

# POPOLARE VITA S.p.A.

Il presente prodotto è distribuito da:

**CREDITO BERGAMASCO**  
GRUPPO BANCO POPOLARE

**Offerta pubblica di sottoscrizione di  
Creberg Sereno ed. Marzo 2008  
prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked  
(T400I005 )**

**Il presente Prospetto Informativo completo si compone delle seguenti parti:**

- Scheda Sintetica
- Parte I – Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative
- Parte II – Illustrazione dei dati storici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento
- Parte III – Altre informazioni

L'Offerta di cui al presente Prospetto, depositato in CONSOB il 21 febbraio 2008, è valida dal 25 febbraio 2008 al 31 marzo 2008.

Il Prospetto Informativo è volto ad illustrare all'Investitore-contraente le principali caratteristiche del prodotto offerto.

**La Scheda Sintetica, la Parte I e la Parte II del Prospetto Informativo devono essere consegnate all'Investitore-contraente, unitamente alle Condizioni Contrattuali, prima della sottoscrizione del contratto.**

Per informazioni più dettagliate si raccomanda la lettura della Parte III del Prospetto Informativo che deve essere consegnata gratuitamente su richiesta dell'Investitore-contraente.

Il Prospetto Informativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità del prodotto proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Ultimo aggiornamento: il 21 febbraio 2008.

La presente Scheda Sintetica è stata depositata in CONSOB il 21 febbraio 2008 ed è valida a partire dal 25 febbraio 2008.

## SCHEMA SINTETICA

**Scheda Sintetica relativa a Creberg Sereno ed. Marzo 2008 prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked offerto da POPOLARE VITA S.p.A., detenuta per il 50% più n. 1 azione da FONDIARIA-SAI S.p.A. e per il 50% da HOLDING DI PARTECIPAZIONI FINANZIARIE POPOLARE DI VERONA E NOVARA S.p.A. (Gruppo BANCO POPOLARE).**

**La presente Scheda Sintetica deve essere letta congiuntamente con la Parte I e la Parte II del Prospetto Informativo.**

LE CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO																												
<b>Struttura</b>	<p>Il prodotto consente, mediante il versamento di un premio unico, l'investimento in un <i>portafoglio finanziario strutturato</i> che prevede, in caso di vita dell'Assicurato, alla data di scadenza contrattuale, la corresponsione, ai Beneficiari designati di un capitale, pari al premio versato al netto delle spese di emissione, maggiorato della misura di rivalutazione, dipendente dall'andamento del paniere di riferimento.</p> <p>Inoltre, in caso di decesso dell'Assicurato prima della scadenza del contratto, il prodotto prevede le seguenti coperture assicurative:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ la liquidazione del capitale caso morte (c.d. controassicurazione speciale) determinato secondo quanto indicato alla Sezione "LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI – caso morte" della presente Scheda Sintetica.</li> </ul>																											
L'INVESTIMENTO FINANZIARIO																												
<b>Durata</b>	Il prodotto prevede una durata fissa di 4 anni.																											
<b>Premio</b>	<p><b>Il prodotto prevede un premio unico pari ad almeno 2.500,00 euro.</b></p> <p>Tale premio, al netto delle spese di emissione, dei costi di caricamento e delle coperture assicurative, è investito in un portafoglio finanziario strutturato (c.d. capitale investito), formato da una componente obbligazionaria ed una derivativa.</p> <p>Di seguito si riporta la scomposizione del premio effettuata <b>con riferimento al versamento minimo.</b></p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Componenti del premio</th> <th colspan="2" style="text-align: center;">Valore %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>A. Capitale investito, di cui</b></td> <td style="text-align: center;">A = A1+A2</td> <td style="text-align: center;"><b>92,74%</b></td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">A1. Componente obbligazionaria</td> <td></td> <td style="text-align: center;">84,09%</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">A2. Componente derivativa</td> <td></td> <td style="text-align: center;">8,65%</td> </tr> <tr> <td>B. Costi di caricamento (*)</td> <td></td> <td style="text-align: center;">6,07%</td> </tr> <tr> <td><b>C. Capitale nominale</b></td> <td style="text-align: center;">C = A+B</td> <td style="text-align: center;"><b>98,81%</b></td> </tr> <tr> <td>D. Coperture assicurative (*)</td> <td></td> <td style="text-align: center;">0,19%</td> </tr> <tr> <td>E. Spese di emissione(**)</td> <td></td> <td style="text-align: center;">1,00%</td> </tr> <tr> <td><b>F. Premio versato</b></td> <td style="text-align: center;">F = C+D+E</td> <td style="text-align: center;"><b>100,00%</b></td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;">TAB. 1: SCOMPOSIZIONE PERCENTUALE DEL PREMIO VERSATO</p>	Componenti del premio	Valore %		<b>A. Capitale investito, di cui</b>	A = A1+A2	<b>92,74%</b>	A1. Componente obbligazionaria		84,09%	A2. Componente derivativa		8,65%	B. Costi di caricamento (*)		6,07%	<b>C. Capitale nominale</b>	C = A+B	<b>98,81%</b>	D. Coperture assicurative (*)		0,19%	E. Spese di emissione(**)		1,00%	<b>F. Premio versato</b>	F = C+D+E	<b>100,00%</b>
Componenti del premio	Valore %																											
<b>A. Capitale investito, di cui</b>	A = A1+A2	<b>92,74%</b>																										
A1. Componente obbligazionaria		84,09%																										
A2. Componente derivativa		8,65%																										
B. Costi di caricamento (*)		6,07%																										
<b>C. Capitale nominale</b>	C = A+B	<b>98,81%</b>																										
D. Coperture assicurative (*)		0,19%																										
E. Spese di emissione(**)		1,00%																										
<b>F. Premio versato</b>	F = C+D+E	<b>100,00%</b>																										

(\*) I costi di caricamento e delle coperture assicurative (B+D) gravanti sul premio sono riferiti ad un Assicurato di sesso maschile avente 45 anni di età. Per il dettaglio confrontare Sezione “I COSTI DEL CONTRATTO”.

(\*\*) Il valore riportato rappresenta l’incidenza percentuale sul premio versato delle spese di emissione, pari ad EUR 25,00, ed è decrescente al crescere dell’importo del premio.

**Capitale investito**

Il capitale investito è composto da:

- una componente obbligazionaria costituita dal titolo denominato: JP Morgan Chase & Co. Zero Coupon 31/03/2012, (codice ISIN: XS0345199276.), emesso da JPMorgan Chase & Co., con valore di emissione: 84,94% del premio versato al netto delle spese di emissione;
- una componente derivativa costituita dalla opzione OTC Asiatica basket indici, scadenza 31/03/2012, la cui controparte è Banca Aletti & C. S.p.A., collegata ad un paniere di 4 indici azionari, con valore di emissione: 8,74% del premio versato al netto delle spese di emissione.

L’investimento è volto a correlare il rendimento del capitale investito all’andamento del parametro di riferimento.

L’investimento è strutturato in modo da prevedere alla scadenza la corresponsione di un capitale pari alla somma dei seguenti importi:

- premio versato, al netto delle spese di emissione;
- misura di rivalutazione. Tale misura è data dal premio versato, al netto delle spese di emissione, moltiplicato per l’aliquota che si ottiene sommando al **4,00%** la **percentuale maggiore tra 0,00% e il 45,00% della performance del paniere di riferimento.**

La performance del paniere di riferimento si ottiene sottraendo 1 (uno) alla media aritmetica dei risultati trimestrali del paniere di riferimento medesimo.

Detti risultati trimestrali sono pari alla media ponderata delle variazioni registrate dai singoli indici componenti il paniere di riferimento.

La variazione registrata di ciascun indice si ottiene dal rapporto tra il valore di chiusura del medesimo indice rilevato alla data di osservazione raggiunta ed il suo valore di chiusura rilevato alla data di fixing.

Per ulteriori dettagli circa la determinazione dell’importo del rimborso del capitale investito a scadenza, si rinvia alla Parte I, Sezione B.2), par. 8 del Prospetto Informativo.

Nella tabella seguente si riporta la rappresentazione delle probabilità di ottenere a scadenza un determinato rendimento del capitale investito rispetto a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto:

SCENARI DI RENDIMENTO A SCADENZA DEL CAPITALE INVESTITO	PROBABILITÀ DELL’EVENTO
Il <u>rendimento è negativo</u>	0,00%
Il <u>rendimento è positivo ma inferiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto	65,47%
Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto	23,24%
Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto	11,29%

Per maggiori informazioni sulla determinazione dei rendimenti del capitale investito si rinvia alla Parte I del Prospetto Informativo.

