

Gentile

Luogo/Data di nascita:

CF:

Oggetto: Proposta di adesione all’Iniziativa di tutela riservata ai clienti di Poste Italiane sottoscrittori delle quote del Fondo Immobiliare chiuso denominato “Invest Real Security”

Gentile Cliente,

in continuità con il proprio ruolo sociale ed economico, Poste Italiane ha approntato un’Iniziativa di tutela riservata ai Clienti di Poste Italiane, come Lei, quotisti del Fondo immobiliare Invest Real Security.

Come più dettagliatamente rappresentato nel prosieguo, la presente Proposta ha lo scopo di preservare il capitale inizialmente investito nel predetto Fondo, consentendo di recuperare la perdita realizzata su ciascuna quota.

Qualora, nel rispetto dei termini e condizioni indicati nei punti successivi, intenda aderire alla presente Proposta, La invitiamo a restituire a Poste Italiane, con le modalità di seguito riportate, il documento denominato “Accettazione dell’Iniziativa a tutela dei quotisti del Fondo IRS”, inclusi gli allegati dello stesso, ove previsti, sottoscritto, in segno di accettazione integrale e senza riserva alcuna.

I.a.1 – Premessa

Come noto, nel 2003 Poste Italiane ha collocato alla propria Clientela il Fondo comune di investimento immobiliare chiuso denominato “Invest Real Security” IRS (d’ora innanzi il **“Fondo IRS”** o il **“Fondo Immobiliare”**), con durata decennale, al valore di € 2.500,00 per quota.

Il Fondo IRS è stato gestito da Investire SGR (la **“SGR”**), una società di gestione del risparmio, soggetto terzo rispetto al Gruppo Poste Italiane.

Il collocamento del Fondo si è svolto nell’ambito dell’applicazione della disciplina sancita dal Testo Unico della Finanza e dai regolamenti attuativi emanati dalla CONSOB all’epoca vigenti. In tale contesto, il ruolo di Poste Italiane è stato limitato esclusivamente al collocamento del Fondo Immobiliare, non essendo Poste in alcun modo coinvolta nella gestione del medesimo Fondo Immobiliare.

Poste Italiane S.p.A. – Patrimonio BancoPosta (d’ora innanzi **“Poste Italiane”**) è stata pertanto del tutto estranea alle attività di acquisto degli immobili, di gestione degli stessi (es. locazione, manutenzione, riqualificazione), nonché di valorizzazione delle quote, tutte attività riconducibili alla piena ed esclusiva responsabilità della SGR suddetta.

A causa della congiuntura economica negativa, la SGR si è avvalsa nel 2012 della facoltà, prevista nel Prospetto Informativo, di prorogare la scadenza del Fondo IRS fino al 31 dicembre 2016, al fine di ottimizzare il processo di valorizzazione e liquidazione degli immobili.

Per quanto attiene la procedura di liquidazione del Fondo Immobiliare, la SGR:

- il 20 dicembre 2016 ha comunicato di aver perfezionato la vendita degli immobili ancora detenuti dal Fondo IRS;
- il 28 dicembre 2016 ha provveduto alla cancellazione della quotazione del Fondo (cd. delisting) sul mercato regolamentato "MIV" gestito da Borsa Italiana;
- il 28 febbraio 2017 ha pubblicato il Rendiconto Intermedio di liquidazione del Fondo IRS al 31 dicembre 2016 e ha conseguentemente disposto il pagamento di un primo rimborso di € 400 (d'ora innanzi "**Valore Intermedio di Liquidazione**") per ciascuna quota detenuta, con data valuta 29 marzo 2017;
- al completamento delle procedure di liquidazione del Fondo IRS e alla successiva approvazione del Rendiconto Finale di Liquidazione al 30 giugno 2017, determinerà l'ammontare residuo del rimborso finale spettante per ciascuna quota detenuta.

Tenendo conto delle somme già corrisposte¹ a ciascun sottoscrittore, a titolo di proventi e rimborsi anticipati pro quota ("**Proventi e Rimborsi**") dal Fondo nel corso della sua durata, pari a € 657,88 e del Valore Intermedio di Liquidazione pari a € 400, l'investimento ha registrato una perdita (di seguito identificata con il termine "**Perdita**"), per ciascuna quota detenuta, di € 1.442,12.

La Perdita potrebbe essere ridotta a seguito del suddetto rimborso finale, la cui entità sarà determinata al momento dell'approvazione del Rendiconto Finale di liquidazione al 30 giugno 2017.

I.a.2 – Contenuto della presente Proposta

La presente Proposta, senza voler riconoscere alcuna responsabilità in capo a Poste Italiane in relazione all'attività di collocamento delle Quote del Fondo IRS, ha lo scopo di riconoscere il capitale inizialmente investito nel Fondo IRS, consentendo di recuperare la Perdita realizzata su ciascuna quota.

Si precisa che hanno diritto di aderire alla presente Proposta esclusivamente i Clienti che hanno sottoscritto nel 2003, in fase di collocamento e per il tramite di Poste Italiane, quote del Fondo Immobiliare e che le hanno mantenute continuativamente², in tutto o in parte, sino alla data del **31/12/2016 presso Poste Italiane**. In caso di rapporti cointestati, ciascun intestatario di quote del Fondo IRS sarà destinatario dell'Iniziativa di tutela per la quota parte di propria spettanza, pari al rapporto tra il totale delle Quote aventi diritto all'Iniziativa ed il numero totale degli intestatari del rapporto (d'ora innanzi, le "**Quote aventi diritto all'Iniziativa di propria spettanza**").

La presente Proposta è composta dal presente atto e dai suoi allegati (d'ora innanzi, nel suo complesso, anche la "**Proposta**") che, seppur materialmente separati in diversi documenti da sottoscrivere e consegnare a Poste Italiane secondo le procedure dalla Stessa indicate, costituiscono un documento unico ed inscindibile. L'efficacia dell'adesione alla Proposta è condizionata alla completa e corretta attuazione di quanto indicato nel prosieguo.

