

# Zurich Target Corporate

## Prodotto finanziario di capitalizzazione

### 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.**

**L'Investitore-Contraente ha l'obbligo di consegnare a Zurich tutte le informazioni necessarie per il compimento dell'adeguata verifica della clientela ai fini dell'antiriciclaggio. Si rimanda all'apposito articolo delle condizioni contrattuali per ulteriori dettagli.**

Data di deposito in Consob della Parte I: 26 aprile 2017

Data di validità della Parte I: dal 27 aprile 2017.

#### A) INFORMAZIONI GENERALI

##### 1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Zurich Investments Life S.p.A. - Società a socio unico soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Insurance Company Ltd - Rappresentanza Generale per l'Italia appartenente al Gruppo Zurich Italia, con Sede legale a Milano - Italia - Via Benigno Crespi, n. 23 Cap. 20159.

Recapito telefonico +39 025966.1 - Sito Internet: [www.zurich.it](http://www.zurich.it) - Indirizzo di posta elettronica [customerlife@it.zurich.com](mailto:customerlife@it.zurich.com).

Si rimanda alla Parte III, Sezione A, par. 1, del Prospetto Informativo per ulteriori informazioni circa l'Impresa di assicurazioni ed il relativo gruppo di appartenenza.

##### 2. CONFLITTI D'INTERESSE

Non esistono situazioni di conflitto di interessi per la gestione interna separata Zurich Class. La Società comunque vigila per assicurare la tutela degli Investitori-Contraenti dall'insorgere di possibili conflitti di interesse, in coerenza con quanto previsto dalla regolamentazione vigente e con le procedure interne di cui si è dotata la Società stessa.

##### 3. RECLAMI

Eventuali reclami aventi ad oggetto la gestione del rapporto contrattuale, segnatamente sotto il profilo dell'attribuzione di responsabilità, dell'effettività della prestazione, della quantificazione ed erogazione delle somme dovute all'avente diritto vanno indirizzati per iscritto al seguente indirizzo:

"Ufficio Gestione reclami"  
Via Benigno Crespi, n. 23 - 20159 Milano  
Fax: 02.26622243  
E-mail: [reclami@zurich.it](mailto:reclami@zurich.it)  
PEC: [reclami@pec.zurich.it](mailto:reclami@pec.zurich.it)

Compete alla Società anche la gestione dei reclami relativi al comportamento degli Agenti (intermediari iscritti nella sezione A del Registro Unico degli Intermediari assicurativi) di cui l'impresa si avvale per lo svolgimento dell'attività di intermediazione assicurativa, incluso il comportamento dei dipendenti e collaboratori degli Agenti.

E' inoltre possibile inviare un reclamo tramite il sito internet [www.zurich.it](http://www.zurich.it) dove, nella sezione dedicata ai reclami, è predisposto un apposito modulo per l'inoltro dello stesso alla Società.

I reclami devono contenere i seguenti elementi: nome, cognome e domicilio del reclamante, denominazione dell'impresa, dell'intermediario o dei soggetti di cui si lamenta l'operato, breve descrizione del motivo della lamentela ed ogni documento utile a descrivere compiutamente il fatto e le relative circostanze. La Società, ricevuto il reclamo, deve fornire risposta entro il termine di 45 giorni dalla data di ricevimento dello stesso, all'indirizzo fornito dal reclamante. Per i reclami aventi ad oggetto il comportamento degli Agenti e dei loro dipendenti o collaboratori, il termine di riscontro di cui sopra potrà essere sospeso per un massimo di 15 giorni, al fine di garantire il contraddittorio con l'intermediario interessato e consentire allo stesso di esprimere la propria posizione relativamente all'oggetto del reclamo, così come previsto dalla normativa vigente.

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine previsto dalla vigente normativa, potrà rivolgersi, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società:

- per questioni attinenti al Contratto, all'IVASS, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale, 21, 00187 Roma, fax 06.42133206, indirizzo pec [ivass@pec.ivass.it](mailto:ivass@pec.ivass.it) (per la presentazione del reclamo ad IVASS può essere utilizzato il modello presente sul sito dell'Istituto di Vigilanza [www.ivass.it](http://www.ivass.it) nella sezione relativa ai reclami).  
I reclami indirizzati ad IVASS devono contenere i seguenti elementi:
  - nome, cognome domicilio del reclamante, con eventuale recapito telefonico;
  - denominazione dell'impresa, dell'intermediario o dei soggetti di cui si lamenta l'operato;
  - breve ed esaustiva descrizione del motivo della lamentela;
  - copia del reclamo presentato alla Compagnia e dell'eventuale riscontro fornito dalla stessa, rispettivamente nell'ipotesi di mancata risposta nel termine previsto dalla vigente normativa e nell'ipotesi di risposta ritenuta non soddisfacente;
  - ogni documento utile a descrivere compiutamente il fatto e le relative circostanze;
- per questioni attinenti alla trasparenza informativa, alla CONSOB, Via G.B. Martini 3, 00198 Roma telefono 06. 8477.1 o Via Broletto 7, 20123 Milano, telefono 02. 72420.1;
- per ulteriori questioni, alle altre Autorità amministrative competenti.