<b>Finalità dell'investimento</b>	Il prodotto ha come obiettivo quello di cogliere le migliori opportunità di incremento del valore del capitale investito nell'orizzonte temporale individuato dalla durata contrattuale, tutelando comunque il valore del premio versato, al netto delle spese di emissione, in caso di decesso dell'Assicurato e alla scadenza contrattuale da eventuali andamenti negativi dell'investimento finanziario.
<b>Orizzonte temporale minimo di investimento</b>	L'orizzonte temporale minimo di investimento consigliato è pari alla durata contrattuale.
<b>Grado di rischio dell'investimento</b>	L'investimento finanziario comporta un grado di rischio dell'investimento basso.
<b>Garanzie</b>	<b>La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del premio versato, al netto delle spese di emissione, o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al premio versato, al netto delle spese di emissione.</b>
<b>IL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO</b>	
<b>Rimborso del capitale alla scadenza (caso vita)</b>	L'ammontare di cui si prevede il rimborso alla scadenza del contratto – determinato in relazione al valore della componente obbligazionaria del portafoglio finanziario strutturato alla data di scadenza è pari al 100,00% del premio versato al netto delle spese di emissione, maggiorato della misura di rivalutazione, dipendente dall'andamento del paniere di riferimento.  Per maggiori informazioni sul rimborso dell'investimento si rinvia alla Parte I del Prospetto Informativo.
<b>Rimborso del capitale prima della scadenza (valore di riscatto)</b>	Il contratto riconosce il diritto da parte dell'Investitore-contraente di richiedere il riscatto totale, <b>purché sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto e l'Assicurato sia in vita.</b>  ➤ Se il valore del portafoglio finanziario strutturato è maggiore di 100,00%, l'importo del riscatto totale è pari al più elevato tra i seguenti importi: - il premio versato, al netto delle spese di emissione; - l'importo che si ottiene riducendo il prodotto tra il premio versato – al netto delle spese di emissione – ed il valore del portafoglio finanziario strutturato dei costi precisati alla Sezione “I COSTI DEL CONTRATTO - Costi di rimborso del capitale prima della scadenza” della presente Scheda Sintetica.  ➤ Se il valore del portafoglio finanziario strutturato è minore o uguale a 100,00%, l'importo del riscatto totale si ottiene dal prodotto tra il premio versato - al netto delle spese di emissione - ed il predetto valore del portafoglio finanziario strutturato.  Per i necessari approfondimenti sulla determinazione del valore del portafoglio finanziario strutturato da adottare, si rinvia alla Parte I del Prospetto Informativo.  <b>In caso di riscatto nei primi anni di durata del contratto, i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'Investitore-contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al premio versato al netto delle spese di emissione.</b>

<b>LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI</b>	
<b>Caso morte</b>	<p>In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, è prevista la corresponsione ai Beneficiari designati, del capitale caso morte (c.d. controassicurazione speciale), pari alla somma dei seguenti importi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) premio versato, al netto delle spese di emissione, moltiplicato per il valore - su base 100,00 - del portafoglio finanziario strutturato;</li> <li>b) premio versato, al netto delle spese di emissione, moltiplicato per la percentuale di maggiorazione per il caso di morte variabile in funzione del sesso dell'Assicurato e della sua età alla data di decorrenza del contratto. <b>Tale importo non può superare 50.000,00 euro.</b></li> </ul> <p>Per i necessari approfondimenti sulla determinazione del valore del portafoglio finanziario strutturato da adottare, sull'ammontare della predetta maggiorazione e per le informazioni sulle esclusioni e sulle limitazioni di copertura previste dal contratto, si rinvia alla Parte I del Prospetto Informativo.</p>
<b>I COSTI DEL CONTRATTO</b>	
<b>Spese di emissione</b>	<p>La Società, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio versato 25,00 euro in misura fissa.</p>
<b>Costi di caricamento</b>	<p>Per la copertura dei costi commerciali e per far fronte alle spese finanziarie e amministrative di gestione del contratto, la Società prevede un costo pari al 6,32% del premio versato al netto delle spese di emissione. Tale costo comprende il costo delle coperture assicurative destinato a far fronte ai rischi demografici caratterizzanti la garanzia caso morte.</p> <p><i>Con riferimento al versamento minimo contrattualmente previsto e ad un soggetto assicurato di sesso maschile avente 45 anni di età (cfr. Sezione "INVESTIMENTO FINANZIARIO – premio" della presente Scheda Sintetica), i costi ammontano all'6,26% del premio versato minimo.</i></p> <p>Pertanto, con riferimento a tale ipotesi il costo di caricamento risulta pari a 6,07% del premio versato minimo, ottenuto dalla differenza tra 6,26% e il costo delle coperture assicurative pari a 0,19% del premio versato minimo.</p>
<b>Costi delle coperture assicurative</b>	<p>Il contratto prevede dei costi delle coperture assicurative, destinati a far fronte ai rischi demografici caratterizzanti la garanzia caso morte e variabili in funzione dell'età e del sesso dell'Assicurato, tra un minimo di 0,03% ed un massimo di 0,22%.</p> <p><i>Con riferimento al versamento minimo contrattualmente previsto e ad un soggetto assicurato di sesso maschile avente 45 anni di età, (cfr. Sezione "INVESTIMENTO FINANZIARIO – premio" della presente Scheda Sintetica), tali costi ammontano allo 0,19% del premio versato minimo.</i></p>

<b>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza</b>	<p>Se il valore del portafoglio finanziario strutturato è maggiore di 100,00%, il contratto prevede un costo di riscatto variabile in ragione dell'anno di durata contrattuale in cui cade la data di richiesta di riscatto, secondo quanto indicato nella tabella sotto riportata:</p> <table border="1" data-bbox="624 331 1238 510"> <thead> <tr> <th>Anno richiesta riscatto</th> <th>Costo(*)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2°</td> <td>1,50%</td> </tr> <tr> <td>3°</td> <td>1,00%</td> </tr> <tr> <td>4°</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>Oltre il 4°</td> <td>0,00%</td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Costo espresso in percentuale del prodotto tra il premio versato al netto delle spese di emissione ed il valore del portafoglio finanziario strutturato.</p> <p>Nessun costo viene in ogni caso prelevato se il suddetto valore del portafoglio finanziario strutturato, risulta minore o uguale a 100,00%.</p>	Anno richiesta riscatto	Costo(*)	2°	1,50%	3°	1,00%	4°	0,50%	Oltre il 4°	0,00%
Anno richiesta riscatto	Costo(*)										
2°	1,50%										
3°	1,00%										
4°	0,50%										
Oltre il 4°	0,00%										
<b>IL DIRITTO DI RIPENSAMENTO</b>											
<b>Revoca della proposta</b>	<p>Il prodotto non prevede l'adozione della proposta in quanto il contratto viene concluso contestualmente mediante la sottoscrizione delle scheda contrattuale</p>										
<b>Recesso dal contratto</b>	<p>L'Investitore-contraente può recedere dal contratto, entro trenta giorni dal momento in cui è informato della conclusione del contratto stesso, ottenendo il rimborso del premio eventualmente corrisposto. La Società ha il diritto di trattenere a titolo di rimborso per le spese sostenute per l'emissione del contratto, gli oneri di cui alla Sezione "I COSTI DEL CONTRATTO - Spese di emissione". La richiesta deve essere inoltrata <b>tramite comunicazione scritta, debitamente controfirmata dall'Investitore-contraente medesimo ed effettuata presso i Soggetti distributori o con lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società.</b></p>										

**In appendice alla Parte I del Prospetto Informativo è reso disponibile un glossario dei termini tecnici per facilitare la comprensibilità del testo.**

La presente Parte I è stata depositata in CONSOB il 21 febbraio 2008 ed è valida a partire dal 25 febbraio 2008.

## **PARTE I DEL PROSPETTO INFORMATIVO - INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE**

### **A) INFORMAZIONI GENERALI**

#### **1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA**

POPOLARE VITA S.p.A., con Sede Legale in Piazza Nogara 2, 37121 – Verona (Italia) e Direzione Generale in Via Negroni 11, 28100 – Novara (Italia), è stata autorizzata all'esercizio delle assicurazioni vita con provvedimento ISVAP n. 1762 del 21 dicembre 2000, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 1 del 2 gennaio 2001.

La Società è detenuta per il 50% più n. 1 azione da FONDIARIA-SAI S.p.A. e per il 50% da HOLDING DI PARTECIPAZIONI FINANZIARIE POPOLARE DI VERONA E NOVARA S.p.A. (Gruppo BANCO POPOLARE).

Per ulteriori informazioni sulla Società si rinvia alla Parte III Sezione A), par. 1, del Prospetto Informativo.

#### **2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO**

I rischi connessi all'investimento finanziario collegato al presente contratto sono di seguito illustrati:

- a) rischio connesso alla variazione del prezzo: il prezzo di ogni strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari dell'emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali dell'emittente e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità dell'emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza. Il rischio finanziario legato all'andamento di tali parametri ricade quindi sull'Investitore-contraente;
- b) rischio di controparte: è il rischio connesso all'eventualità che l'emittente gli strumenti finanziari, per effetto di un deterioramento della propria solidità patrimoniale, non sia in grado di rimborsare a scadenza il valore nominale degli strumenti finanziari e/o non sia in grado di pagare gli importi periodici maturati dagli stessi. Il valore degli strumenti finanziari risente di tale rischio, variando al modificarsi delle condizioni creditizie dell'emittente. Il rischio legato alla solvibilità dell'emittente ricade sull'Investitore-contraente;
- c) rischio connesso alla liquidità: la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In linea di massima, i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale può rendere più complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali. Si precisa, altresì, che la quotazione potrebbe non esprimere appieno il reale valore di mercato qualora la frequenza ed i volumi scambiati non raggiungessero valori significativi. In questi casi l'Agente per il calcolo provvederà alla determinazione del valore di quotazione.
- d) rischio connesso alla valuta di denominazione: per gli investimenti aventi ad oggetto parametri di riferimento denominati in una valuta diversa da quella in cui sono denominati i singoli componenti del parametro stesso, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di denominazione del parametro di riferimento e la valuta estera in cui sono denominati i singoli componenti gli investimenti;

- e) rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati: l'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio sui parametri di riferimento superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (effetto leva). Di conseguenza, una lieve variazione dei prezzi di mercato dei parametri di riferimento può avere un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sullo strumento derivato acquistato rispetto al caso in cui non si faccia uso della leva;
- f) altri fattori di rischio: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'Investitore-contraente a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli emittenti.

**Per effetto dei rischi connessi all'investimento finanziario sopra descritti, vi è pertanto la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga al momento del rimborso un ammontare inferiore al premio versato al netto delle spese di emissione.**

### 3. SITUAZIONI DI CONFLITTO D'INTERESSE

Le situazioni di conflitto di interesse sono illustrate nella Parte III, Sezione E), par. 8, del Prospetto Informativo.