In particolare, si sottolinea che per poter beneficiare di quanto previsto dalla Proposta, ciascun cliente interessato dovrà pertanto consegnare a Poste Italiane – che agisce anche in nome e per conto di Poste

¹ Il Fondo ha distribuito i seguenti proventi pro-quota: 24/03/2005 pari a €21,00; 23/03/2006 pari a €55,53; 07/12/2006 pari a €50,00; 22/03/2007 pari a €46,54; 20/03/2008 pari a €167,28; 19/03/2009 pari a €44,33. Il Fondo ha effettuato i seguenti Rimborsi anticipati pro-quota: 18/03/2011 pari a €25,00; 16/03/2016 pari a €177,30; 14/09/2016 pari a €70,90.

² L'accesso alla presente Iniziativa è legato alla "continuità del possesso" e cioè è riservato ai Clienti che hanno mantenuto le quote del Fondo IRS continuativamente dalla data di sottoscrizione fino al 31/12/2016. Non rientrano nell'Iniziativa di tutela, le quote che gli intestatari iniziali hanno ceduto a terzi per atto «inter vivos» e che conseguentemente non sono state più custodite nel deposito titoli intestato/cointestato agli intestatari iniziali che hanno sottoscritto il Fondo IRS presso Poste Italiane. Al contrario potranno invece accedere all'Iniziativa gli eredi subentrati nel rapporto a seguito di successione e che risultino titolari delle medesime quote del Fondo al 31/12/2016.

Vita S.p.A. – il documento denominato **“Accettazione dell’Iniziativa a tutela dei quotisti del Fondo IRS”**, unitamente alla rilevante documentazione contenuta nel fascicolo informativo della polizza assicurativa di Ramo I (allegata e meglio descritta nel prosieguo, d’ora innanzi, complessivamente, la **“Documentazione di Polizza”**). Ove utilizzato, dovrà essere consegnato a Poste Italiane anche il documento di Delega per l’adesione alla Proposta.

Il Cliente, e il soggetto che eventualmente sottoscriverà la Proposta e la Polizza in nome e per conto dello stesso in virtù dell’apposita delega (di cui all’allegato “Delega per l’adesione alla Proposta”), dovranno essere adeguatamente identificati, anche ai fini previsti dal D. Lgs. n. 231 del 2007.

Poste Italiane, ai Clienti che come Lei al 31/12/2016 risultavano avere un’età anagrafica inferiore a 80 anni, offre la possibilità di reinvestire le somme liquidate dal Fondo IRS in una Polizza assicurativa di Ramo I, denominata **posteiniziativa** irs (d’ora innanzi, la **“Polizza”**), di cui all’allegato Documentazione di Polizza, emessa dalla Compagnia assicurativa Poste Vita S.p.A. e della durata di 5 anni, che ha tra i propri obiettivi quello di assicurare il recupero dell’intera Perdita sulla base delle Quote aventi diritto all’Iniziativa di propria spettanza, alla scadenza dei 5 anni.

La sottoscrizione della Polizza non prevede commissioni di sottoscrizione, uscita e gestione.

Al fine di ottenere il recupero della Perdita, per le Quote aventi diritto all’Iniziativa di propria spettanza, il premio versato (d’ora innanzi, il **“Premio”**) nella Polizza sarà costituito dalla somma tra:

- l’importo risultante dal pagamento del “Valore Intermedio di Liquidazione” rimborsato dal Fondo, di cui alla sezione I.a.3, punto M), messo a disposizione da parte del Cliente;
- un contributo messo a disposizione da parte di Poste Italiane (d’ora innanzi, **“Bonus Iniziale”**), di cui alla sezione I.a.3 punto N), calcolato in misura tale da determinare, a scadenza della Polizza, un capitale, comprensivo degli interessi maturati³, funzionale al recupero della Perdita.

Qualora, invece, il capitale liquidato a scadenza dalla Polizza non fosse tale da consentire il recupero della Perdita, a causa di un rendimento inferiore alle attese, Poste Italiane procederà a versare, a ciascun avente diritto, nella quota di propria spettanza, un ulteriore contributo (d’ora innanzi, il **“Bonus Aggiuntivo”**) in misura tale da consentire il recupero dell’intera Perdita.

Il capitale liquidato a scadenza dalla Polizza e l’eventuale Bonus Aggiuntivo Le consentiranno, pertanto, in ogni caso, di recuperare dopo 5 anni una somma almeno uguale alla Perdita, per le Quote aventi diritto all’Iniziativa di propria spettanza.

Con la sottoscrizione dell’Accettazione dell’Iniziativa a tutela dei quotisti del Fondo IRS, inclusa la Documentazione di Polizza, Lei autorizza e dà mandato a Poste Italiane a conferire l’intero controvalore del rimborso del Fondo IRS, a Lei spettante, quale premio unico della Polizza. Non è ammesso il conferimento di un controvalore parziale.

Tutti i contenuti economici della Proposta a Lei riservata sono descritti alla sezione I.a.3 della Proposta, nella quale sono esposti i conteggi analitici relativi alla Sua posizione.

Il Bonus Iniziale sarà corrisposto mediante un versamento aggiuntivo operato da Poste Italiane a Poste Vita S.p.A. entro il 24 luglio 2017.

³ La Polizza si rivaluta annualmente in base al rendimento conseguito dalla Gestione Separata di Poste Vita nella quale vengono versati i premi raccolti come indicato nella Documentazione di Polizza.

Il Cliente potrà esercitare il diritto di recesso dalla Polizza, entro 30 gg. dalla data di decorrenza della stessa. Trascorso il periodo previsto per l'esercizio del diritto di recesso, il Cliente potrà richiedere il riscatto prima della scadenza dei 5 anni, secondo le modalità descritte nella Documentazione della Polizza.

Si sottolinea che l'eventuale esercizio del diritto di recesso dalla Polizza, entro 30 giorni dalla sottoscrizione, dà diritto alla restituzione del Valore Intermedio di Liquidazione di cui al punto I.a.3, punto M) mentre l'esercizio del diritto di riscatto della Polizza comporta il diritto del Cliente di ricevere esclusivamente le somme puntualmente indicate nell'art. 14 delle Condizioni di assicurazione, contenute nel Fascicolo informativo della Documentazione di Polizza.

Poste Italiane, nella qualità di Titolare del trattamento dei suoi dati personali, nel rispetto del D. Lgs. 196/03, La informa che i dati personali da Lei rilasciati nell'ambito dell'Iniziativa saranno trattati esclusivamente per finalità di aggiornamento anagrafico nonché ai fini della gestione del suo rapporto.