Nel caso di mancato o parziale accoglimento del reclamo da parte della Compagnia, prima di interessare l'Autorità Giudiziaria, il reclamante potrà avvalersi di sistemi alternativi di risoluzione delle controversie, quali:

- la **mediazione civile**, disciplinata dal D. Lgs. 28/2010 e s.m.i., quale condizione di procedibilità per esercitare in giudizio un'azione civile relativa ad una controversia attinente ai contratti assicurativi (ad esclusione delle controversie relative al risarcimento del danno da circolazione di veicoli e natanti) attraverso la presentazione di una istanza all'Organismo di mediazione scelto liberamente dalla parte tra quelli territorialmente competenti. Tale Organismo designa un mediatore e fissa il primo incontro tra le parti, le quali vi partecipano con l'assistenza di un avvocato; ovvero avvalersi dell'**Arbitro per le Controversie Finanziarie** istituito presso CONSOB (delibera CONSOB n. 19602 del 4 maggio 2016, pubblicata nella Gazzetta Ufficiale n. 116 del 19 maggio 2016), competente per le questioni attinenti la violazione degli obblighi di diligenza, correttezza, informazione e trasparenza, da parte dei soggetti abilitati all'intermediazione assicurativa (banche, SIM e altri intermediari finanziari) nonché delle imprese di assicurazione relativamente alla vendita diretta di prodotti finanziari assicurativi, che comportino richieste di somme di denaro fino a cinquecentomila Euro. Sono esclusi dall'ambito di cognizione dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie i danni che non hanno natura patrimoniale e che non sono conseguenza immediata e diretta dell'inadempimento o della violazione degli obblighi di diligenza, correttezza, informazione e trasparenza. Il ricorso può essere proposto quando sui medesimi fatti oggetto dello stesso non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie;
- l'**arbitrato**, disciplinato dagli artt. 806 e ss. c.p.c., attivabile o in virtù di una clausola compromissoria se prevista all'interno del contratto (nelle condizioni generali) o attraverso la stipulazione del c.d. compromesso, un accordo tra le parti volto ad attribuire agli arbitri il potere di decidere la controversia.

Resta salva la facoltà di adire l'Autorità Giudiziaria.

## **B) INFORMAZIONI SUL PRODOTTO FINANZIARIO DI CAPITALIZZAZIONE ZURICH TARGET CORPORATE**

### **4. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI**

#### **4.1 Caratteristiche del contratto.**

Il prodotto consente, mediante il versamento di un premio unico, di costituire un capitale rivalutabile annualmente in funzione del rendimento ottenuto dalla gestione interna separata cui il contratto è collegato. L'applicazione di tale rendimento avviene una volta l'anno al 31 dicembre di ogni anno, nonché, in caso di riscatto parziale o totale ed alla scadenza del contratto.

In ogni caso, il presente Contratto prevede una prestazione garantita alla Scadenza del Contratto pari al 100,50% del Capitale Investito nella Gestione Separata.

#### **4.2 Durata del contratto.**

Il contratto ha una durata fissa pari a 10 anni.

#### **4.3 Versamento dei premi.**

Il contratto Zurich Target Corporate prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 25.000,00 euro .

### **B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO**

Il *premio versato*, al netto dei costi, è investito in una gestione interna separata e costituisce il *capitale investito*.

La presente proposta di investimento è denominata "Zurich Target Corporate" ed è collegata alla gestione interna separata denominata "Zurich Class".

La gestione "Zurich Class" è gestita direttamente dalla Società.

Il codice identificativo della presente proposta di investimento finanziario, denominata Zurich Target Corporate, è lo Z930.

La gestione separata Zurich Class, denominata in euro, è stata istituita il 7 marzo 2017 ed è identificata dal codice ISVAP, ora IVASS, 077 13.

Il prodotto garantisce il rimborso a scadenza del capitale complessivamente investito e rivalutato annualmente in funzione del tasso di rendimento minimo garantito e dell'eccedenza rispetto a tale minimo derivante dal rendimento conseguito dalla gestione interna separata cui il contratto è collegato. La Società riconosce il 100% del rendimento della gestione, diminuito dell'importo di rendimento trattenuto annualmente come specificato alla successiva sezione C.

In ogni caso, viene garantita alla scadenza del contratto la restituzione del 100,5% del capitale investito.

#### **5. RIVALUTAZIONE DEL CAPITALE**

L'ammontare che viene rimborsato alla scadenza del contratto sarà determinato in base a un meccanismo di rivalutazione del capitale investito che dipende dal rendimento rilevato della gestione interna separata diminuito di un valore, denominato Rendimento Trattenuto. La misura di rivalutazione riconosciuta all'investitore-contraente, in base al suddetto meccanismo di rivalutazione viene consolidata unicamente alla scadenza del contratto o all'atto del riscatto.

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

**La rilevazione del rendimento della gestione interna separata avviene con frequenza mensile.**

**La misura annua di rivalutazione attribuita al contratto potrà essere anche negativa.**

**Il consolidamento, ossia il meccanismo in base a cui le maggiorazioni periodiche derivanti dalla rivalutazione del capitale vengono definitivamente acquisite dall'investitore-contraente, non avviene con frequenza annuale ma alla scadenza contrattuale o all'atto del riscatto.**

Per la gestione Zurich Class, ai fini della rilevazione del rendimento si prende in considerazione il periodo di osservazione che va dal 1 ottobre al 30 settembre dell'anno successivo.

Il riconoscimento della misura di rivalutazione avviene in occasione della certificazione della gestione stessa e l'applicazione del relativo rendimento avrà effetto il 31 Dicembre di ogni anno, indipendentemente dalla data di sottoscrizione del contratto.

**Il periodo di rilevazione del rendimento della gestione interna separata non dipende dalla data di sottoscrizione del contratto e quindi dalla data di rivalutazione periodica. Ne discende che la misura di rivalutazione è indipendente dalla data di rivalutazione periodica del capitale.**

In caso di riscatto anticipato, il valore di riscatto è pari al Capitale rivalutato in vigore all'ultimo 31 dicembre precedente la data di richiesta di Riscatto, ulteriormente capitalizzato pro rata per la frazione d'anno intercorsa tra il 31 dicembre precedente la richiesta di Riscatto e la data di richiesta di Riscatto, ad un tasso pari al 75% dell'ultima misura annua di rivalutazione attribuita al contratto. Tale valore sarà diminuito di un importo fisso pari a 100 Euro.

## 5.1 Rivalutazione periodica

Con riferimento alla quantificazione della componente del rendimento rilevato della gestione interna separata retrocessa all'investitore-contraente, si determina il c.d. rendimento retrocesso che si ottiene sottraendo dal rendimento rilevato della gestione separata il Rendimento Trattenuto.