## **B) INFORMAZIONI SUL PRODOTTO FINANZIARIO-ASSICURATIVO DI TIPO *INDEX LINKED***

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

#### 4.1. Caratteristiche del contratto

Il prodotto consente, mediante il versamento di un premio unico, l'investimento in un portafoglio finanziario strutturato che prevede le seguenti prestazioni:

- in caso di vita dell'Assicurato alla data di scadenza contrattuale è prevista la corresponsione ai Beneficiari designati di un capitale, pari al premio versato al netto delle spese di emissione, maggiorato della misura di rivalutazione. Tale misura, dipendente dall'andamento del paniere di riferimento, è determinata secondo quanto illustrato nella successiva Sezione B.2) par.8.
- in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale è previsto il pagamento ai beneficiari designati di un ammontare (c.d. controassicurazione speciale), pari alla somma dei seguenti importi:
  - a) premio versato, al netto delle spese di emissione, moltiplicato per il valore - su base 100 - del portafoglio finanziario strutturato rilevato alla data precisata alla Sezione B.3) par.10.1, lettera a);
  - b) premio versato, al netto delle spese di emissione, moltiplicato per la percentuale di maggiorazione per il caso di morte variabile in funzione del sesso dell'Assicurato e della sua età alla data di decorrenza del contratto. **Tale importo non può superare 50.000,00 euro.**

*Maggiori informazioni sull'investimento nel portafoglio finanziario strutturato e sulle coperture assicurative sono riportate alle successive Sezioni B.2) e B.3).*

Il prodotto ha come obiettivo quello di cogliere le migliori opportunità di incremento del valore del capitale investito nell'orizzonte temporale individuato dalla durata contrattuale, tutelando comunque il valore del premio versato (al netto delle spese di emissione), in caso di decesso dell'Assicurato e alla scadenza contrattuale, da eventuali andamenti negativi.

#### 4.2. Durata del contratto

La durata del presente contratto è fissata in 4 anni.



### 4.3. Orizzonte temporale minimo di investimento

L'orizzonte temporale minimo di investimento consigliato è pari alla durata contrattuale.

### 4.4. Versamento dei premi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico pari ad almeno 2.500,00 euro. Di seguito si riporta la scomposizione percentuale del premio versato, effettuata **con riferimento a detto versamento minimo**:

Componenti del premio	Valore %	
<b>A. Capitale investito, di cui</b>	$A = A1+A2$	<b>92,74%</b>
A1. Componente obbligazionaria		84,09%
A2. Componente derivativa		8,65%
B. Costi di caricamento (*)		6,07%
<b>C. Capitale nominale</b>	$C = A+B$	<b>98,81%</b>
D. Coperture assicurative (*)		0,19%
E. Spese di emissione (**)		1,00%
<b>F. Premio versato</b>	$F = C+D+E$	<b>100,00%</b>

(\*)I costi di caricamento e delle coperture assicurative (B+D) gravanti sul premio sono riferiti ad un Assicurato di sesso maschile avente 45 anni di età. Per il dettaglio confrontare Sezione C) par. 11.1.2. e 11.1.3.

(\*\*)Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale sul premio versato delle spese di emissione, pari ad euro 25,00, ed è decrescente al crescere dell'importo del premio.

La Società preleva dal premio versato le spese di emissione, i costi delle coperture assicurative ed i costi di caricamento, che pertanto non concorrono a formare il capitale investito.

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

Il premio versato, al netto delle spese di emissione, dei costi di caricamento e delle coperture assicurative, è investito in un portafoglio finanziario strutturato, formato da una componente obbligazionaria e da una componente derivativa, la quale è collegata all'andamento del parametro di riferimento.

Il portafoglio finanziario strutturato presenta, per via delle sue componenti elementari, una correlazione del valore di rimborso del capitale (alla scadenza, in caso di riscatto, in caso di decesso dell'Assicurato) all'andamento del parametro di riferimento.

Per la descrizione delle componenti del portafoglio finanziario strutturato si rinvia al successivo par. 5 per la componente obbligazionaria e al successivo par. 6 per quella derivativa.

Si rinvia alla Sezione B.2), par. 8 per ulteriori dettagli.

**Il prodotto non prevede alcuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione del capitale pari al premio versato (al netto delle spese di emissione) a scadenza e durante la vigenza del contratto. L'Investitore-contraente assume il rischio di mercato connesso alla variabilità del rendimento a scadenza del capitale investito e il rischio di liquidità dello stesso. Pertanto, esiste la possibilità di ricevere, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al premio versato (al netto delle spese di emissione).**

## 5. LA COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Si riportano di seguito i principali elementi informativi della componente obbligazionaria del portafoglio finanziario strutturato:

- a) denominazione: JP Morgan Chase & Co. Zero Coupon 31/03/2012; codice ISIN: XS0345199276;
- b) emittente: JPMorgan Chase & Co., 270 Park Avenue, New York, NY 10017-2070 United States of America (Stati Uniti d'America);
- c) valuta di denominazione: euro;
- d) durata: 4 anni – data di decorrenza 31 marzo 2008 – data di scadenza 31 marzo 2012;
- e) valore di emissione: 84,94% del premio versato al netto delle spese di emissione;
- f) valore di rimborso: 100% del premio versato al netto delle spese di emissione;
- g) rating Emittente (alla data di deposito della presente Parte I): Standard & Poor's: AA-; Moody's: Aa2; Fitch: AA-.
- h) per la componente obbligazionaria è stata richiesta la quotazione presso il London Stock Exchange. Qualora tale mercato di quotazione non esprima un prezzo attendibile a causa della ridotta frequenza degli scambi o dell'irrelevanza dei volumi trattati, Bank of New York - One Canada Square, Londra E14 5AL, procederà alla determinazione del valore corrente;
- i) il tasso annuo di rendimento effettivo lordo della componente obbligazionaria è pari al 4,17%.

## 6. LA COMPONENTE DERIVATIVA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Si riportano di seguito i principali elementi informativi della componente derivativa

- a) denominazione: OTC Asiatica basket indici, scadenza 31/03/2012, opzione di tipo "Asiatica Basket indici" collegata ad un paniere di 4 indici azionari;
- b) informazioni sui 4 indici dai quali è costituito il paniere di riferimento e sui primi 10 titoli, fra quelli componenti ciascun indice, che, alla data del 23/01/2008, risultano i più rilevanti in termini di capitalizzazione di mercato:

### Standard and Poor's 500 Index

Denominazione dell' indice	Tipologia	Sponsor dell'indice	Mercato di riferimento	Codice Bloomberg
Standard and Poor's 500 Index	indice azionario	indice azionario rappresentativo dell'andamento dei primi 500 titoli azionari, in termini di capitalizzazione, quotati sui mercati borsistici statunitensi (NYSE e NASDAQ), calcolato e pubblicato da Standard&Poor's Corporation. Il valore dell'indice è riportato da "Il Sole 24 Ore" con denominazione "S&P 500".	Le azioni che compongono l'indice sono negoziate sul mercato statunitense.	SPX

<b>Titolo azionario (società Emittente)</b>	<b>Borsa</b>	<b>Nazione</b>	<b>Settore industriale</b>	<b>Codice Bloomberg</b>
Exxon Mobil Corporation	New York	Stati Uniti	Energia	XOM UN
General Electric Company	New York	Stati Uniti	Industriale	GE UN
Microsoft Corporation	Nasdaq (*)	Stati Uniti	Tecnologico	MSFT UW
AT&T Inc.	New York	Stati Uniti	Telecomunicazioni	T UN
The Procter & Gamble Company	New York	Stati Uniti	Cosmetico	PG UN
Johnson & Johnson	New York	Stati Uniti	Cosmetico/medico	JNJ UN
Bank of America Corporation	New York	Stati Uniti	Finanziario	BAC UN
Chevron Corporation	New York	Stati Uniti	Energia	CVX UN
Pfizer Inc.	New York	Stati Uniti	Medico	PFE UN
Altria Group, Inc.	New York	Stati Uniti	Tabacco	MO UN

(\*) Nasdaq (National Association of Securities Dealers Automated Quotations): è il mercato borsistico elettronico americano in cui sono quotati i principali titoli tecnologici della Borsa americana.

#### **Dow Jones EURO STOXX Select Dividend 30 Index**

<b>Denominazione dell' indice</b>	<b>Tipologia</b>	<b>Sponsor dell'indice</b>	<b>Mercato di riferimento</b>	<b>Codice Bloomberg</b>
Dow Jones EURO STOXX Select Dividend 30 Index	Indice azionario	Indice derivante dall'indice generale DJ EuroStoxx. E' calcolato e pubblicato dalla Dow Jones ed è costituito dai titoli che negli ultimi 5 anni hanno fatto registrare una dinamica crescente dei dividendi distribuiti per azione e per i quali il rapporto dividendo/utile per azione si sia comunque mantenuto al di sotto del 60%, a tutela della solidità e della sicurezza del dividendo stesso. Il valore dell'indice è riportato da "Milano Finanza" con la denominazione "Dow Jones EURO STOXX Select Dividend 30 Index".	Le azioni che compongono l'indice sono negoziate sui mercati dell'area euro.	SD3E

<b>Titolo azionario (società Emittente)</b>	<b>Borsa</b>	<b>Nazione</b>	<b>Settore industriale</b>	<b>Codice Bloomberg</b>
France Telecom SA	EN Paris	Francia	Telecomunicazioni	FTE FP
Deutsche Telekom AG	Xetra (*)	Germania	Telecomunicazioni	DTE GY
Deutsche Post AG	Xetra (*)	Germania	Trasporti	DPW GY
Belgacom SA	EN Brussels	Belgio	Telecomunicazioni	BELG BB
RWE AG	Xetra (*)	Germania	Elettrico	RWE3 GY
ENI SpA	Borsa Italiana (Milano)	Italia	Energetico	ENI IM
E.ON AG	Xetra (*)	Germania	Elettrico	EOA GY
BASF SE	Xetra (*)	Germania	Chimico	BAS GY
Casino Guichard Perrachon SA	EN Paris	Francia	Distribuzione	CK FP
Boehler-Uddeholm AG	Vienna	Austria	Materie prime	BUD AV

(\*) Xetra è il mercato elettronico di riferimento della Borsa tedesca.