I.a.3 – Dettagli economici dell'Iniziativa

Le ricordiamo la situazione relativa alle quote del Fondo sottoscritte in collocamento e/o pervenute a seguito di trasferimento:

- A. Numero di quote:
- B. Prezzo di collocamento pro-quota: € 2.500
- C. Controvalore complessivamente investito ($C = A \times B$): €

Le quote del Fondo sono custodite presso Poste Italiane:

- D. Deposito Titoli n.
- E. Numero totale degli intestatari del Deposito Titoli:

L'Iniziativa, a Lei riservata, sulla base delle Quote aventi diritto all'Iniziativa di propria spettanza, risulta essere così definita:

- F. Numero di quote aventi diritto all'Iniziativa:
- G. Controvalore liquidato per ciascuna quota sulla base del Valore Intermedio di Liquidazione: €
- H. Controvalore complessivamente liquidato, sulla base del Valore Intermedio di Liquidazione e del numero di quote aventi diritto all'Iniziativa ($H = F \times G$), sul n° : €
- I. Percentuale delle quote a Lei spettanti determinate sulla base del numero totale degli intestatari del Deposito Titoli ($I = H / E$): %
- J. Controvalore complessivamente liquidato sulla base della percentuale delle quote a Lei spettanti ($J = H \times I$): €
- K. Importo complessivo relativo ai Proventi e Rimborsi anticipati liquidati dal Fondo pro-quota: €
- L. Importo Proventi e Rimborsi anticipati liquidati dal Fondo, determinato sulla base delle quote aventi diritto all'Iniziativa nonché della percentuale delle quote a Lei spettanti ($L = K \times F \times I$): €

Il premio complessivo, a Lei spettante, che sarà versato in polizza è pari a € , dato dalla somma di:

- M. Controvalore liquidato sulla base del Valore di Intermedio di Liquidazione relativo alle Quote aventi diritto all'Iniziativa di propria spettanza, messo da Lei a disposizione: €

N. Contributo messo a disposizione da parte di Poste Italiane (il Bonus Iniziale) pro-quota pari a € _____, per complessivi € _____ relativi alle Quote aventi diritto all'Iniziativa di propria spettanza.

I.a.4 - Adesione e principali condizioni della Proposta

È possibile aderire alla Proposta a partire dal 20 aprile 2017 e fino al 6 giugno 2017. L'accettazione della Proposta avviene con la ricezione da parte di Poste Italiane di tutta la documentazione debitamente sottoscritta, con le modalità e i termini indicati nella Proposta.

La Proposta di Poste Italiane è disponibile sul sito poste.it e prima dell'adesione, sarà in ogni caso consegnata a Lei, o al soggetto da Lei delegato, la Proposta personalizzata a Lei riservata.

L'adesione alla Proposta e la sua efficacia è subordinata all'accettazione da parte Sua di tutto quanto nella stessa previsto, senza riserva o condizione alcuna.

In caso di impossibilità ad aderire personalmente, ciascun cliente potrà conferire una delega a favore di un terzo, anche non cointestatario, che sottoscriva la presente Proposta in nome e per conto del delegante. La delega dovrà essere conferita utilizzando esclusivamente il documento di Delega per l'adesione alla Proposta.

Al fine della valutazione della Proposta, si sottolinea in particolare che:

- (i) l'accettazione della Proposta è condizionata al ricevimento da parte di Poste Italiane della **"Accettazione dell'Iniziativa a tutela dei quotisti del Fondo IRS"** e della Documentazione di Polizza, idoneamente sottoscritta, con particolare riferimento al punto I.c.2;
- (ii) l'efficacia dell'accettazione della Proposta è condizionata alla presa visione da parte Sua delle informative precontrattuali in relazione alla Polizza contenute nella Documentazione di Polizza ed al ricevimento da parte di Poste Italiane di tutte le informazioni necessarie per assolvere gli obblighi di adeguata verifica ai sensi del D. Lgs. n. 231 del 2007;
- (iii) l'accettazione della Proposta e la sottoscrizione della relativa documentazione comporta la conseguente accettazione delle modalità di reinvestimento del controvalore di liquidazione del Fondo IRS nella Polizza assicurativa di Ramo I, denominata *posteiniziativa irs*, nei termini previsti dalla stessa, inclusa la durata, i termini e modalità di erogazione del Bonus Iniziale da parte di Poste Italiane, come specificato anche nell'art. 14 delle Condizioni di assicurazione, contenute nel Fascicolo informativo della Documentazione di Polizza;
- (iv) l'esercizio del diritto di recesso o riscatto dalla Polizza è consentito nei termini indicati al precedente punto I.a.2;
- (v) con l'accettazione della Proposta il Cliente dichiara di non avere più nulla a pretendere nei confronti di Poste Italiane, degli amministratori, dei dipendenti e/o dei collaboratori esterni della stessa, per qualunque titolo, pretesa o causa connessa al collocamento del Fondo Immobiliare e, per l'effetto, rinuncia ad ogni eventuale conseguente azione legale, anche in corso, direttamente o indirettamente riferibile all'attività di collocamento del Fondo IRS. Il Cliente, inoltre, rinuncia ad avvalersi di eventuali sentenze, provvedimenti giudiziari di qualsiasi genere e provvedimenti di altre Autorità o Organismi che siano resi o possano essere resi a seguito di iniziative intraprese nei confronti di Poste Italiane da terzi;
- (vi) con l'accettazione della Proposta e con la sottoscrizione che segue, il Cliente cede a Poste Italiane il diritto di agire e/o di avanzare pretese nei confronti dei terzi di qualsivoglia genere o natura, tanto in via giudiziale che in via stragiudiziale, per eventuali danni, costi e/o oneri derivanti direttamente o

indirettamente dall'attività di gestione del Fondo IRS. Il Cliente cede altresì in favore di Poste Italiane il diritto di surrogarsi nella propria posizione processuale relativa ai giudizi in corso nei confronti della SGR e/o dei suoi amministratori e dipendenti;

- (vii) nel caso in cui un qualsivoglia provvedimento, giurisdizionale o meno, imponga a Poste Italiane la restituzione di tutto o parte del controvalore delle quote del Fondo Immobiliare intestate o co-intestate al Cliente, la Proposta sarà considerata automaticamente risolta, con obbligo del Cliente di restituire ogni eventuale somma incassata in esecuzione della stessa, entro e non oltre il termine essenziale di 45 giorni dal ricevimento della relativa richiesta scritta da parte di Poste Italiane. Il cliente prende atto e accetta, senza riserva alcuna, che la disposizione del presente punto svolgerà i propri effetti senza limiti di tempo, anche in caso di esercizio del diritto di riscatto della Polizza;
- (viii) nel caso in cui vengano segnalate a Poste Italiane richieste di rettifiche rispetto ai dettagli economici esposti nella precedente Sezione I.a.3, Poste Italiane svolgerà le dovute valutazioni, anche con l'ausilio della Compagnia assicurativa Poste Vita S.p.A., ove vi siano degli effetti sulla Polizza. All'esito delle valutazioni, sarà fornita comunicazione scritta ai clienti interessati e saranno eventualmente adottate le più opportune azioni a tutela dei diritti dei soggetti interessati.