La modalità di retrocessione consiste in un prelievo in punti percentuali assoluti sul suddetto rendimento rilevato. La Società trattiene, a titolo di Rendimento Trattenuto, l'1,20%, corrispondente al margine sul rendimento rilevato trattenuto dalla Società stessa.

Nel caso in cui il rendimento realizzato della Gestione Separata Zurich Class sia inferiore al 2,50%, il Rendimento Trattenuto verrà diminuito di 0,04% per ogni 0,10% di diminuzione del Rendimento fino ad un valore minimo di Rendimento trattenuto pari a 0,60%.

Nel caso in cui il rendimento realizzato della Gestione Separata Zurich Class sia superiore a 3,50%, il Rendimento Trattenuto verrà aumentato di 0,04% per ogni 0,10% di aumento del rendimento.

Si precisa che il rendimento retrocesso all'investitore-contraente corrisponde alla differenza tra il rendimento rilevato della gestione interna separata nel periodo di osservazione e il tasso di rendimento trattenuto.

Per periodo di osservazione si intende, invece, il periodo di 12 mesi che si è concluso il 30 settembre precedente (periodo di osservazione 1/10 – 30/9).

La frequenza di determinazione è pari alla frequenza di riconoscimento della rivalutazione.

**L'impresa applica le proprie commissioni mediante prelievo sul rendimento della gestione separata, Il prodotto non prevede il consolidamento annuale delle maggiorazioni periodiche acquisite con la rivalutazione. In ogni caso, la Società garantisce alla data di scadenza del contratto almeno il capitale investito iniziale maggiorato dello 0,50%.**

La misura di rivalutazione del capitale investito corrisponde al rendimento riconosciuto, pari al rendimento rilevato nel periodo di osservazione ridotto del Rendimento Trattenuto.

Il capitale investito viene rivalutato annualmente in base a tale misura di rivalutazione:

- per la sola frazione di anno intercorrente tra la data di decorrenza ed il 31 dicembre successivo, in occasione della prima rivalutazione;
- per un anno intero, con riferimento al capitale rivalutato al 31 dicembre dell'anno precedente.

**Avvertenza: Ogni rivalutazione periodica attribuita al contratto può essere sia positiva che negativa, pertanto, il capitale maturato al termine di ogni periodo di riconoscimento può anche decrescere.**

**Al fine di esemplificare il meccanismo della rivalutazione sopra descritto si riportano di seguito due esempi di sviluppo delle prestazioni e dei valori di riscatto calcolati sulla base delle ipotesi tecniche e finanziarie elencate.**

- Tasso di rendimento finanziario ipotetico:	2,00%
- Spese di gestione annue:	1,00%
- Rendimento attribuito annuo:	1,0%
- Durata:	10 anni
- Decorrenza :	31/12

Anno	Premio versato	Capitale iniziale	Capitale assicurato complessivo	Valore di riscatto
1	50.000,00	49.000,00	49.490,00	49.390,00
2			49.984,90	49.884,90
3			50.484,75	50.384,75
4			50.989,60	50.889,60
5			51.499,50	51.399,50
6			52.014,50	51.914,50
7			52.534,65	52.434,65
8			53.060,00	52.960,00
9			53.590,60	53.490,60
10			54.126,51	54.026,51

Si rinvia ai successivi par. 7 e 8 per informazioni sulla gestione interna separata.

## 6. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Si consiglia un orizzonte temporale pari a 10 anni.

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

L'investimento finanziario è costituito dalla seguente gestione interna separata:

<b>Gestione separata</b> <b>Data di avvio attività</b> <b>Valuta di denominazione</b>	<b>Zurich Class</b> 7/03/2017 Euro
<b>Periodo di osservazione per la determinazione del rendimento annuo</b>	Il periodo di osservazione per la determinazione annuale del rendimento va dal 1° ottobre al 30 settembre dell'anno successivo
<b>Composizione del patrimonio della gestione separata</b>  <b>Aree geografiche</b> <b>Categoria di emittenti</b> <b>Specifici fattori di rischio</b>	Investimento prevalente in titoli di Stato dell'Area Euro e obbligazioni corporate denominate in euro. Investimento residuale in azioni. Possono essere effettuati investimenti sul comparto "private debt" (cioè investimenti in titoli di debito, o anche altre forme di finanziamento, non quotati, illiquidi, caratterizzati da rischio di credito e che possono essere emessi con alcune personalizzazioni) e sul comparto immobiliare. Possono essere effettuati investimenti tramite OICR. Al momento non sono presenti investimenti in strumenti finanziari o altri attivi emessi o gestiti da soggetti del medesimo gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione. Prevalentemente Europa Prevalentemente, governativi o organismi sovranazionali In aggiunta, emittenti societari. <i>Duration</i> La duration modificata della componente obbligazionaria degli attivi è determinata nel rispetto della durata degli impegni delle passività. <i>Rating</i> investimento in obbligazioni prevalentemente <i>investment grade</i> . <i>Rating</i> investimento in <i>private debt</i> : anche al di sotto del livello <i>investment grade</i> . <i>Paesi Emergenti</i> : È escluso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
<b>Stile di gestione</b>	<i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</i> Le scelte di investimento perseguono l'obiettivo di cogliere, per la componente obbligazionaria, opportunità di posizionamento delle scadenze del portafoglio sulla curva dei tassi di interesse e di selezionare alcuni titoli corporate con una migliore remunerazione rispetto ai titoli governativi, sempre nel rispetto della durata degli impegni delle passività e tenendo conto delle garanzie di rendimento minimo previste dal contratto. Nella selezione dei singoli titoli azionari si privilegia l'investimento in azioni ad elevato dividendo in modo da garantire redditività corrente alla gestione. Anche nella selezione degli investimenti in immobili e <i>private debt</i> i privilegiano investimenti con un elevato flusso reddituale. 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. Le scelte di investimento sono effettuate nel rispetto dei limiti previsti dalla normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita.
<b>La Società di revisione</b>	La Società di revisione incaricata di certificare la gestione è PricewaterhouseCoopers - con sede legale in Italia Via Monte Rosa, n. 91 Milano. Iscritta al n.43 Albo Consob - recapito telefonico +39 02 667201.

