita – Ufficio Gestione e Liquidazione – Via Traiano, 18 – 20149 Milano – Italia.

Elenco della documentazione:

1. documentazione standard per tutti i pagamenti della Italiana Assicurazioni S.p.A.:
   - ♦ richiesta sottoscritta del Contraente, in caso di riscatto
   - ♦ originale di polizza, tranne per il riscatto parziale; in caso di smarrimento autocertificazione di denuncia di smarrimento.
2. Documentazione per ogni specifica operazione:

RISCATTO

- Modulo di richiesta compilato in ogni sua parte
- Fotocopia del codice fiscale del Contraente
- Modulo di autocertificazione ai fini FATCA e CRS compilato e sottoscritto nei casi previsti dalla normativa
- Modulo di autocertificazione CRS compilato e sottoscritto

Nel caso di contratti gravati da vincoli e pegni, è indispensabile il consenso del vincolatario o del creditore pignoratizio.

SCADENZA

- Appendici in allegato al contratto quali cambio di beneficio, cambio frazionamento, atto prestito
- Fotocopia del documento d'identità in vigore e del codice fiscale del Beneficiario
- Indirizzo completo del Beneficiario.

Si precisa che, ai sensi dell'articolo 2952 del Codice Civile, i diritti nascenti da un contratto assicurativo si prescrivono nel termine di dieci anni dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui il diritto si fonda.
Qualora i Beneficiari omettano di richiedere gli importi dovuti, entro il suddetto termine di prescrizione, questi ultimi sono devoluti al fondo per le vittime delle frodi finanziarie come previsto in materia di rapporti dormienti dalla legge n. 266/2005 e successive modifiche ed integrazioni.

17. COMUNICAZIONI DEL CONTRAENTE ALLA SOCIETA'

In merito alle comunicazioni che il Contraente deve rendere a Italiana Assicurazioni S.p.A. in caso di modifiche di professione e delle attività sportive dell'Assicurato eventualmente intervenute in corso di contratto, si richiamano le disposizioni di cui al'art.1926 del Cod. Civ., precisando che la Società tiene conto di eventuali cambiamenti di professione dell'Assicurato.

Il Contraente, nel caso in cui, nel corso della durata del contratto, trasferisca la propria residenza in qualunque altro Stato, **è obbligato a comunicarlo a Italiana Assicurazioni S.p.A., a mezzo lettera entro 30 giorni dal trasferimento.** Si ricorda che il trasferimento di residenza potrebbe comportare un ulteriore onere al Contraente, se previsto dall'Autorità dello Stato estero della nuova residenza.
Qualora il Contraente ometta di comunicare tale variazione**, la Società potrà richiedere allo stesso il pagamento di un importo pari a quello che Italiana Assicurazioni S.p.A. abbia eventualmente versato all'Autorità dello Stato estero.**

GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO D'OFFERTA

Data di deposito in Consob del Glossario: 24/07/2015

Data di validità del Glossario: dal 27/07/2015

*****

Aliquota di retrocessione: Percentuale del rendimento dell'attività finanziaria sottostante il prodotto finanziario di capitalizzazione che individua il *rendimento retrocesso*, ossia il rendimento che, nell'ambito del meccanismo di rivalutazione periodica del capitale, concorre a definire il *rendimento consolidato*, ossia il rendimento che viene riconosciuto in via definitiva all'investitore-contraente.

Aliquota trattenuta: Percentuale del rendimento della attività finanziaria sottostante il prodotto finanziario di capitalizzazione che viene trattenuta dall'Impresa di assicurazione.

Capitale investito: Parte del premio versato che viene effettivamente investita dall'Impresa di assicurazione nella gestione interna separata/linea/combinazione libera e/o in altra provvista di attivi. Esso è determinato come differenza tra il *capitale nominale* e i costi di caricamento, nonché, ove presenti, gli altri costi applicati al momento del versamento del premio.

Capitale maturato: Capitale che l'investitore-contraente ha il diritto di ricevere alla data di scadenza del contratto ovvero alla data di riscatto prima della scadenza. Esso è determinato in base alla valorizzazione del *capitale investito* in corrispondenza delle suddette date effettuata secondo le modalità previste dal meccanismo di rivalutazione del capitale.