I.b - Scenari possibili alla scadenza della Polizza in base al rendimento effettivamente realizzato

Alla scadenza dei 5 anni a ciascun aderente sarà liquidato un capitale pari al Premio rivalutato in base al rendimento effettivo della gestione separata della Polizza.

In funzione del rendimento effettivo della gestione separata della Polizza, che sarà maturato nei 5 anni di durata, gli scenari che si potranno presentare alla scadenza, in relazione alle Quote aventi diritto all'Iniziativa di propria spettanza, sono i seguenti:

- a) **La somma** tra il capitale liquidato a scadenza dalla Polizza e i Proventi e Rimborsi anticipati dal Fondo IRS e già incassati, è **superiore** al controvalore di sottoscrizione iniziale del Fondo IRS. In questo caso la differenza positiva resterà definitivamente acquisita dall'aderente;
- b) **La somma** tra il capitale liquidato a scadenza dalla Polizza e i Proventi e Rimborsi anticipati dal Fondo IRS e già incassati, è **inferiore** al controvalore di sottoscrizione iniziale del Fondo IRS. In questo caso Poste Italiane si impegna a versare a favore del Cliente il Bonus Aggiuntivo pari alla differenza tra il controvalore di sottoscrizione iniziale del Fondo IRS e la sommatoria del capitale liquidato a scadenza dalla Polizza e i Proventi e Rimborsi anticipati dal Fondo IRS, già incassati.

I.c.1 - Accettazione dei termini e condizioni della Proposta

Con la sottoscrizione che segue, il Cliente dichiara di aver ricevuto la Proposta, di cui accetta, senza riserva alcuna, tutti i termini e condizioni, dichiarando pertanto di non aver più nulla a pretendere nei confronti di Poste Italiane, degli amministratori, dei dipendenti e/o dei collaboratori esterni della stessa, in relazione all'intercorsa attività di collocamento del Fondo IRS.

Di conseguenza il Cliente rinuncia ad ogni azione legale, anche in corso, nonché alle spese legali, nei confronti di Poste Italiane, degli amministratori, dei dipendenti e/o dei collaboratori esterni della stessa. Il Cliente, inoltre, rinuncia ad avvalersi di eventuali sentenze, provvedimenti giudiziari di qualsiasi genere e provvedimenti di altre Autorità o Organismi che siano resi o possano essere resi a seguito di iniziative intraprese nei confronti di Poste Italiane da terzi.

Il Cliente dichiara inoltre di essere consapevole ed accettare che nel caso in cui un qualsivoglia

provvedimento, giurisdizionale o meno, imponga a Poste la restituzione di tutto o parte delle quote del Fondo Immobiliare intestate o co-intestate al Cliente, l'adesione alla Proposta sarà considerata automaticamente risolta, con obbligo del Cliente di restituire ogni eventuale somma incassata in esecuzione della stessa, entro e non oltre il termine essenziale di 45 giorni dal ricevimento della relativa richiesta scritta da parte di Poste Italiane.

Data**Firma** (per esteso e leggibile)

.....

.....

I.c.2 - Clausole di attenzione per il Cliente

Il Cliente dichiara di accettare, anche ai sensi dell'art.1341 c.c., i termini e le condizioni della presente Proposta, con espresso riferimento: 1) alle modalità di reinvestimento del controvalore di liquidazione del Fondo IRS nella Polizza; 2) alla durata della Polizza; 3) ai termini e alle modalità di erogazione del Bonus Iniziale da parte di Poste Italiane; 4) alle condizioni indicate nel punto I.a.4, lett. (i), (ii), (iii), (iv), (v), (vi), (vii) e (viii); 5) alla determinazione del valore della polizza in caso di riscatto anticipato; 6) alle conseguenze dell'esercizio del diritto di recesso o riscatto della Polizza.

Data**Firma** (per esteso e leggibile)

.....

.....

Seguono gli allegati che formano parte integrante e sostanziale della Proposta:

- **Delega per l'adesione alla Proposta**
- **Documentazione di Polizza**

* * * *

Per Poste Italiane S.p.A. – Patrimonio BancoPosta



* * * *

Per conferma dell'avvenuta consegna a Poste Italiane della "Accettazione dell'Iniziativa a tutela dei quotisti del Fondo IRS".

Data**Per Poste Italiane S.p.A. - Patrimonio BancoPosta**

.....

.....

Poste Italiane S.p.A. – Patrimonio BancoPosta
Viale Europa, 190
ROMA

Oggetto: Adesione all’Iniziativa di tutela riservata ai clienti di Poste Italiane sottoscrittori delle quote del Fondo Immobiliare chiuso denominato “Invest Real Security”

Spett.le Poste Italiane,

il/la sottoscritto/a
nato/a a
CF

preso atto della Vs. Proposta di iniziativa di tutela riservata ai clienti di Poste Italiane sottoscrittori delle quote del Fondo Immobiliare chiuso denominato “Invest Real Security”, restituisce la presente, inclusiva degli Allegati, sottoscritta ove previsto, in segno di integrale accettazione della stessa, senza riserva alcuna.

I.a.1 – Premessa

Come noto, nel 2003 Poste Italiane ha collocato alla propria Clientela il Fondo comune di investimento immobiliare chiuso denominato “Invest Real Security” IRS (d’ora innanzi il **“Fondo IRS”** o il **“Fondo Immobiliare”**), con durata decennale, al valore di € 2.500,00 per quota.

Il Fondo IRS è stato gestito da Investire SGR (la **“SGR”**), una società di gestione del risparmio, soggetto terzo rispetto al Gruppo Poste Italiane.