## 8. CRITERI DI VALORIZZAZIONE DEGLI ATTIVI IN PORTAFOGLIO

Il periodo di osservazione per la determinazione del rendimento è annuale. L'anno preso a base per il calcolo del rendimento è costituito dai dodici mesi precedenti il terzo mese anteriore a quello della rivalutazione annuale del contratto.

Concorrono alla determinazione del rendimento della gestione le plusvalenze, le minusvalenze e gli altri flussi di cassa solo se effettivamente realizzati sulle attività che compongono la gestione. La data di determinazione del rendimento avviene di norma in occasione della sua certificazione, e l'applicazione del relativo rendimento avrà effetto il 31 dicembre di ogni anno indipendentemente dalla data di sottoscrizione del contratto.

**Avvertenza:** le plusvalenze, le minusvalenze e gli altri flussi di cassa concorrono alla determinazione del rendimento della gestione interna 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 della Società sono valutate al prezzo di iscrizione nella gestione interna separata.

**Avvertenza:** si evidenzia che, in considerazione delle caratteristiche della gestione interna separata e del meccanismo di calcolo del relativo rendimento, la valorizzazione delle attività che compongono il portafoglio della gestione interna 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

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 25.000,00 euro.

**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.**

#### PREMIO UNICO

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>A</b>	Costi di caricamento	2,00%	0,20%
<b>B</b>	Commissioni di gestione		1,20%*
<b>C</b>	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
<b>D</b>	Altri costi successivi al versamento		0,00%
<b>E</b>	Bonus e premi	0,00%	0,00%
<b>F</b>	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
<b>G</b>	Premio Versato	100%	
<b>H=G - F</b>	Capitale Nominale	100%	
<b>I=H-(A+C-E)</b>	Capitale Investito	98%	

\* La commissione di gestione non viene applicata nella determinazione del capitale rivalutato iniziale.

La tabella è stata elaborata in base al premio minimo di 25.000,00 euro.

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

## B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

### 10. RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA

Il capitale alla scadenza del contratto sarà pari al maggior valore tra il capitale rivalutato iniziale ed il capitale rivalutato con le modalità precedentemente indicate.

**La Società non attribuisce all'Investitore-Contrahente i crediti di imposta.**

Si rinvia alla Sez. C, par. 13 per l'illustrazione dei costi complessivamente gravanti sul capitale maturato.

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

Il prodotto riconosce la facoltà di riscattare il capitale maturato, purché sia trascorso almeno un anno.

Il riscatto deve essere richiesto a mezzo lettera raccomandata A.R. o PEC (posta elettronica certificata) da inviarsi

alla Società.

**L'importo del Riscatto totale o parziale, come sopra determinato, è ridotto dei seguenti importi:**

- **della Penalità di Riscatto pari a 100,00 Euro;**
- **dell'eventuale adeguamento legato alla variazione dei rendimenti dei titoli di Stato;**
- **e delle imposte previste per legge, se applicabili.**

Il riscatto può essere richiesto anche in forma parziale, con le stesse modalità del riscatto totale, può essere richiesto più volte nel corso della durata, a condizione che il capitale residuo non risulti inferiore a 5.000,00 euro.

L'importo fisso di 100,00 euro non verrà trattenuto in occasione della prima richiesta di riscatto parziale.

Il pagamento del valore di riscatto sia totale che parziale avverrà nei confronti dell'investitore-contraente.

**La Società non attribuisce all'Investitore-Contraente i crediti di imposta.**

**In caso di Riscatto prima della scadenza del Contratto, l'Investitore-Contraente sopporta il rischio di ottenere un importo di Riscatto inferiore al Capitale Investito a causa i) delle possibili fluttuazioni anche negative del rendimento della Gestione Separata e/o ii) dell'effetto dei costi complessivamente applicati.**

## 12. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI

Il contratto non prevede altre opzioni contrattuali.

\*\*\*

Per la documentazione che l'Investitore-Contraente o il beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni, si rinvia alle condizioni di contratto.

I termini di pagamento concessi all'Impresa sono pari a trenta giorni dal ricevimento della documentazione completa, oltre i quali sono dovuti gli interessi di mora.

I termini di prescrizione per l'esercizio del diritto alle prestazioni, come previsto dalla normativa vigente, si estinguono in 10 anni dalla data di esigibilità delle prestazioni stesse.

## 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 Spese di emissione

Non previste.

##### 13.1.2 Costi di caricamento

I costi di caricamento gravanti sul premio unico versato atti a coprire i costi commerciali, le spese amministrative e i contributi di vigilanza da versare all'Autorità competente sono pari al 2,00%.

##### 13.1.3 Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Il contratto prevede un costo di riscatto, calcolato come sopra indicato, pari a 100,00 euro.

L'importo fisso di 100 euro non verrà trattenuto in occasione della prima richiesta di riscatto parziale

#### **Adeguamento legato alla variazione dei rendimenti dei titoli di Stato**

Il valore di Riscatto viene ridotto, oltre che delle eventuali penali descritte sopra, anche di un importo calcolato sulla base del Tasso di adeguamento legato alla variazione dei rendimenti dei titoli di stato.

Tale Tasso di adeguamento viene applicato all'importo di riscatto tramite un meccanismo di sconto con le modalità di seguito descritte.

Il Tasso di adeguamento si ottiene dalla differenza tra il Rendistato del mese antecedente la richiesta di Riscatto e il Rendistato del mese antecedente alla data di decorrenza del contratto.

Se il Tasso di adeguamento risulta positivo, l'importo di Riscatto calcolato come al precedente articolo 10 e al netto delle Penalità sopra indicate, viene scontato al Tasso di adeguamento per un periodo di:

- 5 anni, se la richiesta di Riscatto è effettuata prima della 5° Ricorrenza Annuale del contratto, oppure
- per il periodo intercorrente tra il momento della richiesta di Riscatto e la Scadenza (10° Ricorrenza Annuale) del contratto, se la richiesta di Riscatto è effettuata tra la 5° e la Scadenza del contratto.