### Standard & Poor's S&P Bric 40 Index

Denominazione dell' indice	Tipologia	Sponsor dell'indice	Mercato di riferimento	Codice Bloomberg
Standard & Poor's S&P Bric 40 Index	Indice azionario	L'indice S&P Bric 40 adotta una metodologia basata sulla variazione dei pesi in base alla capitalizzazione di mercato; l'indice viene ribilanciato una volta all'anno nel mese di dicembre, dopo la chiusura del mercato il terzo venerdì del mese; oltre a questo ribilanciamento viene effettuata anche una revisione a metà anno per verificare l'adeguatezza o l'eventuale sostituzione dei componenti. Eventuali modifiche saranno richieste nel rispetto di 2 criteri: 1. concentrazione (nessun titolo deve avere un peso superiore al 10%) 2. liquidità dell'indice. Il valore dell'indice è riportato da "Il Sole 24 Ore" con la denominazione "S&P BRIC 40".	Indice azionario rappresentativo dell'andamento dei 4 mercati emergenti; l'indice include i 40 titoli delle società più grandi in termini di capitalizzazione di mercato e liquidità appartenenti a Brasile, Russia, India e Cina.	SBE

Titolo azionario (società Emittente)	Borsa	Nazione	Settore industriale	Codice Bloomberg
GAZPROM	Micex Main	Russia	Energia	GAZP RM
China Mobile Limited	Hong Kong	Cina	Telecomunicazioni	941 HK
Petroleo Brasileiro S.A.	San Paolo	Brasile	Energia	PETR4 BZ
Companhia Vale do Rio Doce (Vale)	San Paolo	Brasile	Materie prime	VALE5 BZ
China Life Insurance Co. Limited	Hong Kong	Cina	Finanziario	2628 HK
LUKOIL	RTS	Russia	Energia	LKOH Ru
PetroChina Company Limited	Hong Kong	Cina	Energia	857 HK
Industrial and Commercial Bank of China Ltd.	Hong Kong	Cina	Finanziario	1398 HK
Banco Bradesco S.A.	San Paolo	Brasile	Finanziario	BBDC4 BZ
China Construction Bank Corporation	Hong Kong	Cina	Finanziario	939 HK

## Nikkei 225 Stock Average

Denominazione dell' indice	Tipologia	Sponsor dell'indice	Mercato di riferimento	Codice Bloomberg
Nikkei 225 Stock Average	indice azionario	indice azionario rappresentativo dell'andamento dei principali 225 titoli azionari quotati sul mercato borsistico giapponese, calcolato e pubblicato dalla Nihon Keizai Shimbun Inc.. Il valore dell'indice è riportato da "Il Sole 24 Ore" con la denominazione "Nikkei 225".	Le azioni che compongono l'indice sono negoziate sul mercato giapponese.	NKY

Titolo azionario (società Emittente)	Borsa	Nazione	Settore industriale	Codice Bloomberg
FANUC LTD.	Tokyo	Giappone	Industriale	6954 JT
KYOCERA CORPORATION	Tokyo	Giappone	Industriale	6971 JT
FAST RETAILING CO., LTD.	Tokyo	Giappone	Abbigliamento	9983 JT
KDDI CORPORATION	Tokyo	Giappone	Telecomunicazione	9433 JT
CANON INC.	Tokyo	Giappone	Tecnologico	7751 JT
Takeda Pharmaceutical Company Limited	Tokyo	Giappone	Farmaceutico	4502 JT
TDK CORPORATION	Tokyo	Giappone	Tecnologico	6762 JT
Tokyo Electron Limited	Tokyo	Giappone	Tecnologico	8035 JT
HONDA MOTOR CO., LTD.	Tokyo	Giappone	Automobilistico	7267 JT
SOFTBANK Corp.	Tokyo	Giappone	Telecomunicazione	9984 JT

c) la Società adotta Bloomberg come provider per le informazioni finanziarie relative al parametro di riferimento. I valori riportati dai provider non impegnano in alcun modo l'Agente per il Calcolo che utilizzerà, ai fini della determinazione delle prestazioni previste dal contratto, i valori ufficiali pubblicati dallo Sponsor dell'indice;

d) la Controparte dell'opzione è Banca Aletti & C. S.p.A. con sede in via Santo Spirito, 14 – 20121 Milano (Italia), il cui rating, alla data di deposito della presente Parte I, è A (Standard & Poor's);

e) la componente derivativa fornisce la maggiorazione a scadenza del premio versato – al netto delle spese di emissione – come illustrato nella successiva Sezione B.2) par. 8.

**f) conseguenze della sospensione o mancata rilevazione del parametro di riferimento (paniere di riferimento) o di altri eventi di turbativa del parametro di riferimento, del mercato di riferimento o degli strumenti finanziari su cui è costruito:**

### *Rilevazioni con borsa chiusa*

Qualora una delle date di osservazione non corrisponda ad un giorno lavorativo secondo il calendario della borsa di riferimento per uno degli indici componenti il paniere di riferimento, tale data di osservazione sarà posticipata, solo per quell'indice, al giorno lavorativo successivo.

### *Turbativa di mercato*

Qualora ad una data di osservazione del valore di chiusura dell'indice si verificasse, a giudizio dell'Agente per il Calcolo, nella mezz'ora precedente il momento in cui viene effettuata l'osservazione del valore di chiusura dell'indice medesimo, una sospensione o limitazione nella negoziazione dei:

-titoli (o del titolo) che concorrono per almeno il 20% alla composizione dell'indice

-futures e/o dei contratti di opzione sull'indice

sempre che detta sospensione o limitazione venga ritenuta rilevante da parte dell'Agente per il Calcolo in presenza di detta turbativa di mercato, sarà utilizzato il valore di chiusura rilevato il primo giorno lavorativo nel quale l'evento di turbativa risulti cessato. Nel caso in cui si dovesse verificare un evento di turbativa durante ciascuno dei cinque giorni lavorativi successivi alla data di osservazione di un valore di chiusura, il quinto giorno lavorativo successivo a tale data verrà considerato il giorno di riferimento per l'osservazione del valore di chiusura, nonostante il perdurare dell'evento di turbativa. L'Agente per il Calcolo provvederà autonomamente al calcolo utilizzando la formula ed il metodo di calcolo in vigore prima del verificarsi della turbativa di mercato ed i prezzi di chiusura, o la stima in buona fede dell'Agente stesso, nel caso di sospensione o limitazione alle negoziazioni di uno o più di tali titoli tenendo conto anche di quanto è detto relativamente a "Modifica o Sostituzione dell'indice".

### *Modifica o Sostituzione dell'indice*

Nel caso di sostituzione della fonte ufficiale con una nuova fonte ufficiale ritenuta accettabile dall'Agente per il Calcolo o di uno o più indici con un nuovo indice che l'Agente per il Calcolo reputi sostanzialmente simile l'Agente stesso utilizzerà, ai fini delle rilevazioni la nuova fonte ufficiale e/o il nuovo indice.

Nel caso in cui:

- entro il giorno (compreso) di osservazione una Fonte Ufficiale proceda ad un mutamento nella formula e/o nel metodo per il calcolo dell'indice o in qualsiasi maniera modifichi sostanzialmente l'indice (salvo che si tratti di modifiche che siano previste dalla formula e/o nel metodo per il calcolo dell'indice in relazione a cambiamenti nelle azioni, nella capitalizzazione ed altri eventi di routine);
- nel giorno della rilevazione la Fonte Ufficiale ometta di calcolare e annunciare l'indice,

l'Agente per il Calcolo provvederà esso stesso a calcolare l'indice facendo riferimento alla formula in vigore prima del cambiamento o dell'omissione, esclusi però quei titoli che hanno cessato di essere trattati in borsa; precisando che i diritti degli Investitori-contraenti resteranno comunque impregiudicati.

L'Agente per il Calcolo, che provvede anche alla determinazione dell'aliquota da adottare per il calcolo del capitale a scadenza, è Banca Aletti & C. S.p.A.

g) valore della componente derivativa (fissato alla data della decorrenza del contratto): 8,74% del premio versato al netto delle spese di emissioni (di cui 3,44% è la componente opzionale destinata all'erogazione dell'aliquota fissa a scadenza e 5,30% è la componente relativa all'aliquota variabile a scadenza).

## **B.2) INFORMAZIONI SULLA CORRESPONSIONE DI IMPORTI PERIODICI E SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO**

### **7. CORRESPONSIONE DI IMPORTI PERIODICI DURANTE IL CONTRATTO**

Non verranno erogati importi periodici.

### **8. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO A SCADENZA**

In caso di vita dell'Assicurato alla data di scadenza, è previsto il rimborso di un capitale pari alla somma dei seguenti importi:

- premio versato, al netto delle spese di emissione;
- misura di rivalutazione. Tale misura è data dal premio versato, al netto delle spese di emissione,

moltiplicato per l'aliquota che si ottiene sommando al **4,00%** la **percentuale maggiore tra 0,00% e il 45,00% della performance del paniere di riferimento.**

La performance del paniere di riferimento si ottiene sottraendo 1 (uno) alla media aritmetica dei risultati trimestrali del paniere di riferimento medesimo.

Detti risultati trimestrali sono pari alla media ponderata delle variazioni registrate dai singoli indici componenti il paniere di riferimento. Il peso di ciascun indice all'interno di detta media è pari a 1/4 (un quarto).

La variazione registrata di ciascun indice si ottiene dal rapporto tra il valore di chiusura del medesimo indice rilevato alla data di osservazione raggiunta ed il suo valore di chiusura rilevato alla data di fixing.

La data di fixing è il 31/03/2008.

Le osservazioni sono 16 con cadenza trimestrale e sono indicate nella Tabella B di seguito riportata:

Numero di osservazioni	Data di osservazione (*)
1 <sup>a</sup>	30/06/2008
2 <sup>a</sup>	30/09/2008
3 <sup>a</sup>	30/12/2008
4 <sup>a</sup>	30/03/2009
5 <sup>a</sup>	30/06/2009
6 <sup>a</sup>	30/09/2009
7 <sup>a</sup>	30/12/2009
8 <sup>a</sup>	30/03/2010
9 <sup>a</sup>	30/06/2010
10 <sup>a</sup>	30/09/2010
11 <sup>a</sup>	30/12/2010
12 <sup>a</sup>	30/03/2011
13 <sup>a</sup>	30/06/2011
14 <sup>a</sup>	30/09/2011
15 <sup>a</sup>	30/12/2011
16 <sup>a</sup>	23/03/2012

Tabella B

(\*) Per i casi che comportano l'impossibilità di effettuare le rilevazioni alle date di osservazione riportate in tabella, si veda quanto previsto alla precedente Sezione B.1), par.6, lettera f).