Il collocamento del Fondo si è svolto nell’ambito dell’applicazione della disciplina sancita dal Testo Unico della Finanza e dai regolamenti attuativi emanati dalla CONSOB all’epoca vigenti. In tale contesto, il ruolo di Poste Italiane è stato limitato esclusivamente al collocamento del Fondo Immobiliare, non essendo Poste in alcun modo coinvolta nella gestione del medesimo Fondo Immobiliare.

Poste Italiane S.p.A. – Patrimonio BancoPosta (d’ora innanzi **“Poste Italiane”**) è stata pertanto del tutto estranea alle attività di acquisto degli immobili, di gestione degli stessi (es. locazione, manutenzione, riqualificazione), nonché di valorizzazione delle quote, tutte attività riconducibili alla piena ed esclusiva responsabilità della SGR suddetta.

A causa della congiuntura economica negativa, la SGR si è avvalsa nel 2012 della facoltà, prevista nel Prospetto Informativo, di prorogare la scadenza del Fondo IRS fino al 31 dicembre 2016, al fine di ottimizzare il processo di valorizzazione e liquidazione degli immobili.

Per quanto attiene la procedura di liquidazione del Fondo Immobiliare, la SGR:

- il 20 dicembre 2016 ha comunicato di aver perfezionato la vendita degli immobili ancora detenuti dal Fondo IRS;
- il 28 dicembre 2016 ha provveduto alla cancellazione della quotazione del Fondo (cd. delisting) sul

- mercato regolamentato “MIV” gestito da Borsa Italiana;
- il 28 febbraio 2017 ha pubblicato il Rendiconto Intermedio di liquidazione del Fondo IRS al 31 dicembre 2016 e ha conseguentemente disposto il pagamento di un primo rimborso di € 400 (d’ora innanzi **“Valore Intermedio di Liquidazione”**) per ciascuna quota detenuta, con data valuta 29 marzo 2017;
- al completamento delle procedure di liquidazione del Fondo IRS e alla successiva approvazione del Rendiconto Finale di Liquidazione al 30 giugno 2017, determinerà l’ammontare residuo del rimborso finale spettante per ciascuna quota detenuta.

Tenendo conto delle somme già corrisposte¹ a ciascun sottoscrittore, a titolo di proventi e rimborsi anticipati pro quota (**“Proventi e Rimborsi”**) dal Fondo nel corso della sua durata, pari a € 657,88 e del Valore Intermedio di Liquidazione pari a € 400, l’investimento ha registrato una perdita (di seguito identificata con il termine **“Perdita”**), per ciascuna quota detenuta, di € 1.442,12.

La Perdita potrebbe essere ridotta a seguito del suddetto rimborso finale, la cui entità sarà determinata al momento dell’approvazione del Rendiconto Finale di liquidazione al 30 giugno 2017.

I.a.2 – Contenuto della presente Proposta

La presente Proposta, senza voler riconoscere alcuna responsabilità in capo a Poste Italiane in relazione all’attività di collocamento delle Quote del Fondo IRS, ha lo scopo di riconoscere il capitale inizialmente investito nel Fondo IRS, consentendo di recuperare la Perdita realizzata su ciascuna quota.

Si precisa che hanno diritto di aderire alla presente Proposta esclusivamente i Clienti che hanno sottoscritto nel 2003, in fase di collocamento e per il tramite di Poste Italiane, quote del Fondo Immobiliare e che le hanno mantenute continuativamente², in tutto o in parte, sino alla data del **31/12/2016 presso Poste Italiane**. In caso di rapporti cointestati, ciascun intestatario di quote del Fondo IRS sarà destinatario dell’Iniziativa di tutela per la quota parte di propria spettanza, pari al rapporto tra il totale delle Quote aventi diritto all’Iniziativa ed il numero totale degli intestatari del rapporto (d’ora innanzi, le **“Quote aventi diritto all’Iniziativa di propria spettanza”**).

La presente Proposta è composta dal presente atto e dai suoi allegati (d’ora innanzi, nel suo complesso, anche la **“Proposta”**) che, seppur materialmente separati in diversi documenti da sottoscrivere e consegnare a Poste Italiane secondo le procedure dalla Stessa indicate, costituiscono un documento unico ed inscindibile. L’efficacia dell’adesione alla Proposta è condizionata alla completa e corretta attuazione di quanto indicato nel prosieguo.

In particolare, si sottolinea che per poter beneficiare di quanto previsto dalla Proposta, ciascun cliente interessato dovrà pertanto consegnare a Poste Italiane – che agisce anche in nome e per conto di Poste Vita S.p.A. - il documento denominato **“Accettazione dell’Iniziativa a tutela dei quotisti del Fondo IRS”**, unitamente alla rilevante documentazione contenuta nel fascicolo informativo della polizza assicurativa di Ramo I (allegata e meglio descritta nel prosieguo, d’ora innanzi, complessivamente, la **“Documentazione di Polizza”**). Ové utilizzato, dovrà essere consegnato a Poste Italiane anche il documento di Delega per l’adesione alla Proposta.

¹ Il Fondo ha distribuito i seguenti proventi pro-quota: 24/03/2005 pari a €21,00; 23/03/2006 pari a €55,53; 07/12/2006 pari a €50,00; 22/03/2007 pari a €46,54; 20/03/2008 pari a €167,28; 19/03/2009 pari a €44,33. Il Fondo ha effettuato i seguenti Rimborsi anticipati pro-quota: 18/03/2011 pari a €25,00; 16/03/2016 pari a €177,30; 14/09/2016 pari a €70,90.

² L’accesso alla presente Iniziativa è legato alla “continuità del possesso” e cioè è riservato ai Clienti che hanno mantenuto le quote del Fondo IRS continuativamente dalla data di sottoscrizione fino al 31/12/2016. Non rientrano nell’Iniziativa di tutela, le quote che gli intestatari iniziali hanno ceduto a terzi per atto «inter vivos» e che conseguentemente non sono state più custodite nel deposito titoli intestato/cointestato agli intestatari iniziali che hanno sottoscritto il Fondo IRS presso Poste Italiane. Al contrario potranno invece accedere all’Iniziativa gli eredi subentrati nel rapporto a seguito di successione e che risultino titolari delle medesime quote del Fondo al 31/12/2016.