Capitale nominale: Premio versato per la sottoscrizione di una gestione interna separata/linea/combinazione libera e/o di un'altra provvista di attivi al netto delle *spese di emissione.*

Capitale rivalutato iniziale: Valore derivante dalla rivalutazione iniziale del *capitale investito* al momento di sottoscrizione in base al *tasso tecnico*.

Clausola di riduzione: Facoltà dell'investitore-contraente di conservare la qualità di soggetto investitore-contraente, per un capitale ridotto (valore di riduzione), pur sospendendo il pagamento dei premi. Il capitale si riduce in proporzione al rapporto tra i premi versati e i premi originariamente previsti, sulla base di apposite – eventuali – clausole contrattuali.

Combinazioni libere: Allocazione del *capitale investito* tra diverse gestioni interne separate e/o altre provviste di attivi realizzata attraverso combinazioni libere delle stesse sulla base della scelta effettuata dall'investitore-contraente.

Combinazioni predefinite (c.d. linee di investimento o linee): Allocazione del *capitale investito* tra diverse gestioni interne separate e/o altre provviste di attivi realizzata attraverso combinazioni predefinite delle stesse sulla base di una selezione effettuata dall'Impresa di assicurazione.

Consolidamento**:** Meccanismo in base a cui l'investitore-contraente acquisisce in via definitiva le maggiorazioni periodiche derivanti dalla rivalutazione del capitale.

Conversione (c.d. switch): Operazione con cui il sottoscrittore effettua il disinvestimento da gestioni interne separate/linee/combinazioni libere ovvero da altre provviste di attivi sottoscritte e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in altre gestioni interne separate/linee/combinazioni libere ovvero in altre provviste di attivi.

Costi di caricamento: Parte del premio versato dall'investitore-contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi dell'Impresa di assicurazione.

Gestione interna separata: Fondo appositamente creato dall'Impresa di assicurazione e gestito separatamente rispetto alle altre attività della stessa. I premi versati dall'investitore-contraente, al netto dei costi applicati, sono investiti in tale fondo.

Determinazione: Confronto tra il *rendimento retrocesso* e il *tasso di rendimento minimo garantito* ai fini del calcolo del *rendimento consolidato* riconosciuto all'investitore-contraente.

Duration: Scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corresponsione di flussi di cassa (c.d. cash flows) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti (le varie cedole e, per la data di scadenza, anche il capitale). È una misura approssimativa della sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni nei tassi di interesse.

Frequenza di consolidamento: Frequenza con la quale l'Impresa di assicurazione riconosce in via definitiva all'investitore-contraente il *rendimento consolidato*. Ogni rivalutazione periodica attribuita al contratto resta definitivamente acquisita e, pertanto, il capitale maturato al termine di ogni periodo di consolidamento non può decrescere.

Frequenza di determinazione: Frequenza con la quale l'Impresa di assicurazione confronta il *rendimento retrocesso* con il tasso di *rendimento minimo garantito* ai fini del calcolo del *rendimento consolidato.*

Frequenza di rilevazione: Frequenza con la quale l'Impresa di assicurazione rileva il rendimento della gestione interna separata/linea/combinazione libera ovvero dell'altra provvista di attivi.

Misura di rivalutazione: Incremento periodico che viene attribuito al *capitale maturato* rispetto al periodo precedente. Qualora sia previsto un *tasso tecnico*, tale misura, applicata al *capitale rivalutato iniziale*, è determinata scontando al *tasso tecnico* la differenza tra il *rendimento consolidato* e il *tasso tecnico* medesimo.

Modulo di proposta: Modulo sottoscritto dall'investitore-contraente con il quale egli manifesta all'Impresa di assicurazione la volontà di concludere il contratto in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

Orizzonte temporale di investimento consigliato: Orizzonte temporale consigliato di permanenza nell'investimento finanziario. Tale orizzonte, espresso in termini di anni, è determinato in relazione al tempo necessario per recuperare i costi del prodotto avendo riguardo, tra l'altro, al tasso di rendimento minimo garantito previsto.

Prelievo in punti percentuali assoluti: Modalità di prelievo sul *rendimento rilevato* secondo cui l'Impresa di assicurazione trattiene un margine (c.d. *tasso di rendimento trattenuto*) e determina in via residuale il *rendimento retrocesso*.

Prelievo percentuale: Modalità di prelievo sul rendimento rilevato secondo cui il rendimento retrocesso e la quota-parte trattenuta dall'Impresa di assicurazione vengono determinati applicando rispettivamente un'aliquota di retrocessione e un'aliquota trattenuta al rendimento rilevato.