Si rinvia alla Parte III del Prospetto Informativo per ulteriori informazioni.

**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale (premio versato - al netto delle spese di emissione) o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al premio versato, al netto delle spese di emissione.**

### 8.1. Rappresentazione dei possibili rendimenti a scadenza del capitale investito

La seguente tabella fornisce una rappresentazione dei profili di rischio dell'investimento finanziario riportando gli scenari di rendimento a scadenza del capitale investito:

SCENARI DI RENDIMENTO A SCADENZA DEL CAPITALE INVESTITO	PROBABILITÀ DELL'EVENTO
Il <u>rendimento è negativo</u>	0,00%
Il <u>rendimento è positivo, ma inferiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	65,47%
Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	23,24%
Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	11,29%

Si riportano di seguito alcune esemplificazioni numeriche del capitale a scadenza.

SCENARIO: “Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto” (probabilità 65,47%)

A. Capitale investito		2.318,50
B. Capitale nominale		2.470,25
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	93,86
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		99,03
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	2.446,29

SCENARIO: “Il rendimento è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto.” (probabilità 23,24%)

A. Capitale investito		2.318,50
B. Capitale nominale		2.470,25
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	93,86
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		108,29
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	2.675,03

SCENARIO “Il rendimento è positivo e superiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto.” (probabilità 11,29%):

A. Capitale investito		2.318,50
B. Capitale nominale		2.470,25
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	93,86
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		128,50
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	3.174,27



**Attenzione: gli scenari ottenuti per via simulativa hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.**

## 9. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO

L'Investitore-contraente ha diritto, su richiesta scritta e debitamente controfirmata dall'Investitore-contraente medesimo, **purché sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza** del contratto e l'Assicurato sia in vita, di richiedere il rimborso totale del capitale (c.d. riscatto totale).

- Se il valore del portafoglio finanziario strutturato, rilevato alla data di seguito precisata, è maggiore di 100,00%, l'importo del riscatto totale è pari al più elevato tra i seguenti importi:
  - il premio versato, al netto delle spese di emissione;
  - l'importo che si ottiene riducendo il prodotto tra il premio versato – al netto delle spese di emissione – ed il valore del portafoglio finanziario strutturato dei costi precisati al successivo par. 11.1.5, Sezione C).
- Se il valore del portafoglio finanziario strutturato, rilevato alla data di seguito precisata, è minore o uguale a 100,00%, l'importo del riscatto totale si ottiene dal prodotto tra il premio versato - al netto delle spese di emissione – ed il predetto valore del portafoglio finanziario strutturato.

Il valore del portafoglio finanziario strutturato adottato per la determinazione dell'importo liquidabile in caso di riscatto è quello di seguito precisato:

- per le richieste di riscatto, corredate della documentazione richiesta, che pervengono alla Società nei giorni lavorativi inclusi nell'arco temporale che va dal primo al settimo giorno del mese (estremi inclusi) la Società adotta il valore del portafoglio finanziario strutturato del giorno 15 del mese stesso;
- per le richieste di riscatto, corredate della documentazione richiesta, che pervengono alla Società nei giorni lavorativi inclusi nell'arco temporale che va dall'ottavo al ventesimo giorno del mese (estremi inclusi) la Società adotta il valore del portafoglio finanziario strutturato dell'ultimo giorno del mese stesso;
- per le richieste di riscatto, corredate della documentazione richiesta, che pervengono alla Società nei giorni lavorativi inclusi nell'arco temporale che va dal ventiduesimo all'ultimo giorno del mese (estremi inclusi) la Società adotta il valore del portafoglio finanziario strutturato del giorno 15 del mese successivo.

Se, a causa di forza maggiore, il suddetto valore non potesse essere calcolato, si adatterà il primo valore del portafoglio finanziario strutturato disponibile immediatamente successivo.

Per informazioni circa le modalità di riscatto si rinvia alla successiva Sezione D), par. 14.

### 9.1. Rappresentazione dei possibili rendimenti del capitale investito nel caso di riscatto al terzo anno

La seguente tabella, elaborata nel rispetto del principio di neutralità al rischio per la determinazione dei fattori di rischio caratterizzanti le componenti del portafoglio finanziario strutturato, illustra i possibili rendimenti del capitale investito in caso di riscatto esercitato al terzo anno:

SCENARI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO IN CASO DI RISCATTO AL 3° ANNO	PROBABILITÀ DELL'EVENTO
Il <u>rendimento è negativo</u>	26,98%
Il <u>rendimento è positivo, ma inferiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	48,06%

Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	13,66%
Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	11,30%

Si riportano di seguito alcune esemplificazioni numeriche del valore del portafoglio finanziario strutturato e del corrispondente valore di riscatto al terzo anno.

SCENARIO “Il rendimento è negativo” (probabilità 26,98%):

A. Capitale investito		2.318,50
B. Capitale nominale		2.470,25
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	93,86
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato al 3° anno		92,82
E. Valore di riscatto	$F = \frac{B \times D}{100}$	2.292,88

SCENARIO “Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto.” (probabilità 48,06%):

A. Capitale investito		2.318,50
B. Capitale nominale		2.470,25
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	93,86
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato al 3° anno		95,39
E. Valore di riscatto	$E = \frac{B \times D}{100}$	2.356,37

SCENARIO “Il rendimento è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto.” (probabilità 13,66%):

A. Capitale investito		2.318,50
B. Capitale nominale		2.470,25
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	93,86
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato al 3° anno		104,79
E. Valore di riscatto	$E = \frac{B \times D}{100}$	2.588,57

SCENARIO “Il rendimento è positivo e superiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto.” (probabilità 11,30%):

A. Capitale investito		2.318,50
B. Capitale nominale		2.470,25

C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	93,86
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato al 3° anno		120,78
E. Valore di riscatto	$E = \frac{B \times D}{100}$	2.983,57

**Attenzione: gli scenari ottenuti per via simulativa hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.**

### **B.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE**

#### **10. PRESTAZIONI ASSICURATIVE CUI HA DIRITTO L'INVESTITORE-CONTRAENTE O IL BENEFICIARIO**

##### **10.1. Copertura assicurativa caso morte.**

In caso di morte dell'Assicurato prima della scadenza contrattuale, è prevista la corresponsione ai Beneficiari designati, del capitale caso morte (c.d. controassicurazione speciale), pari alla somma dei seguenti importi:

- a) premio versato, al netto delle spese di emissione, moltiplicato per il valore - su base 100 - del portafoglio finanziario strutturato.

Il valore del portafoglio finanziario strutturato adottato per la determinazione dell'importo liquidabile in caso di decesso dell'Assicurato è quello di seguito precisato:

- per le comunicazioni di decesso, corredate della documentazione richiesta, che pervengono alla Società nei giorni lavorativi inclusi nell'arco temporale che va dal primo al settimo giorno del mese (estremi inclusi) la Società adotta il valore del portafoglio finanziario strutturato del giorno 15 del mese stesso.
- per le comunicazioni di decesso, corredate della documentazione richiesta, che pervengono alla Società nei giorni lavorativi inclusi nell'arco temporale che va dall'ottavo al ventunesimo giorno del mese (estremi inclusi) la Società adotta il valore del portafoglio finanziario strutturato dell'ultimo giorno del mese stesso.
- per le comunicazioni di decesso, corredate della documentazione richiesta, che pervengono alla Società nei giorni lavorativi inclusi nell'arco temporale che va dal ventiduesimo all'ultimo giorno del mese (estremi inclusi) la Società adotta il valore del portafoglio finanziario strutturato del giorno 15 del mese successivo.

Se, a causa di forza maggiore, il suddetto valore non potesse essere calcolato, si adotterà il primo valore del portafoglio finanziario strutturato disponibile, immediatamente successivo;

- b) premio versato, al netto delle spese di emissione, moltiplicato per la percentuale di maggiorazione per il caso di morte stabilita in funzione del sesso dell'Assicurato e della sua età alla data di decorrenza del contratto. Tale aliquota è riportata nella tabella che segue:

<b>Età alla decorrenza</b>	<b>Maschi</b>	<b>Femmine</b>
18 – 45	20,00%	40,00%
46 – 55	8,00%	16,00%
56 – 65	3,00%	6,00%
66 – 75	1,00%	2,00%

**Ai fini del calcolo del capitale per il caso di morte, l'importo di cui alla precedente lettera b) non potrà in ogni caso superare l'ammontare di euro 50.000,00.**

Eventuali errori sulla data di nascita e sul sesso dell'Assicurato comportano in ogni caso la rettifica, in base ai dati reali, dell'importo liquidabile per il caso di morte di cui alla precedente lettera b).

### 10.1.1. Rischi esclusi e limitazioni di copertura

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

**La Società non corrisponde alcun importo per il decesso cagionato da:**

- dolo dell'Investitore - contraente o del Beneficiario;
- partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi;
- partecipazione attiva dell'Assicurato ad atti di guerra, operazioni militari, insurrezioni, sommosse e tumulti popolari.

Qualora il decesso dell'Assicurato avvenga **in seguito a suicidio nei primi due anni di durata contrattuale, l'importo di cui alla precedente lettera b) non sarà corrisposto.**

La comunicazione alla Società del decesso dell'Assicurato **deve essere effettuata per iscritto e debitamente controfirmata, da parte degli aventi diritto, tramite uno dei Soggetti distributori, oppure a mezzo raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società.**

**Poiché la Società non garantisce alcun importo minimo per le suddette coperture assicurative, l'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento del parametro di riferimento di cui alla precedente Sezione B.1). Il capitale da corrispondere in caso di decesso, quindi, potrebbe anche risultare inferiore al premio versato al netto delle spese di emissione.**

Esemplificazione del calcolo del capitale liquidabile in caso di decesso dell'Assicurato

	Ipotesi 1	Ipotesi 2	Ipotesi 3
Premio versato	2.500,00	2.500,00	2.500,00
Premio versato, al netto delle spese di emissione	2.475,00	2.475,00	2.475,00
Valore del portafoglio finanziario strutturato	81,01%	110,00%	70,00%
Valore dell'investimento (euro) (1)	2.005,00	2.722,50	1.732,50
Maggiorazione caso morte (euro) (2)	495,00	495,00	495,00
Controassicurazione speciale (euro) (3)	<b>2.500,00</b>	<b>3.217,50</b>	<b>2.227,50</b>

(1) Il valore dell'investimento si ottiene dal prodotto tra il premio versato, al netto delle spese di emissione, ed il valore – su base 100 – del portafoglio finanziario strutturato ipotizzato. Ad esempio, nell'ipotesi 1, il valore dell'investimento, pari ad euro 2.005,00 si ottiene dal seguente prodotto: euro 2.475,00 x 81,01%.