Il Cliente, e il soggetto che eventualmente sottoscriverà la Proposta e la Polizza in nome e per conto dello stesso in virtù dell'apposita delega (di cui all'allegato "Delega per l'adesione alla Proposta"), dovranno essere adeguatamente identificati, anche ai fini previsti dal D. Lgs. n. 231 del 2007.

Poste Italiane, ai Clienti che come Lei al 31/12/2016 risultavano avere un'età anagrafica inferiore a 80 anni, offre la possibilità di reinvestire le somme liquidate dal Fondo IRS in una Polizza assicurativa di Ramo I, denominata **posteiniziativa** irs (d'ora innanzi, la "**Polizza**"), di cui all'allegato Documentazione di Polizza, emessa dalla Compagnia assicurativa Poste Vita S.p.A. e della durata di 5 anni, che ha tra i propri obiettivi quello di assicurare il recupero dell'intera Perdita sulla base delle Quote aventi diritto all'Iniziativa di propria spettanza, alla scadenza dei 5 anni.

La sottoscrizione della Polizza non prevede commissioni di sottoscrizione, uscita e gestione.

Al fine di ottenere il recupero della Perdita, per le Quote aventi diritto all'Iniziativa di propria spettanza, il premio versato (d'ora innanzi, il "Premio") nella Polizza sarà costituito dalla somma tra:

- l'importo risultante dal pagamento del "Valore Intermedio di Liquidazione" rimborsato dal Fondo, di cui alla sezione I.a.3, punto M), messo a disposizione da parte del Cliente;
- un contributo messo a disposizione da parte di Poste Italiane (d'ora innanzi, "**Bonus Iniziale**"), di cui alla sezione I.a.3 punto N), calcolato in misura tale da determinare, a scadenza della Polizza, un capitale, comprensivo degli interessi maturati³, funzionale al recupero della Perdita.

Qualora, invece, il capitale liquidato a scadenza dalla Polizza non fosse tale da consentire il recupero della Perdita, a causa di un rendimento inferiore alle attese, Poste Italiane procederà a versare, a ciascun avente diritto, nella quota di propria spettanza, un ulteriore contributo (d'ora innanzi, il "**Bonus Aggiuntivo**") in misura tale da consentire il recupero dell'intera Perdita.

Il capitale liquidato a scadenza dalla Polizza e l'eventuale Bonus Aggiuntivo Le consentiranno, pertanto, in ogni caso, di recuperare dopo 5 anni una somma almeno uguale alla Perdita, per le Quote aventi diritto all'Iniziativa di propria spettanza.

Con la sottoscrizione dell'Accettazione dell'Iniziativa a tutela dei quotisti del Fondo IRS, inclusa la Documentazione di Polizza, Lei autorizza e dà mandato a Poste Italiane a conferire l'intero controvalore del rimborso del Fondo IRS, a Lei spettante, quale premio unico della Polizza. Non è ammesso il conferimento di un controvalore parziale.

Tutti i contenuti economici della Proposta a Lei riservata sono descritti alla sezione I.a.3 della Proposta, nella quale sono esposti i conteggi analitici relativi alla Sua posizione.

Il Bonus Iniziale sarà corrisposto mediante un versamento aggiuntivo operato da Poste Italiane a Poste Vita S.p.A. entro il 24 luglio 2017.

Il Cliente potrà esercitare il diritto di recesso dalla Polizza, entro 30 gg. dalla data di decorrenza della stessa. Trascorso il periodo previsto per l'esercizio del diritto di recesso, il Cliente potrà richiedere il riscatto prima della scadenza dei 5 anni, secondo le modalità descritte nella Documentazione della Polizza.

Si sottolinea che l'eventuale esercizio del diritto di recesso dalla Polizza, entro 30 giorni dalla sottoscrizione,

³ La Polizza si rivaluta annualmente in base al rendimento conseguito dalla Gestione Separata di Poste Vita nella quale vengono versati i premi raccolti come indicato nella Documentazione di Polizza.

dà diritto alla restituzione del Valore Intermedio di Liquidazione di cui al punto I.a.3, punto M) mentre l'esercizio del diritto di riscatto della Polizza comporta il diritto del Cliente di ricevere esclusivamente le somme puntualmente indicate nell'art. 14 delle Condizioni di assicurazione, contenute nel Fascicolo informativo della Documentazione di Polizza.

Poste Italiane, nella qualità di Titolare del trattamento dei suoi dati personali, nel rispetto del D. Lgs. 196/03, La informa che i dati personali da Lei rilasciati nell'ambito dell'Iniziativa saranno trattati esclusivamente per finalità di aggiornamento anagrafico nonché ai fini della gestione del suo rapporto.

I.a.3 – Dettagli economici dell'Iniziativa

Le ricordiamo la situazione relativa alle quote del Fondo sottoscritte in collocamento e/o pervenute a seguito di trasferimento:

- A. Numero di quote:
- B. Prezzo di collocamento pro-quota: € 2.500
- C. Controvalore complessivamente investito ($C = A \times B$): €

Le quote del Fondo sono custodite presso Poste Italiane:

- D. Deposito Titoli n.
- E. Numero totale degli intestatari del Deposito Titoli:

L'Iniziativa, a Lei riservata, sulla base delle Quote aventi diritto all'Iniziativa di propria spettanza, risulta essere così definita:

- F. Numero di quote aventi diritto all'Iniziativa:
- G. Controvalore liquidato per ciascuna quota sulla base del Valore Intermedio di Liquidazione: €
- H. Controvalore complessivamente liquidato, sulla base del Valore Intermedio di Liquidazione e del numero di quote aventi diritto all'Iniziativa ($H = F \times G$), sul n° : €
- I. Percentuale delle quote a Lei spettanti determinate sulla base del numero totale degli intestatari del Deposito Titoli ($I = 1 / E$): %
- J. Controvalore complessivamente liquidato sulla base della percentuale delle quote a Lei spettanti ($J = H \times I$): €
- K. Importo complessivo relativo ai Proventi e Rimborsi anticipati liquidati dal Fondo pro-quota: €
- L. Importo Proventi e Rimborsi anticipati liquidati dal Fondo, determinato sulla base delle quote aventi diritto all'Iniziativa nonché della percentuale delle quote a Lei spettanti ($L = K \times F \times I$): €

Il premio complessivo, a Lei spettante, che sarà versato in polizza è pari a € , dato dalla somma di:

- M. Controvalore liquidato sulla base del Valore di Intermedio di Liquidazione relativo alle Quote aventi diritto all'Iniziativa di propria spettanza, messo da Lei a disposizione: €
- N. Contributo messo a disposizione da parte di Poste Italiane (il Bonus Iniziale) pro-quota pari a € , per complessivi € relativi alle Quote aventi diritto all'Iniziativa di propria spettanza.