I dati giornalieri del “Rendistato” sono diffusi una volta a settimana (di norma il lunedì) tramite circuito Reuters (pagina BITR). I dati mensili, oltre a essere indicati su circuito Reuters, sono resi noti al mercato mediante apposito comunicato stampa della Banca d’Italia, emesso, in genere, il 1° giorno lavorativo del mese successivo a quello a cui il dato si riferisce. I dati mensili sono inoltre oggetto di pubblicazione sul quotidiano “Il Sole 24 Ore”, sul “Supplemento al Bollettino Statistico della Banca d’Italia - Mercato Finanziario” e sul sito Internet dell’Istituto ([www.bancaditalia.it](http://www.bancaditalia.it)).

#### ESEMPIO 1:

##### Ipotesi

- Anno di Riscatto: 3° anno → adeguamento applicato per un periodo di 5 anni.
- Tasso di adeguamento (*Differenza tra il Rendistato al riscatto e il Rendistato alla decorrenza*): 1,00%
- Valore di Riscatto al netto delle Penalità di Riscatto: 30.000 euro

Calcolo valore di riscatto al netto dell’adeguamento:  $30.000/(1+1,00\%)^5 = 28.544$  euro

#### ESEMPIO 2:

##### Ipotesi

- Anno di Riscatto: 8° anno → adeguamento applicato per un periodo di 2 anni.
- Differenza tra il Rendistato al Riscatto e il Rendistato alla decorrenza (Tasso di adeguamento): 1,00%
- Valore di Riscatto al netto delle penalità di Riscatto: 160.000 euro

Calcolo valore di riscatto al netto dell’adeguamento:  $160.000/(1+1,00\%)^{(10-8)} = 156.847$  euro

In ogni caso è possibile richiedere a Zurich, **in ogni momento e comunque prima di procedere con la richiesta di Riscatto**, la Situazione Sintetica del Contratto che indica il valore di Riscatto e i relativi conteggi, inviando la richiesta all’ufficio Customer Assistance (vedi dettagli al successivo articolo 14).

### 13.2 Costi indirettamente a carico dell’Investitore-Contrante

Zurich trattiene annualmente dal rendimento realizzato dalla Gestione Separata un valore pari a 1,20% denominato Rendimento trattenuto che riduce il rendimento realizzato dalla Gestione Separata.

Nel caso in cui il rendimento realizzato della Gestione Separata Zurich Class sia inferiore al 2,50%, il Rendimento Trattenuto verrà diminuito di 0,04% per ogni 0,10% di diminuzione del Rendimento fino ad un valore minimo di Rendimento trattenuto pari a 0,60%.

Nel caso in cui il rendimento realizzato della Gestione Separata Zurich Class sia superiore a 3,50%, il Rendimento Trattenuto verrà aumentato di 0,04% per ogni 0,10% di aumento del rendimento.

<b>Rendimento lordo della Gestione Separata</b>	<b>Rendimento trattenuto</b>
maggiore di 3,50%	1,20% + 0,04% per ogni 0,10% di aumento di rendimento oltre il 3,50%
compreso tra 2,50% e 3,50%	1,20%
inferiore a 2,50% e superiore a 1,00%	1,20% -0,04% per ogni 0,10% di riduzione del rendimento oltre il 2,50%
inferiore o uguale a 1,00%	0,60%

### 13.3 Altri costi

Il contratto non prevede ulteriori costi

## 14. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Il contratto prevede la possibilità di offrire condizioni agevolate all’Investitore-Contrante, in termine di sconti sui costi, come da tabella sotto riportata, in funzione all’importo del premio unico nonché al differente canale distributivo.



<b>Costi</b>	<b>Valore minimo applicato</b>
costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente: Costi di caricamento	0,00%
costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente: Rendimento Trattenuto	0,50%

## 15. REGIME FISCALE

Il premio unico non è soggetto ad imposte di assicurazione.

Le plusvalenze maturate dai contratti di capitalizzazione, stipulati da soggetti esercenti attività di impresa, non costituiscono redditi da capitale, bensì redditi da impresa.

Si rinvia alla Parte III del Prospetto per maggiori informazioni. In caso di avvenuta tassazione sui proventi derivanti dalle quote di OICR detenuti, la gestione separata matura il relativo credito d'imposta. La Società trattiene tale credito d'imposta che pertanto non va a beneficio degli investitori-contraenti.

Le comunicazioni periodiche inviate alla clientela sono soggette all'imposta di bollo ai sensi dell'articolo 13 comma 2-ter della Tariffa, Parte prima, allegata al Decreto del Presidente della Repubblica del 26/10/1972 n. 642.

Per i dettagli sulla normativa Statunitense FATCA e sulle disposizioni concernenti lo Scambio Automatico di Informazioni, ai sensi della legge 18 giugno 2015 n. 95, si rinvia all'articolo 13 delle Condizioni contrattuali.

## D. INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO

### 16. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO.

#### 16.1 Modalità di sottoscrizione

Il contratto si intende perfezionato nel momento in cui l'investitore-contraente, a seguito della sottoscrizione della proposta, riceve da parte della Società il semplice contrattuale debitamente sottoscritto o comunicazione scritta di accettazione della proposta. In quest'ultimo caso, la proposta e la comunicazione di accettazione costituiranno ad ogni effetto il documento di polizza. Il contratto di capitalizzazione entra in vigore, a condizione che sia stato pagato il premio unico:

- alle ore 24 dell'ultimo giorno del mese in cui il contratto è concluso; ovvero
- alle ore 24 dell'ultimo giorno del mese in cui è stato versato il premio iniziale indicato in polizza, qualora questo sia successivo a quello di conclusione.