(2) La maggiorazione caso morte si ottiene dal seguente prodotto: euro 2.475,00 x 20,00%; dove il 20,00% è l'aliquota applicabile per un Assicurato maschio con età alla decorrenza pari ad anni 45. In nessuna delle tre ipotesi la maggiorazione caso morte supera l'importo massimo liquidabile (euro 50.000,00); di conseguenza la somma ottenuta viene erogata per intero.

(3) Il capitale in caso di decesso (c.d. controassicurazione speciale) si ottiene sommando al valore dell'investimento la maggiorazione caso morte. Ad esempio, nell'ipotesi 3, il capitale in caso di decesso si ottiene dalla seguente somma: euro 1.732,50 + 495,00.

\*\*\*

Verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento, la Società mette a disposizione degli aventi diritto la somma dovuta entro 30 giorni dalla data in cui è sorto l'obbligo stesso (considerando, ai fini dell'insorgenza dell'obbligo, che deve anche essere trascorsa la data stabilita per determinare il valore della somma dovuta), purché a tale data sia stata ricevuta tutta la documentazione necessaria. In caso contrario, la somma dovuta

viene messa a disposizione entro 30 giorni dal ricevimento della suddetta documentazione completa. Decorso tale termine, ed a partire dal medesimo fino alla data dell'effettivo pagamento, sono riconosciuti ai Beneficiari gli interessi moratori. Fermo quanto sopra precisato, la prestazione erogata a scadenza verrà accreditata con valuta pari alla data di maturazione prevista. Qualora tale data coincida con un giorno non lavorativo, la valuta sarà posticipata al primo giorno lavorativo successivo.

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

Per la documentazione che l'Investitore-contraente o il Beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative, si rinvia all'articolo 14 delle Condizioni Contrattuali.

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

### **11. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO**

#### **11.1. Costi direttamente a carico dell'Investitore-contraente**

##### 11.1.1. Spese fisse

La Società, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio versato 25,00 euro in misura fissa.

##### 11.1.2. Costi di caricamento

Per la copertura dei costi commerciali e per far fronte alle spese finanziarie e amministrative di gestione del contratto, la Società prevede un costo pari al 6,32% del premio versato al netto delle spese di emissione.

Tale costo comprende il costo delle coperture assicurative destinato a far fronte ai rischi demografici caratterizzanti la garanzia caso morte.

*Con riferimento al versamento minimo contrattualmente previsto e ad un soggetto assicurato di sesso maschile avente 45 anni di età [cfr. Sezione B) par. 4.4.], i costi ammontano al 6,26% del premio versato minimo.*

Pertanto, con riferimento a tale ipotesi il costo di caricamento risulta pari a 6,07% del premio versato minimo, ottenuto dalla differenza tra 6,26% e il costo delle coperture assicurative pari a 0,19% del premio versato minimo.

##### 11.1.3. Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il contratto prevede dei costi delle coperture assicurative, destinati a far fronte ai rischi demografici caratterizzanti la garanzia caso morte e variabili in funzione dell'età e del sesso dell'Assicurato, tra un minimo di 0,03% ed un massimo di 0,22%.

*Con riferimento al versamento minimo contrattualmente previsto e ad un soggetto assicurato di sesso maschile avente 45 anni di età, [cfr. Sezione B) par. 4.4.], tali costi ammontano allo 0,19% del premio versato minimo.*

##### 11.1.4. Costo delle garanzie previste dal contratto

Non sono previste garanzie.

##### 11.1.5. Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Se il valore del portafoglio finanziario strutturato, determinato secondo quanto previsto alla precedente Sezione B.2), par. 9, è maggiore di 100,00%, il contratto prevede un costo di riscatto variabile, in ragione dell'anno di durata contrattuale in cui cade la data di richiesta di riscatto, secondo quanto indicato nella

tabella sotto riportata :

Anno richiesta riscatto	Costo (*)
2°	1,50%
3°	1,00%
4°	0,50%
Oltre il 4°	0,00%

(\*) Costo espresso in percentuale del prodotto tra il premio versato al netto delle spese di emissione ed il valore del portafoglio finanziario strutturato.

Nessun costo viene in ogni caso prelevato se il suddetto valore del portafoglio finanziario strutturato risulta minore o uguale a 100,00%.

\* \* \*

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo in precedenza indicate, della quota parte percepita in media dai Soggetti distributori.

Tipo costo	Misura costo (A)	Quota parte percepita in media dai Soggetti distributori (B)
Costi di caricamento	6,07% (*)	57,17%

(\*) cfr. precedente par. 11.1.2

## 12. REGIME FISCALE

### 12.1. Detrazione fiscale dei premi

Il premio corrisposto, nei limiti della quota del premio afferente il caso morte (componente di rischio) e per un importo massimo di 1.291,14 euro, dà diritto ad una detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dall'Investitore-contraente nella misura del 19%. Per poter beneficiare della detrazione è necessario che l'Assicurato, se persona diversa dall'Investitore-contraente, risulti fiscalmente a carico di quest'ultimo.

### 12.2. Tassazione delle prestazioni assicurate

Le somme dovute dalla Società in dipendenza delle coperture assicurative, se corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni. Negli altri casi, la tassazione sul rendimento finanziario dipende dalle modalità di erogazione delle prestazioni. Per maggiori informazioni consultare la Parte III del Prospetto Informativo.

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

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

#### 13.1. Modalità di sottoscrizione

La sottoscrizione del contratto può essere effettuata presso uno dei soggetti incaricati della distribuzione. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di scheda contrattuale.

Fermo restando che le parti possono contrattualmente stabilire modalità specifiche per il pagamento del premio, l'Investitore-Contraente dovrà versare il premio alla Società tramite il Soggetto distributore,

mediante disposizione di pagamento a favore della Società, con addebito sul conto corrente intestato/cointestato all'Investitore – contraente e intrattenuto presso uno dei Soggetti distributori. Le date di valuta dell'accredito sul conto corrente intestato alla Società e dell'addebito sul conto corrente dell'Investitore - contraente devono coincidere con la data di decorrenza del contratto. La relativa scrittura di addebito costituisce la prova dell'avvenuto pagamento del premio.

**E' comunque fatto divieto al Soggetto Distributore di ricevere denaro contante a titolo di pagamento del premio.**

Il contratto è perfezionato (concluso) nel giorno in cui la scheda contrattuale, firmata dalla Società, viene sottoscritta dall'Investitore-contraente e dall'Assicurato.

Le coperture assicurative entrano in vigore, a condizione che sia stato pagato il premio dovuto, dalle ore 24 del giorno in cui il contratto è concluso o nel giorno di decorrenza, se successivo.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C), par. 5 del Prospetto Informativo.

### **13.2 Modalità di revoca della proposta**

Il prodotto non prevede l'adozione della proposta in quanto il contratto viene concluso contestualmente mediante la sottoscrizione delle scheda contrattuale

### **13.3 Diritto di recesso dal contratto**

L'Investitore-contraente può recedere dal contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato della sua conclusione, **tramite comunicazione scritta, debitamente controfirmata dall'Investitore-contraente medesimo ed effettuata presso i Soggetti distributori o con lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società.**

Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno della comunicazione effettuata direttamente presso i Soggetti distributori o di spedizione della raccomandata quale risulta dal timbro postale di invio.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione del recesso, la Società, **previa consegna dell'originale della scheda contrattuale e delle eventuali appendici contrattuali**, rimborsa all'Investitore-contraente un importo pari al premio da questi eventualmente corrisposto.

La Società ha il diritto di trattenere a titolo di rimborso per le spese sostenute per l'emissione del contratto, la somma di cui al punto 11.1.1.

## **14. MODALITÀ DI RIMBORSO / RISCATTO DEL CAPITALE INVESTITO**

**Trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza**, l'Investitore-contraente può richiedere il riscatto totale del contratto. La richiesta, debitamente sottoscritta dall'Investitore-contraente e corredata della documentazione prevista, **deve avvenire con comunicazione scritta effettuata per il tramite del Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società .**

Per le informazioni relative al valore di riscatto, l'Investitore-contraente potrà rivolgersi alla Direzione Generale:

- scrivendo all'indirizzo: Via Negroni, 11 - 28100 NOVARA
- telefonicamente al numero +39 0321 615511
- via telefax al numero +39 0321 615577
- via posta elettronica all'indirizzo: info@popolarevita.it

**Il valore di riscatto può risultare inferiore al premio versato al netto delle spese di emissione.**

Per il dettaglio sulle modalità di richiesta del rimborso e sulla documentazione da allegare si rinvia agli articoli 10 e 14 delle Condizioni Contrattuali.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C), par. 6 del Prospetto Informativo.

## **E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

### **15. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO**

Al contratto si applica la legge italiana.

### **16. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO**

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

### **17. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI**

Sul sito internet della Società, [www.popolarevita.it](http://www.popolarevita.it), e sul quotidiano “Il Sole 24ORE”, in corrispondenza della denominazione “Serenio 03.08 (31/03/2012)”, sarà pubblicato il rating dell'emittente ed il valore del portafoglio finanziario strutturato, dato dalla somma dei valori della componente obbligazionaria e della componente derivativa, calcolati dai soggetti che procedono alla determinazione del loro valore corrente ed espresso su base 100.