I.a.4 - Adesione e principali condizioni della Proposta

È possibile aderire alla Proposta a partire dal 20 aprile 2017 e fino al 6 giugno 2017. L'accettazione della Proposta avviene con la ricezione da parte di Poste Italiane di tutta la documentazione debitamente sottoscritta, con le modalità e i termini indicati nella Proposta.

La Proposta di Poste Italiane è disponibile sul sito poste.it e prima dell'adesione, sarà in ogni caso consegnata a Lei, o al soggetto da Lei delegato, la Proposta personalizzata a Lei riservata.

L'adesione alla Proposta e la sua efficacia è subordinata all'accettazione da parte Sua di tutto quanto nella stessa previsto, senza riserva o condizione alcuna.

In caso di impossibilità ad aderire personalmente, ciascun cliente potrà conferire una delega a favore di un terzo, anche non cointestatario, che sottoscriva la presente Proposta in nome e per conto del delegante. La delega dovrà essere conferita utilizzando esclusivamente il documento di Delega per l'adesione alla Proposta.

Al fine della valutazione della Proposta, si sottolinea in particolare che:

- (i) l'accettazione della Proposta è condizionata al ricevimento da parte di Poste Italiane della **"Accettazione dell'Iniziativa a tutela dei quotisti del Fondo IRS"** e della Documentazione di Polizza, idoneamente sottoscritta, con particolare riferimento al punto I.c.2;
- (ii) l'efficacia dell'accettazione della Proposta è condizionata alla presa visione da parte Sua delle informative precontrattuali in relazione alla Polizza contenute nella Documentazione di Polizza ed al ricevimento da parte di Poste Italiane di tutte le informazioni necessarie per assolvere gli obblighi di adeguata verifica ai sensi del D. Lgs. n. 231 del 2007;
- (iii) l'accettazione della Proposta e la sottoscrizione della relativa documentazione comporta la conseguente accettazione delle modalità di reinvestimento del controvalore di liquidazione del Fondo IRS nella Polizza assicurativa di Ramo I, denominata *posteiniziativa irs*, nei termini previsti dalla stessa, inclusa la durata, i termini e modalità di erogazione del Bonus Iniziale da parte di Poste Italiane, come specificato anche nell'art. 14 delle Condizioni di assicurazione, contenute nel Fascicolo informativo della Documentazione di Polizza;
- (iv) l'esercizio del diritto di recesso o riscatto dalla Polizza è consentito nei termini indicati al precedente punto I.a.2;
- (v) con l'accettazione della Proposta il Cliente dichiara di non avere più nulla a pretendere nei confronti di Poste Italiane, degli amministratori, dei dipendenti e/o dei collaboratori esterni della stessa, per qualunque titolo, pretesa o causa connessa al collocamento del Fondo Immobiliare e, per l'effetto, rinuncia ad ogni eventuale conseguente azione legale, anche in corso, direttamente o indirettamente riferibile all'attività di collocamento del Fondo IRS. Il Cliente, inoltre, rinuncia ad avvalersi di eventuali sentenze, provvedimenti giudiziari di qualsiasi genere e provvedimenti di altre Autorità o Organismi che siano resi o possano essere resi a seguito di iniziative intraprese nei confronti di Poste Italiane da terzi;
- (vi) con l'accettazione della Proposta e con la sottoscrizione che segue, il Cliente cede a Poste Italiane il diritto di agire e/o di avanzare pretese nei confronti dei terzi di qualsivoglia genere o natura, tanto in via giudiziale che in via stragiudiziale, per eventuali danni, costi e/o oneri derivanti direttamente o indirettamente dall'attività di gestione del Fondo IRS. Il Cliente cede altresì in favore di Poste Italiane il diritto di surrogarsi nella propria posizione processuale relativa ai giudizi in corso nei confronti della SGR e/o dei suoi amministratori e dipendenti;
- (vii) nel caso in cui un qualsivoglia provvedimento, giurisdizionale o meno, imponga a Poste Italiane la

restituzione di tutto o parte del controvalore delle quote del Fondo Immobiliare intestate o co-intestate al Cliente, la Proposta sarà considerata automaticamente risolta, con obbligo del Cliente di restituire ogni eventuale somma incassata in esecuzione della stessa, entro e non oltre il termine essenziale di 45 giorni dal ricevimento della relativa richiesta scritta da parte di Poste Italiane. Il cliente prende atto e accetta, senza riserva alcuna, che la disposizione del presente punto svolgerà i propri effetti senza limiti di tempo, anche in caso di esercizio del diritto di riscatto della Polizza;

(viii) nel caso in cui vengano segnalate a Poste Italiane richieste di rettifiche rispetto ai dettagli economici esposti nella precedente Sezione I.a.3, Poste Italiane svolgerà le dovute valutazioni, anche con l'ausilio della Compagnia assicurativa Poste Vita S.p.A., ove vi siano degli effetti sulla Polizza. All'esito delle valutazioni, sarà fornita comunicazione scritta ai clienti interessati e saranno eventualmente adottate le più opportune azioni a tutela dei diritti dei soggetti interessati.

I.b - Scenari possibili alla scadenza della Polizza in base al rendimento effettivamente realizzato

Alla scadenza dei 5 anni a ciascun aderente sarà liquidato un capitale pari al Premio rivalutato in base al rendimento effettivo della gestione separata della Polizza.