Il versamento del premio può essere effettuato, nel caso di contratto sottoscritto attraverso un Intermediario assicurativo scelto dall'investitore - contraente ed autorizzato all'incasso dalla Società, attraverso i seguenti mezzi di pagamento:

- assegni bancari, postali o circolari, muniti della clausola di non trasferibilità, intestati alla Società oppure all'Intermediario Assicurativo, espressamente in tale qualità;
- bonifico bancario su c/c intestato alla Società o all'Intermediario Assicurativo, espressamente in tale qualità;
- carte di debito (bancomat o carte prepagate) o carta di credito, salvo non vi sia l'oggettiva impossibilità tecnica all'utilizzo;

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

#### 16.2 Modalità di revoca della proposta.

L'investitore-contraente può revocare, ai sensi del D. Lgs. N. 209 del 7 settembre 2005, la proposta di assicurazione prima della conclusione del contratto. A tal fine, l'investitore-contraente deve inviare alla Società una lettera raccomandata o PEC (posta elettronica certificata) con l'indicazione di tale volontà. Gli obblighi assunti dall'investitore-contraente e dalla Società cessano dal ricevimento della comunicazione stessa. La Società è tenuta al rimborso delle somme eventualmente pagate dall'investitore-contraente, entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione.

#### 16.3 Diritto di recesso del contratto

L'investitore-contraente, ai sensi del D. Lgs. N. 209 del 7 settembre 2005, può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione. Per il recesso dal contratto deve essere inviata presso la Direzione della Società una lettera raccomandata o PEC (posta elettronica certificata) con l'indicazione di tale volontà. Gli obblighi assunti dall'investitore-contraente e dalla Società cessano dal ricevimento della richiesta, quale risultante dal cartellino d'invio o dall'invio della PEC. Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso la Società rimborsa all'investitore-contraente il premio versato, diminuito delle spese effettivamente sostenute per l'emissione del contratto di cui alla Sez. C, par. 13.1.1, del presente Prospetto informativo, a condizione che siano quantificate nella proposta e nel contratto, e la parte di premio relativa al periodo per il quale il contratto ha avuto effetto.

## 17. MODALITA' DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO

L'Investitore-Contraente, per richiedere il riscatto del capitale, anche in misura parziale, deve presentare alla Società a mezzo Raccomandata AR o PEC (posta elettronica certificata) richiesta scritta accompagnata dalla documentazione richiesta.

Tale richiesta dovrà essere inviata a:

**Zurich Investments Life S.p.A**

Life Maturity, Surrenders & Underwriting - Life Maturity & Surrenders

Via Benigno Crespi 23, 20159 Milano

PEC: Zurich.Investments.Life@pec.zurich.it

Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione B, par. 5.

## 18. MODALITA' DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA ATTIVITA' FINANZIARIE SOTTOSTANTI (C.D. SWITCH)

Non sono previsti switch né versamenti aggiuntivi verso gestioni interne separate/linee/combinazioni libere o altre provviste di attivi diverse dalla gestione Zurich Class.

## E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

### 19. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al contratto si applica la legge italiana.

### 20. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

Il contratto e gli eventuali documenti ad esso allegati sono redatti in lingua italiana.

### 21. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI

La Società comunica tempestivamente all'Investitore-Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto informativo o nel Regolamento della gestione separata, intervenute anche per effetto di eventuali modifiche alle condizioni contrattuali e alla normativa applicabile.

La Società 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;
- 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, spese di gestione trattenute, misura di rivalutazione.

La Società comunicherà annualmente all'Investitore-Contraente, entro il mese di febbraio, la Parte II del presente Prospetto, contenente l'aggiornamento dei dati storici di rischio/rendimento relativi alla gestione interna separata che determina la rivalutazione periodica del capitale investito.

Il prospetto aggiornato, il rendiconto annuale e il prospetto annuale della composizione della gestione interna separata sono disponibili sul sito internet <http://www.zurich.it/> e possono essere acquisiti su supporto duraturo.

\*\*\*

## DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

**La Società Zurich Investments Life S.p.A. con sede legale in Via Benigno Crespi, 23 - Milano 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**

**Paolo Penco**



# Zurich Target Corporate

## Prodotto finanziario di capitalizzazione

### 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: 26/04/2017.

Data di validità della Parte II: dal 27/04/2017.

#### DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELLA GESTIONE INTERNA SEPARATA ZURICH CLASS

**La Gestione Separata Zurich Class è di nuova costituzione pertanto, al momento della redazione del presente Prospetto d'offerta, non sono disponibili rendimenti storici e non è quindi possibile rappresentare il rendimento riconosciuto da confrontarsi con il tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni e con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati.**

Anno	Rendimento realizzato dalla Gestione Separata Zurich Class	Tasso di rendimento trattenuto dalla Società	Tasso riconosciuto effettivamente agli investitori-contraenti	Rendimento medio dei titoli di Stato	Inflazione
2012	n.d.	n.d.	n.d.	4,64%	2,97%
2013	n.d.	n.d.	n.d.	3,35%	1,17%
2014	n.d.	n.d.	n.d.	2,08%	0,21%
2015	n.d.	n.d.	n.d.	1,19%	-0,17%
2016	n.d.	n.d.	n.d.	0,91%	-0,09%

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

**Data inizio operatività della Gestione interna separata: 7 marzo 2017**

**Periodo previsto di durata della Gestione interna separata: indeterminata**

**Patrimonio netto della gestione interna separata risultante dall'ultimo rendiconto annuale: N.D.**

**La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale relativo al prodotto, è di circa il 46%\*.**

\* poiché il prodotto è di nuova commercializzazione il dato è stimato sulla base di quanto stabilità dalle convenzioni di distribuzione.

# Zurich Target Corporate

## Prodotto finanziario di capitalizzazione

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.**

**L'Investitore-Contraente ha l'obbligo di consegnare a Zurich tutte le informazioni necessarie per il compimento dell'adeguata verifica della clientela ai fini dell'antiriciclaggio. Si rimanda all'apposito articolo delle condizioni contrattuali per ulteriori dettagli.**

Data di deposito in Consob della Parte III: 26/04/2017

Data di validità della Parte III: dal 27/04/2017

### A) INFORMAZIONI GENERALI

#### 1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Zurich Investments Life S.p.A. Impresa di assicurazione - Società a socio unico soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Insurance Company Ltd Rappresentanza Generale per l'Italia appartenente al Gruppo Zurich Italia.