La Società si impegna a comunicare tempestivamente all'Investitore-contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto Informativo, intervenute anche per effetto di eventuali modifiche alla normativa successive alla conclusione del contratto.

La Società si impegna a trasmettere all'Investitore-contraente, entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, un estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni:

- premio versato e premio investito;
- indicazione del valore del parametro di riferimento alle ricorrenze periodiche contrattualmente previste al fine della determinazione delle prestazioni. Detta informazione ha scopo esclusivamente indicativo, basandosi sulle corrispondenti comunicazioni, anch'esse indicative, fornite dall'Agente per il Calcolo, il quale – a quel momento - potrebbe non essere ancora in grado di comunicare i dati definitivi. Pertanto, poiché l'Agente per il Calcolo si riserva di sottoporre a successiva verifica i dati riportati nelle proprie comunicazioni alla Società, la Società stessa non può escludere a priori che, in sede di calcolo delle prestazioni dovute, i valori definitivi dei parametri di riferimento da utilizzare per l'indicizzazione possano discostarsi in misura marginale da quelli indicativamente comunicati all'Investitore-contraente;
- indicazione del valore corrente del portafoglio finanziario strutturato al 31 dicembre dell'anno di riferimento.

In caso di smarrimento, sottrazione o distruzione dell'estratto conto, l'Investitore-contraente o gli aventi diritto possono ottenerne un duplicato a proprie spese e responsabilità.

La Società invierà annualmente all'Investitore-contraente la Parte II del presente Prospetto Informativo, contenente l'aggiornamento dei dati storici di rischio/rendimento del portafoglio finanziario strutturato.

La Società si impegna inoltre a dare comunicazione per iscritto all'Investitore-contraente dell'eventualità che si verifichi una riduzione del valore di riscatto, in corso di contratto, superiore al 30% del capitale investito, e di effettuare analoga comunicazione per ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione sarà effettuata entro dieci giorni lavorativi dal momento in cui si è verificato l'evento.

In caso di trasformazione del contratto, la Società è tenuta a fornire all'Investitore-contraente i necessari elementi di valutazione in modo da porlo nella condizione di confrontare le caratteristiche del nuovo contratto con quelle del contratto preesistente. A tal fine, prima di procedere alla trasformazione, la Società consegna all'Investitore-contraente un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in



materia di assicurazioni sulla vita, che mette a confronto le caratteristiche del contratto offerto con quelle del contratto originario, nonché il Prospetto Informativo (o il Fascicolo in caso di prodotti di ramo I) del nuovo contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

Il Prospetto Informativo aggiornato e tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito [www.popolarevita.it](http://www.popolarevita.it) dove si possono acquisire su supporto duraturo.

## 18. RECAPITO, ANCHE TELEFONICO, CUI INOLTRE ESPOSTI, RICHIESTE DI CHIARIMENTI, DI INFORMAZIONI O DI INVIO DI DOCUMENTAZIONE

### 18.1 Richieste di chiarimenti, di informazioni o di invio di documentazione

- ❖ Per chiarimenti, informazioni, richieste di invio di documentazione l'Investitore-contraente potrà rivolgersi alla Direzione Generale:
  - scrivendo all'indirizzo: Via Negroni, 11 - 28100 NOVARA
  - telefonicamente al numero +39 0321 615511
  - via telefax al numero +39 0321 615577
  - via posta elettronica all'indirizzo: [info@popolarevita.it](mailto:info@popolarevita.it)
- ❖ Sito *internet* a disposizione dell'Investitore-contraente per eventuali consultazioni:  
[www.popolarevita.it](http://www.popolarevita.it)

### 18.2 Reclami

- ❖ Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto alla Direzione Generale:
  - scrivendo all'indirizzo: Via Negroni, 11 - 28100 NOVARA
  - via telefax al numero +39 0321 615588
  - via posta elettronica all'indirizzo: [servizioreclami@popolarevita.it](mailto:servizioreclami@popolarevita.it)

#### **Per questioni inerenti al contratto:**

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi all'ISVAP – Servizio Tutela degli Utenti – Via del Quirinale, 21 – 00187 Roma, telefono 06.421331, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

#### **Per questioni attinenti alla trasparenza informativa:**

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi alla CONSOB – Via G.B. Martini, 3 – 00198 Roma, o Via Broletto, 7 – 20123 Milano, telefono 06.84771/02.724201, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

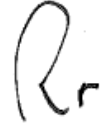
Resta ferma la facoltà dell'Investitore-contraente di rivolgersi all'Autorità Giudiziaria per ogni controversia, oltre di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti.

\* \* \*

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

**La Società POPOLARE VITA S.p.A con sede legale in Piazza Nogara 2, 37121 – Verona (Italia) e Direzione Generale in Via Negrone 11, 28100 – Novara, si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto Informativo.**

POPOLARE VITA S.p.A.  
Il rappresentante legale



## **APPENDICE A: GLOSSARIO**

### **Appendice contrattuale (o di polizza)**

Documento che forma parte integrante del contratto, emesso anche successivamente alla conclusione dello stesso, per modificarne alcuni aspetti in accordo tra Contraente e Società.

### **Assicurato**

Persona fisica sulla cui vita viene stipulato il contratto. Le prestazioni assicurate sono determinate in funzione degli eventi attinenti alla sua vita.

### **Beneficiario**

Persona fisica o altro soggetto giuridico, designato dal Contraente, avente diritto alla somma assicurata al verificarsi degli eventi previsti dal contratto.

### **Capitale investito**

Parte del premio che viene utilizzata nell'acquisto del portafoglio finanziario strutturato che costituisce l'investimento finanziario cui sono collegate le prestazioni del contratto.

### **Capitale nominale**

Premio versato al netto delle coperture assicurative e delle eventuali spese di emissione.

### **Codice ISIN**

Codice riconosciuto internazionalmente che permette di identificare in modo univoco valori mobiliari, tra cui titoli obbligazionari e azionari.

### **Componente obbligazionaria**

In riferimento al portafoglio finanziario strutturato che costituisce la componente finanziaria della polizza index-linked, è la componente costituita da uno o più titoli obbligazionari.

### **Componente derivativa**

In riferimento al portafoglio finanziario strutturato che costituisce la componente finanziaria della polizza index-linked, è la componente costituita da uno o più strumenti derivati.

### **Condizioni Contrattuali**

Insieme delle norme (o regole) che disciplinano il contratto.

### **Composizione del parametro di riferimento**

Natura, denominazione, mercato di negoziazione prevalente ed altre informazioni relative agli strumenti finanziari che costituiscono il parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del contratto.

### **Comunicazione in caso di perdite**

Comunicazione che la società invia all'Investitore-contraente qualora in corso di contratto il valore del portafoglio finanziario strutturato si sia ridotto oltre una certa percentuale rispetto al capitale investito.

### **Costi di caricamento**

Costi sostenuti dall'Investitore-contraente a fronte dei servizi amministrativi prestatati dalla Società.

### **Costi per coperture assicurative**

Costi relativi alle coperture dei rischi demografici.

**Estratto conto annuale**

Riepilogo annuale dei dati relativi alla situazione del contratto di assicurazione quali i premi versati, l'importo degli eventuali riscatti parziali o pagamenti periodici, il valore del parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni, il valore della prestazione eventualmente garantita.

**Intervallo di offerta**

Periodo durante il quale è possibile sottoscrivere il contratto

**Investitore-contraente (Contraente)**

Persona fisica o altro soggetto giuridico che stipula il contratto con la Società, paga il premio e dispone dei diritti derivanti dal contratto stesso.

**Mercato finanziario**

La borsa valori o il mercato finanziario dove viene quotato l'indice azionario, il paniere di indici azionari o l'altro parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del contratto.

**Parametro di riferimento**

L'indice azionario, il paniere di titoli azionari o il diverso valore finanziario che costituisce il parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del contratto.

**Polizza**

Documento che fornisce la prova dell'esistenza del contratto di assicurazione. Con riferimento al presente contratto, tale documento è costituito dalla scheda contrattuale.

**Portafoglio finanziario strutturato**

Strumento finanziario costituito da una o più componenti obbligazionarie ed una o più componenti derivative.

**Premio**

Importo che l'Investitore-contraente versa alla Società quale corrispettivo delle prestazioni previste dal contratto, che nei contratti index-linked si può suddividere in capitale investito, a sua volta scomposto in componente obbligazionaria e componente derivativa, in costi per coperture assicurative, costi di caricamento e spese di emissione.

**Prestazioni assicurate**

Somme pagabili dalla Società, in forma periodica o di capitale, al verificarsi dell'evento assicurato.

**Quietanza**

Ricevuta di pagamento.

**Rating**

Indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (Stato o impresa) che emette strumenti finanziari (attività finanziarie). Esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità e i tempi previsti. Viene assegnato sulla base di una classificazione adottata da agenzie specializzate e costituisce un'informazione essenziale per valutare il rischio di controparte.

### Scala di rating per titoli a medio e lungo termine

Standard & Poor's	Moody's	Fitch	Descrizione
<b>Investment grade (Categoria : Investimento)</b>			
AAA	Aaa	AAA	Capacità di pagare gli interessi e rimborsare il capitale estremamente elevata.
AA+	Aa1	AA+	Capacità molto alta di onorare il pagamento degli interessi e del capitale.
AA	Aa2	AA	
AA-	Aa3	AA-	
A+	A1	A+	Elevata capacità di rimborso del debito, ma influenzabile da eventuali cambiamenti della situazione economica e finanziaria.
A	A2	A	
A-	A3	A-	
BBB+	Baa1	BBB+	Adeguate capacità di rimborso del debito, con più alta probabilità di indebolimento in presenza di condizioni economiche e finanziarie sfavorevoli.
BBB	Baa2	BBB	
BBB-	Baa3	BBB-	
<b>Speculative grade (Categoria : Speculativa)</b>			
BB+	Ba1	BB+	Insoddisfacente garanzia di pagamento degli interessi e del capitale. Nel breve periodo non esiste pericolo di insolvenza, la quale tuttavia dipende da eventuali mutamenti a livello economico e finanziario. I titoli hanno caratteristiche leggermente speculative.
BB	Ba2	BB	
BB-	Ba3	BB-	
B+	B1	B+	Investimento non sicuro, poche garanzie di pagamento degli interessi e del capitale. Condizioni economiche e finanziarie avverse potrebbero quasi annullare la capacità di rimborso.
B	B2	B	
B-	B3	B-	
CCC	Caa	CCC	Alto grado di speculazione, forte possibilità di insolvenza. Scarsissima possibilità di pagamento degli interessi e di rimborso del capitale.
CC	Ca	CC	
C	C	C	
D		D	Titoli in stato di insolvenza.