Premio periodico: Premio che l'investitore-contraente si impegna a versare all'Impresa di assicurazione su base periodica per un numero di periodi definito dal contratto. Nel caso in cui la periodicità di versamento dei premi sia annua è anche detto *premio annuo*. Laddove l'importo del *premio periodico* sia stabilito dall'investitore-contraente nel rispetto dei vincoli indicati nelle Condizioni di contratto, esso è anche detto *premio ricorrente*.

Premio unico**:** Premio che l'investitore-contraente corrisponde in un'unica soluzione all'Impresa di assicurazione al momento della sottoscrizione del contratto.

Premio versato: Importo versato dall'investitore-contraente all'Impresa di assicurazione per l'acquisto del prodotto finanziario-assicurativo. Il versamento del premio può avvenire nella forma del premio unico ovvero del premio periodico e possono essere previsti degli importi minimi di versamento. Inoltre, all'investitore-contraente è tipicamente riconosciuta la facoltà di effettuare successivamente versamenti aggiuntivi ad integrazione dei premi già versati.

Prodotto finanziario di capitalizzazione: Prodotto che lega la prestazione dell'Impresa di assicurazione all'andamento di una o più gestioni interne separate (ovvero, meno frequentemente, in via alternativa o complementare, all'andamento di una o più altre provviste di attivi). Tale prodotto consente all'investitore-contraente di ottenere a scadenza il rimborso del *capitale investito* maggiorato delle rivalutazioni periodiche riconosciute sulla base del rendimento realizzato dalla/le suddetta/e gestione/i, ed, eventualmente, anche di una rivalutazione iniziale calcolata in base al *tasso tecnico*. Le rivalutazioni riconosciute alla fine di ciascun periodo determinano il capitale iniziale del periodo di rivalutazione successivo, secondo un meccanismo di consolidamento che garantisce l'acquisizione in via definitiva del capitale progressivamente maturato.

Proposta d'investimento finanziario: Espressione riferita ad ogni possibile attività finanziaria (ovvero ogni possibile combinazione di due o più attività finanziarie) sottoscrivibile dall'investitore-contraente con specifiche caratteristiche in termini di modalità di versamento dei premi e/o regime dei costi tali da qualificare univocamente il profilo di rischio-rendimento e l'orizzonte temporale consigliato dell'investimento finanziario. Laddove un'attività finanziaria (ovvero una combinazione di due o più attività finanziarie) sia abbinata ad appositi servizi/prodotti che comportino una sostanziale modifica del profilo di rischio-rendimento dell'investimento, ciò qualifica una differente proposta d'investimento finanziario.

Provvista di attivi**:** Attivi destinati alla copertura di impegni assunti dall'Impresa di assicurazione e diversi da gestioni interne separate. Il *tasso di rendimento minimo garantito* relativo a una provvista di attivi è soggetto ad una disciplina normativa differenziata in relazione alle varie tipologie di provvista.

Recesso**:** Diritto dell'investitore-contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

Rendimento consolidato **(**anche detto ***Rendimento riconosciuto*****)**: Rendimento in base al quale l'Impresa procede alla rivalutazione del capitale alle date di consolidamento previste dalla Condizioni di contratto. Ogni rivalutazione periodica attribuita al contratto resta definitivamente acquisita e, pertanto, il capitale maturato al termine di ogni periodo di consolidamento non può decrescere. Il rendimento consolidato è tipicamente determinato in funzione del rendimento di una o più gestioni interne separate al netto dei costi prelevati dall'Impresa di assicurazione e in funzione del tasso di *rendimento minimo garantito* e della c.d. *frequenza di determinazione*.

***Rendimento retrocesso*:** Componente del rendimento rilevato che partecipa al calcolo del *rendimento consolidato*. Essa è tipicamente determinata in via residuale rispetto alla componente del rendimento rilevato trattenuta dall'Impresa di assicurazione.

***Rendimento rilevato*:** Risultato conseguito dalla gestione interna separata/linea/combinazione libera ovvero ad altra provvista di attivi.

***Revoca della proposta*:** Possibilità, legislativamente prevista (salvo il caso di proposta-polizza), di interrompere il completamento del contratto di assicurazione prima che l'Impresa di assicurazione comunichi la sua accettazione che determina l'acquisizione del diritto alla restituzione di quanto eventualmente pagato (escluse le spese per l'emissione del contratto se previste e quantificate nella proposta).