La Zurich Investments Life S.p.A., Impresa di assicurazione, è una Società di diritto italiano costituita a Milano in data 25.11.1952, Iscritta all'Albo Imprese ISVAP, ora IVASS, il 3/1/08 al n. 1.00027, appartenente al Gruppo Zurich Italia, iscritto all'Albo Gruppi IVASS il 28.5.08 al n. 2, Codice Fiscale e Registro delle Imprese di Milano n. 02655990584, P.IVA n. 08921640150, REA di Milano n.500519; ed è autorizzata, con D.M. 07.11.1953 - G.U 03.02.1954 n. 27.

Le attività svolte dalla Società sono le seguenti:

- la prestazione di servizi assicurativi e finanziari realizzata attraverso l'emissione, la promozione e l'organizzazione di prodotti assicurativi e finanziari collegati a gestioni assicurative separate e a fondi interni d'investimento, curando l'amministrazione dei rapporti con gli investitori-contraenti;
- la prestazione di servizi previdenziali realizzata attraverso l'emissione, la promozione e l'organizzazione di piani individuali pensionistici collegati a gestioni assicurative separate e a fondi interni d'investimento e fondi pensione aperti, curando l'amministrazione dei rapporti con gli iscritti;
- la gestione finanziaria, in regime di delega, di fondi pensione negoziali;
- la commercializzazione di prodotti finanziari collegati a quote di OICR di altrui istituzione;
- lo svolgimento dell'attività di consulenza assicurative e previdenziale in materia di assicurazioni sulla vita e di prodotti di previdenza complementare.

La sede legale e gli uffici amministrativi sono in Via Benigno Crespi, n. 23. La durata della Zurich Investments Life S.p.A. è fissata fino al 1.12.2050.

Il capitale sottoscritto e interamente versato è pari a Euro 164.000.000, composto da n. 16.400.000 azioni del valore nominale di 10 euro.

L'azionista unico che detiene il 100% del capitale sociale è la Zurich Insurance Company Ltd Rappresentanza Generale per l'Italia.

Il controllo della Società è indirettamente detenuto da Zurich Financial Services.

Il Consiglio di Amministrazione di Zurich Investments Life S.p.A. in carica fino all'approvazione del bilancio che chiuderà al 31.12.2018, non è composto da Amministratori indipendenti ed è costituito da:

Alessandro Castellano (Presidente) nato a Roma, il 14.04.1958

Paolo Penco (Amministratore Delegato) nato a Genova, il 12.10.1963

Camillo Candia (Consigliere) nato a Milano, l'8.10.1961

Oscar Clemente Tengtio (Consigliere) nato a Manila, il 23.11.1956  
Paul Fischer (Consigliere) nato a Zurigo, il 09.04.1966  
Dario Moltrasio (Consigliere) nato a Milano il 24.11.1967.

Camillo Candia, ricopre altresì la carica di Rappresentante Generale per l'Italia di Zurich Insurance Plc Rappresentanza Generale per l'Italia e Zurich Insurance Company Ltd Rappresentanza Generale per l'Italia.

Il Collegio Sindacale di Zurich Investments Life S.p.A. in carica fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2018 è costituito da:

Luigi Merola (Presidente del Collegio sindacale) nato a Eboli (SA), il 1.10.1971  
Luigi Ricciardi (Sindaco effettivo) nato a Fardella (PZ), il 14.05.1967;  
Anton Mauro Menicatti (Sindaco effettivo) nato a Genova, il 09/12/1957  
Alberto Giarrizzo Garofalo (Sindaco supplente) nato a Caltanissetta, il 5.11.1960  
Riccardo Garbagnati (Sindaco supplente) nato a Busto Arsizio (VA), il 31.1.1961

Zurich Financial Services Group (Zurich) fornisce servizi finanziari a nucleo assicurativo e dispone di una rete globale di sedi e filiali situate in Nord America e in Europa nonché nell'area asiatica del Pacifico, in America Latina ed in altri mercati.

Fondato nel 1872, il Gruppo ha la propria sede centrale a Zurigo in Svizzera. Si avvale di 58.000 collaboratori dedicati ad una clientela dislocata in oltre 170 paesi.

In Italia il gruppo Zurich è presente dal 1902 con una struttura di circa 1.100 collaboratori, 1.4 milioni di clienti, di cui 50 mila aziende.

Zurich Italia offre soluzioni assicurative danni e vita alle persone, ai professionisti, alle piccole e medie aziende, alle aziende corporate e multinazionali. I canali di distribuzioni delle soluzioni Zurich sono:

- gli agenti Zurich esperti nell'area assicurativa e previdenziale
- i broker italiani ed internazionali più qualificati e professionali
- i promotori finanziari di Finanza e Futuro banca
- i promotori finanziari di reti con cui la società ha stretto accordi distributivi
- il canale banche dirette per la distribuzione, tramite accordi con istituti bancari, di prodotti assicurativi, previdenziali e di investimento.

Grazie ad un accordo internazionale Zurich Italia è il fornitore esclusivo di prodotti assicurativi per Deutsche Bank.

## 2. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

I soggetti distributori del prodotto sono:

- Direttamente la Società;
- Agenti della Società iscritti alla Sezione A Registro Unico Intermediari dell'IVASS, che hanno specifico mandato.
- I Brokers iscritti alla Sezione B Registro Unico Intermediari dell'IVASS.
- Istituti bancari con cui la società ha stretto specifici accordi per la distribuzione di prodotti assicurativi.

## 3. LA SOCIETA' DI REVISIONE

La Società di revisione incaricata di certificare la gestione è PricewaterhouseCoopers - con sede legale in Italia Via Monte Rosa, n. 91 Milano. Iscritta al n.43 Albo Consob – recapito telefonico +39 02 667201.