In funzione del rendimento effettivo della gestione separata della Polizza, che sarà maturato nei 5 anni di durata, gli scenari che si potranno presentare alla scadenza, in relazione alle Quote aventi diritto all'Iniziativa di propria spettanza, sono i seguenti:

- a) **La somma** tra il capitale liquidato a scadenza dalla Polizza e i Proventi e Rimborsi anticipati dal Fondo IRS e già incassati, è **superiore** al controvalore di sottoscrizione iniziale del Fondo IRS. In questo caso la differenza positiva resterà definitivamente acquisita dall'aderente;
- b) **La somma** tra il capitale liquidato a scadenza dalla Polizza e i Proventi e Rimborsi anticipati dal Fondo IRS e già incassati, è **inferiore** al controvalore di sottoscrizione iniziale del Fondo IRS. In questo caso Poste Italiane si impegna a versare a favore del Cliente il Bonus Aggiuntivo pari alla differenza tra il controvalore di sottoscrizione iniziale del Fondo IRS e la sommatoria del capitale liquidato a scadenza dalla Polizza e i Proventi e Rimborsi anticipati dal Fondo IRS, già incassati.

I.c.1 - Accettazione dei termini e condizioni della Proposta

Con la sottoscrizione che segue, il Cliente dichiara di aver ricevuto la Proposta, di cui accetta, senza riserva alcuna, tutti i termini e condizioni, dichiarando pertanto di non aver più nulla a pretendere nei confronti di Poste Italiane, degli amministratori, dei dipendenti e/o dei collaboratori esterni della stessa, in relazione all'intercorsa attività di collocamento del Fondo IRS.

Di conseguenza il Cliente rinuncia ad ogni azione legale, anche in corso, nonché alle spese legali, nei confronti di Poste Italiane, degli amministratori, dei dipendenti e/o dei collaboratori esterni della stessa. Il Cliente, inoltre, rinuncia ad avvalersi di eventuali sentenze, provvedimenti giudiziari di qualsiasi genere e provvedimenti di altre Autorità o Organismi che siano resi o possano essere resi a seguito di iniziative intraprese nei confronti di Poste Italiane da terzi.

Il Cliente dichiara inoltre di essere consapevole ed accettare che nel caso in cui un qualsivoglia provvedimento, giurisdizionale o meno, imponga a Poste la restituzione di tutto o parte delle quote del Fondo Immobiliare intestate o co-intestate al Cliente, l'adesione alla Proposta sarà considerata automaticamente risolta, con obbligo del Cliente di restituire ogni eventuale somma incassata in esecuzione

della stessa, entro e non oltre il termine essenziale di 45 giorni dal ricevimento della relativa richiesta scritta da parte di Poste Italiane.

Data

Firma (per esteso e leggibile)

.....

.....

I.c.2 - Clausole di attenzione per il Cliente

Il Cliente dichiara di accettare, anche ai sensi dell'art.1341 c.c., i termini e le condizioni della presente Proposta, con espresso riferimento: 1) alle modalità di reinvestimento del controvalore di liquidazione del Fondo IRS nella Polizza; 2) alla durata della Polizza; 3) ai termini e alle modalità di erogazione del Bonus Iniziale da parte di Poste Italiane; 4) alle condizioni indicate nel punto I.a.4, lett. (i), (ii), (iii), (iv), (v), (vi), (vii) e (viii); 5) alla determinazione del valore della polizza in caso di riscatto anticipato; 6) alle conseguenze dell'esercizio del diritto di recesso o riscatto della Polizza.

Data

Firma (per esteso e leggibile)

.....

.....

Seguono gli allegati che formano parte integrante e sostanziale della Proposta:

- **Delega per l'adesione alla Proposta**
- **Documentazione di Polizza**

Iniziativa di tutela riservata ai clienti di Poste Italiane sottoscrittori delle quote del Fondo Immobiliare "Invest Real Security" che al 31/12/2016 risultavano avere un'età anagrafica inferiore a 80 anni

**MODULO DI DELEGA E CONFERIMENTO DI POTERI PER:
richiedere copia della Proposta e/o
sottoscrivere l'Accettazione della Proposta di Adesione**

Io sottoscritto/a nato/a il
residente in via CAP Città
Codice Fiscale
Documento di identità n. rilasciato da
il in qualità di intestatario delle quote del Fondo Immobiliare "Invest Real Security" alla data del 31/12/2016, rientranti nel perimetro dell'Iniziativa di tutela riservata ai clienti di Poste Italiane.

DELEGO E CONFERISCO MANDATO CON RAPPRESENTANZA GRATUITO A

il/la sig./sig.ra nato/a il
residente in via CAP Città
Codice Fiscale
Documento di identità n. rilasciato da
il

AL FINE DI:

Richiedere copia della Proposta di Adesione all'Iniziativa di tutela a me riservata

Luogo e Data Luogo e Data

Firma Delegante
(per conferimento dei poteri)

Firma Delegato
(per accettazione dei poteri)

.....
(leggibili e per esteso)

OWVERO AL FINE DI

Richiedere copia della Proposta di Adesione all’Iniziativa di tutela a me riservata e di sottoscrivere per accettazione, in nome e per mio conto, la “Accettazione dell’Iniziativa di tutela dei quotisti del Fondo IRS”, inclusa la polizza assicurativa di Ramo I facente parte dell’Iniziativa di tutela autorizzando l’addebito dell’importo da me dovuto per la sottoscrizione della Polizza – riveniente dal Valore Intermedio di Liquidazione del Fondo a me spettante – sul:

Conto Corrente BancoPosta nr:

Libretto di Risparmio Postale nr:

intestato/cointestato al delegante.

Luogo e Data

Luogo e Data

Firma Delegante
(per conferimento dei poteri)

Firma Delegato
(per accettazione dei poteri)

.....
(leggibili e per esteso)

La presente delega è valida se debitamente firmata, per esteso e in modo leggibile, dal delegante e dal delegato, e se corredata della copia fotostatica del documento di riconoscimento e del codice fiscale/ tessera sanitaria sia del delegante sia del delegato.

Tutte le copie fotostatiche devono essere sottoscritte, per esteso e in modo leggibile, dal delegante.

Poste Italiane, nella qualità di Titolare del trattamento dei suoi dati personali, nel rispetto del D. Lgs. 196/03, informa che i dati personali rilasciati nell’ambito dell’Iniziativa di tutela saranno trattati esclusivamente per finalità di aggiornamento anagrafico nonché ai fini della gestione del rapporto.

L’incaricato dell’Ufficio Postale di dichiara di essersi accertato dell’esatta identità del delegato, anche ai fini del D. Lgs. n. 231 del 2007, e che unitamente al presente modulo di delega è stata consegnata la documentazione sopraelencata con le modalità sopra descritte.

Data

Firma dell’incaricato dell’Ufficio Postale