***Riscatto*:** Facoltà dell'investitore-contraente di interrompere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizione di contratto.

***Spese di Emissione*:** Spese fisse (ad es. spese di bollo) che l'Impresa di assicurazione sostiene per l'emissione del prodotto finanziario.

***Tasso tecnico*:** Tasso di rendimento minimo riconosciuto inizialmente al sottoscrittore del prodotto finanziario. L'applicazione di tale tasso al capitale investito determina il valore del c.d. *capitale rivalutato iniziale*.

***Tasso di rendimento minimo garantito*:** Tasso di rendimento che l'Impresa di assicurazione garantisce sul *capitale investito*. Può essere applicato (in tutto – e in tale ipotesi coincide con il *tasso tecnico* – o in parte) ai fini della determinazione del *capitale rivalutato iniziale,* oppure può essere applicato periodicamente al capitale progressivamente maturato. Il valore massimo che l'Impresa di assicurazione può assegnare al *tasso di rendimento minimo garantito* è soggetto ad apposita disciplina normativa. Tale disciplina è differenziata in relazione alla circostanza che il prodotto finanziario di capitalizzazione sia legato a gestioni interne separate ovvero ad altre provviste di attivi.

***Tasso di rendimento trattenuto*:** Margine sul rendimento di una o più gestioni interne separate che l'Impresa di assicurazione non retrocede all'investitore-contraente e trattiene per sé.

ITALIANA ASSICURAZIONI
FONDATA NEL 1889 / Via Marco Ulpio Traiano, 18 - 20149 Milano (Italia)
Tel. +39 02 397161 - Fax +39 02 3271270 / italiana@pec.italiana.it - www.italiana.it
Servizio assistenza "Benvenuti in Italiana": 800 101313 - benvenutinitaliana@italiana.it
REALE GROUP

PROPOSTA

INVESTO BUSINESS – Tariffa 609 A

CONTRATTO DI CAPITALIZZAZIONE RIVALUTABILE IN BASE ALLA GESTIONE SEPARATA "DIFESA RISPARMIO"

Data di deposito in Consob del Modulo di proposta: 30/12/2016
Data di validità del Modulo di proposta: dal 01/01/2017

MODULO DI PROPOSTA

Agenzia_____ **Codice**_____

DATI DELLA SOCIETA' CONTRAENTE

Ragione sociale Società contraente:_____

Partita IVA:_____

Indirizzo:_____ ***Cap:***_____ ***Comune:***_____ ***Prov.:***_____

DATI ANAGRAFICI DEL LEGALE RAPPRESENTANTE

Cognome e Nome:_____

Sesso:_____ ***Data di nascita:***___/___/_____ ***Luogo di nascita:***_____

Prov.:_____ ***Cod. Fiscale:***_____

Indirizzo:_____ ***Cap:***_____ ***Comune:***_____ ***Prov.:***_____

Tipo di documento:_____ ***Num. di documento:***_____

Data di rilascio:___/___/____ ***Autorità di rilascio:***_____ ***Località di rilascio:***_____

BENEFICIARI

Beneficiari designati a scadenza:_____
_____

DATI DEL CONTRATTO

Decorrenza ___/___/_____ *Durata del contratto:* _____ ***(Min. 5 anni, Max. 25 anni)*** *Scadenza*___/___/_____

PREMIO VERSATO:	_____	-
CARICAMENTO PER SPESE DI EMISSIONE	***15 euro***	=
PREMIO NETTO	_____	

COMPAGNIA ITALIANA DI PREVIDENZA, ASSICURAZIONI E RIASSICURAZIONI S.p.A. - CAPITALE SOCIALE € 40.455.077,50 I.V. - REG. IMP. MILANO, CODICE FISCALE E N. PARTITA IVA 00774430151 - R.E.A. MILANO N. 7851 - SOCIETÀ CON UNICO SOCIO: SOCIETÀ REALE MUTUA DI ASSICURAZIONI - SOCIETÀ SOGGETTA AD ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DELLA SOCIETÀ REALE MUTUA DI ASSICURAZIONI - ISCRITTA AL N. 1.00004 DELL'ALBO DELLE IMPRESE DI ASSICURAZIONE E RIASSICURAZIONE ED APPARTENENTE AL GRUPPO ASSICURATIVO REALE MUTUA, ISCRITTO AL NUMERO 006 DELL'ALBO DEI GRUPPI ASSICURATIVI