## B) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE E DI RIMBORSO/RISCATTO

### 4. SOTTOSCRIZIONE

Il contratto si intende concluso nel momento in cui l'Investitore-Contraente, a seguito della sottoscrizione della Proposta completa di tutte le informazioni e documenti richiesti dalla vigente normativa, riceve da parte di Zurich la Polizza debitamente sottoscritta. La ricezione della Polizza debitamente sottoscritta vale come accettazione della proposta.

In questo caso, la Proposta, l'Accettazione e qualsiasi comunicazione aggiuntiva e/o appendice emessa da Zurich, costituiranno ad ogni effetto il documento di Polizza.

Zurich si riserva il diritto di non accettare la Proposta dell'Investitore-Contraente a propria totale discrezione. In tal caso, Zurich restituirà all'Investitore-Contraente il Premio Unico Iniziale già corrisposto da quest'ultimo, non oltre il

settimo Giorno Lavorativo successivo alla data di ricezione, da parte dell'Investitore-Contraente, della lettera di mancata accettazione della Proposta. L'importo verrà accreditato sul conto corrente bancario dell'Investitore-Contraente indicato nella Proposta. In nessun caso la restituzione del Premio Unico Iniziale sarà eseguita a mezzo di denaro contante.

Il contratto entra in vigore, a condizione che sia stato pagato il Premio unico, dalle ore 24 del giorno di conclusione del contratto o, se successivo, del giorno indicato in Polizza quale data di decorrenza del contratto.

Il versamento del Premio deve essere effettuato in un'unica soluzione con le modalità di seguito indicate.

a) **Nel caso di contratto sottoscritto attraverso un Intermediario assicurativo scelto dal cliente ed autorizzato all'incasso da Zurich**, attraverso i seguenti mezzi di pagamento:

- assegno non trasferibile intestato a Zurich Investments Life S.p.A. o all'Intermediario assicurativo, o
- bonifico bancario su c/c intestato a Zurich Investments Life S.p.A. o all'Intermediario assicurativo, o
- carte di debito (bancomat o carte prepagate) o carta di credito, salvo non vi sia l'oggettiva impossibilità tecnica all'utilizzo;

b) **Nel caso di contratto sottoscritto presso un Istituto Bancario**, attraverso il seguente mezzo di pagamento:

- addebito in conto corrente bancario a seguito di disposizione rilasciata dall'Investitore-Contraente contestualmente alla sottoscrizione della proposta. È data comunque facoltà all'Investitore-Contraente di effettuare il versamento a mezzo rimessa bancaria diretta.

**In ogni caso non è ammesso il pagamento a mezzo denaro contante.**

Qualora l'Investitore - Contraente estingua il conto corrente presso l'Istituto Bancario dove ha sottoscritto il contratto, potrà comunicarlo per iscritto alla Direzione della Società che provvederà ad indicare l'Agenzia di Direzione più vicina alla residenza dell'investitore - contraente dove continuare i versamenti; la Direzione, ricevuta conferma positiva da parte dell'Investitore - Contraente in merito all'Agenzia indicata, trasferirà d'ufficio il contratto presso l'Agenzia indicata.

## 5. RISCATTO

A condizione che sia trascorso almeno 1 (uno) anno dalla data decorrenza, l'Investitore-Contraente può chiedere il Riscatto totale o parziale del Contratto.

L'Investitore-Contraente può richiedere il Riscatto parziale del contratto, mantenendo lo stesso in vigore per il valore residuo, purché il valore residuo del contratto sia almeno pari a Euro 5.000,00 (cinquemila/00)

Il valore di Riscatto è pari al capitale rivalutato, al netto di eventuali riscatti parziali intervenuti precedentemente, rivalutato con le modalità descritte al precedente articolo 9 "Rivalutazione delle prestazioni" lettera B "Modalità di rivalutazione".

**L'importo del Riscatto totale o parziale, come sopra determinato, è ridotto dei seguenti importi:**

- **della Penalità di Riscatto pari a 100,00 Euro indicata all' articolo 13 delle condizioni contrattuali;**
- **dell'eventuale adeguamento legato alla variazione dei rendimenti dei titoli di Stato, descritto all'articolo 13 delle condizioni contrattuali;**
- **e delle imposte previste per legge, se applicabili.**

**In caso di Riscatto prima della scadenza del Contratto, l'Investitore-Contraente sopporta il rischio di ottenere un importo di Riscatto inferiore al Capitale Investito a causa i) delle possibili fluttuazioni anche negative del rendimento della Gestione Separata e/o ii) dell'effetto dei costi complessivamente applicati, di cui all' articolo 13 delle condizioni contrattuali.**

In ogni caso è possibile richiedere a Zurich, **in ogni momento e comunque prima di procedere con la richiesta di Riscatto**, la Situazione Sintetica del Contratto che indica il valore di Riscatto e i relativi conteggi, inviando la richiesta all'ufficio Customer Assistance (vedi dettagli all' articolo 12 delle condizioni contrattuali).

La Società esegue i pagamenti dovuti entro trenta giorni dal ricevimento della documentazione completa richiesta. Decorso tale termine sono dovuti da parte della Società gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

## 6. OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA ATTIVITA' FINANZIARIE SOTTOSTANTI

Non previste

### **C) REGIME FISCALE**

#### 7. IL REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

##### **7.1 Tassazione delle prestazioni**

Le plusvalenze maturate dai contratti di capitalizzazione, stipulati da soggetti esercenti attività di impresa, non costituiscono redditi da capitale, bensì redditi da impresa.

7.2 Per i dettagli sulla normativa Statunitense FATCA e sulle disposizioni concernenti lo Scambio Automatico di Informazioni, ai sensi della legge 18 giugno 2015 n. 95. si rinvia all'articolo 20 delle Condizioni contrattuali.

##### **7.3 Non pignorabilità e non sequestrabilità**

Ai sensi dell'articolo 1923 del Codice Civile, le somme dovute dalla Società in virtù dei contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili, fatte salve specifiche disposizioni di legge.

##### **7.4 Diritto proprio dei beneficiari designati**

Il contratto è riservato alle persone giuridiche pertanto beneficiaria delle prestazioni è la Società Contraente.