Avvertenze: **L'Investitore-Contraente dichiara di aver ricevuto la Scheda sintetica e le Condizioni di Assicurazione che la Compagnia è obbligata a consegnare prima della sottoscrizione del Modulo di Proposta. E' possibile ricevere gratuitamente su richiesta la Parte I, II e III del Prospetto d'Offerta.**

_____, lì_____ **L'INVESTITORE-CONTRAENTE**

_____

REVOCA DELLA PROPOSTA

Prima della data di entrata in vigore del Contratto, l'Investitore-Contraente può revocare la Proposta di assicurazione tramite raccomandata inviata a Italiana Assicurazioni S.p.A. ed in tal caso verrà rimborsato, entro 30 giorni dalla revoca stessa, l'intero ammontare del premio eventualmente versato.

DIRITTO DI RECESSO

Entro 30 giorni dalla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può, inviando una raccomandata a Italiana Assicurazioni S.p.A., recedere dal contratto. Il recesso decorre dalla data di comunicazione quale risulta dal timbro postale di invio ed ha effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto stesso. Entro 30 giorni dalla ricezione della comunicazione del recesso, Italiana Assicurazioni S.p.A. rimborsa all'Investitore-Contraente il premio da questi corrisposto, con diritto a trattenere il caricamento per spese di emissione del contratto effettivamente sostenute.

MODALITA' DI PAGAMENTO DEL PREMIO

Il pagamento del premio può essere effettuato con le seguenti modalità:

- per premi fino a 50.000,00 euro: versamento in unica soluzione direttamente presso la competente Agenzia tramite assegno circolare (1 giorno di valuta) o bancario (3 giorni di valuta) intestato a Italiana Assicurazioni S.p.A. con clausola di non trasferibilità oppure tramite ordine di bonifico SEPA (1 giorno di valuta);
- per premi superiori a 50.000,00 euro: pagamento del premio mediante bonifico SEPA (1 giorno di valuta) sul c/c n. 000010397107 – CAB 01000, ABI 03138 intestato a Italiana Assicurazioni S.p.A., presso Banca Reale S.p.A., Corso Vittorio Emanuele II, 101 – TORINO, **Codice IBAN: IT38 T031 3801 0000 0001 0397 107** indicando come causale: CODICE AGENZIA – INVESTO BUSINESS – COGNOME INVESTITORE - CONTRAENTE/RAGIONE SOCIALE.

ATTENZIONE: non è possibile effettuare pagamenti con mezzi diversi da quelli sopra indicati.

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

_____

ITALIANA ASSICURAZIONI S.p.A.
L'Agente

_____

Si dà quietanza, salvo buon fine del mezzo di pagamento utilizzato, dell'importo di euro_____

L'Agente, il Procuratore o l'Esattore:

_____,lì_____ Nome e Cognome_____ Firma _____

Il prodotto rientra nella normativa FATCA e CRS.

BENVENUTI IN ITALIANA

800-101313

Dal lunedì al sabato dalle 8 alle 20

benvenutinitaliana@italiana.it

ITALIANA ASSICURAZIONI S.P.A. - REGISTRO 2° ATTI PRIVATI E DEMANIO MILANO - SEDE DI MILANO

ITALIANA ASSICURAZIONI

PARLACI DI TE.

COMPAGNIA ITALIANA DI PREVIDENZA, ASSICURAZIONI E RIASSICURAZIONI S.p.A. - Fondata nel 1889 - Sede Legale e Direzione Generale: Via Marco Ulpio Traiano, 18 - 20149 Milano (Italia) - Tel +39 02 397161 - Fax +39 02 3271270 - italiana@pec.italiana.it www.italiana.it - Registro Imprese Milano, Codice Fiscale e N. Partita IVA 00774430151 - R.E.A. Milano N. 7851 - Capitale Sociale Euro 40.455.077,50 i.v. - Società con un unico socio: Società Reale Mutua di Assicurazioni - Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento della Società Reale Mutua di Assicurazioni - Iscritta al numero 1.00004 dell'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione ed appartenente al Gruppo assicurativo Reale Mutua, iscritto al numero 006 dell'Albo dei gruppi assicurativi.