#### Scheda contrattuale

Documento dove vengono riportati i dati identificativi dell'Investitore-contraente, dell'Assicurato e dei Beneficiari e dove vengono indicate e riassunte le caratteristiche del contratto (il tipo, gli importi delle prestazioni, il premio, la durata contrattuale, la data di fixing, ecc...).

#### Società

Impresa regolarmente autorizzata ad esercitare l'attività assicurativa - definita anche Compagnia o Impresa di assicurazione, con la quale l'Investitore-contraente stipula il contratto di assicurazione.

#### Soggetti distributori

Soggetti incaricati dalla Società alla distribuzione del prodotto (intermediari incaricati), il cui elenco è contenuto nella Parte III del Prospetto Informativo.

#### Solvibilità dell'emittente

Capacità di poter far fronte agli impegni dell'ente che ha emesso il titolo che costituisce il parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni contrattuali.

**Spese di emissione**

Costi sostenuti dall'Investitore-contraente per l'emissione del contratto assicurativo-finanziario.

**Strumento derivato**

Strumento finanziario (o attività finanziaria) il cui valore dipende da altre variabili sottostanti, spesso rappresentate dal prezzo di strumenti finanziari negoziabili. Rientrano in questa categoria strumenti finanziari quali ad esempio le opzioni, i futures e gli swaps.

**Valore di emissione**

Valore della componente obbligazionaria del capitale investito in termini percentuali del premio versato al netto delle spese di emissione.

**Volatilità**

Grado di variabilità del valore del parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del contratto in un dato periodo.

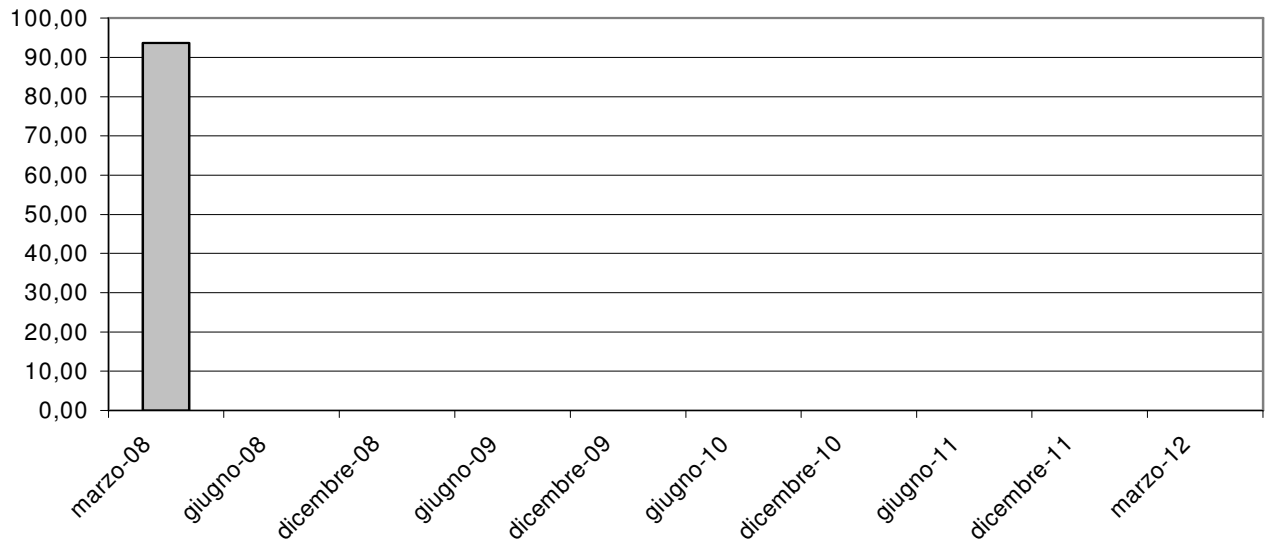
La presente Parte II è stata depositata in CONSOB il 21 febbraio 2008 ed è valida a partire dal 25 febbraio 2008.

## **PARTE II DEL PROSPETTO INFORMATIVO – ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO DEL PORTAFOGLIO FINANZIARIO STRUTTURATO**

### **DATI STORICI DI RISCHIO / RENDIMENTO DEL PORTAFOGLIO FINANZIARIO STRUTTURATO**

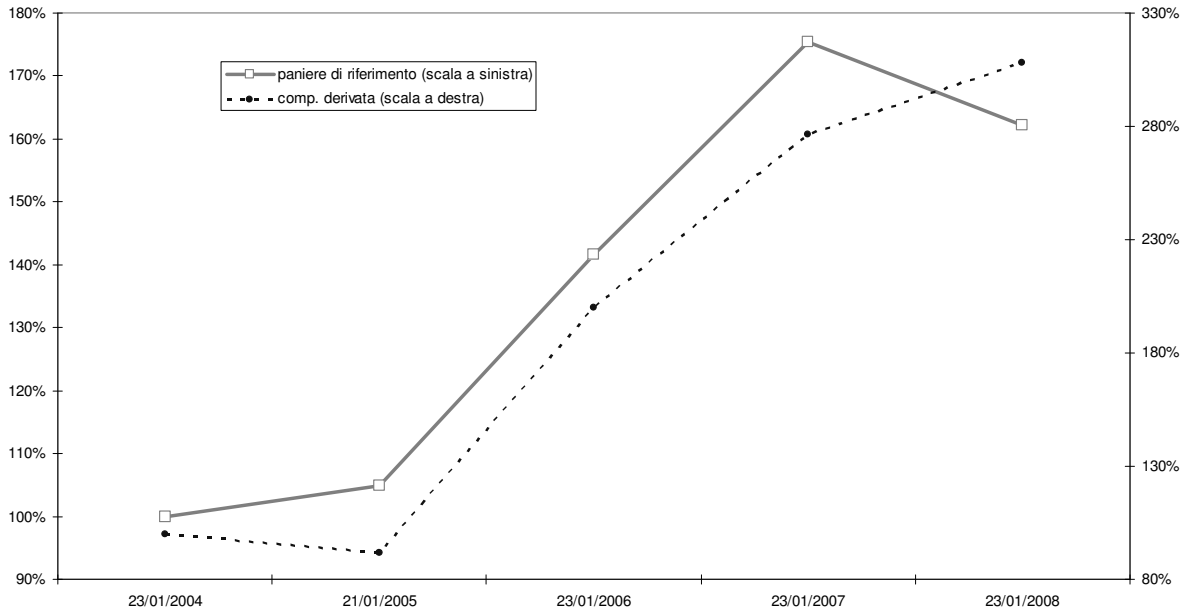
Il seguente grafico a barre riporta, su base semestrale, il valore del portafoglio finanziario strutturato (in % del valore nominale). Il suddetto valore non tiene conto dei costi di riscatto a carico dell'Investitore-contraente [cfr. Parte I, Sezione C), par. 11.1.5].

**Valore di mercato del portafoglio finanziario strutturato  
(in % del valore nominale)**



Il seguente grafico lineare riproduce, su base annua, l'andamento passato degli indici azionari componenti il paniere di riferimento per un periodo analogo alla durata del contratto, nonché l'andamento – appositamente replicato nel medesimo orizzonte temporale - del valore della componente derivativa del portafoglio finanziario strutturato.

### Andamento storico della componente derivativa e del paniere di riferimento







POPOLARE VITA S.p.A.

Sede Legale:

37121 VERONA - Piazza Nogara, 2

Direzione Generale:

28100 NOVARA - Via Negrini, 11

Capitale Sociale € 87.600.005 int. vers. Codice Fiscale, Partita I.V.A.

e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Verona 03035950231

R.E.A. Verona N. 304197 - Impresa Autorizzata all'Esercizio delle Assicurazioni con

Provvedimento ISVAP N. 1762 del 21 Dicembre 2000 - G.U. N.1 del 2 Gennaio 2001

Gruppo FONDARIASAI - direzione e coordinamento FONDARIASAI S.p.A.



Scheda Contrattuale

Modulo depositato in Consob il 21/02/2008 valido dal 25/02/2008

**POLIZZA N.** \_\_\_\_\_

Distribuito da: \_\_\_\_\_

(ABI \_\_\_\_\_)

Filiale di \_\_\_\_\_

(CAB \_\_\_\_\_)

**ASSICURATO**

Cognome \_\_\_\_\_

Nome \_\_\_\_\_

Sesso \_\_\_\_\_

Nato il \_\_/\_\_/\_\_ a \_\_\_\_\_

Prov. \_\_\_\_\_

Cod. fiscale \_\_\_\_\_

Domicilio \_\_\_\_\_

C.A.P. \_\_\_\_\_

Località \_\_\_\_\_

Prov. \_\_\_\_\_

Professione \_\_\_\_\_

**INVESTITORE-CONTRAENTE**

Cognome \_\_\_\_\_

Nome \_\_\_\_\_

Sesso \_\_\_\_\_

Nato il \_\_/\_\_/\_\_ a \_\_\_\_\_

Prov. \_\_\_\_\_

Cod. fiscale \_\_\_\_\_

Domicilio \_\_\_\_\_

C.A.P. \_\_\_\_\_

Località \_\_\_\_\_

Prov. \_\_\_\_\_

Documento \_\_\_\_\_

n. \_\_\_\_\_

Rilasciato il \_\_/\_\_/\_\_

in \_\_\_\_\_

Sottogruppo \_\_\_\_\_

Gruppo/Ramo 000

**BENEFICIARIO CASO VITA**

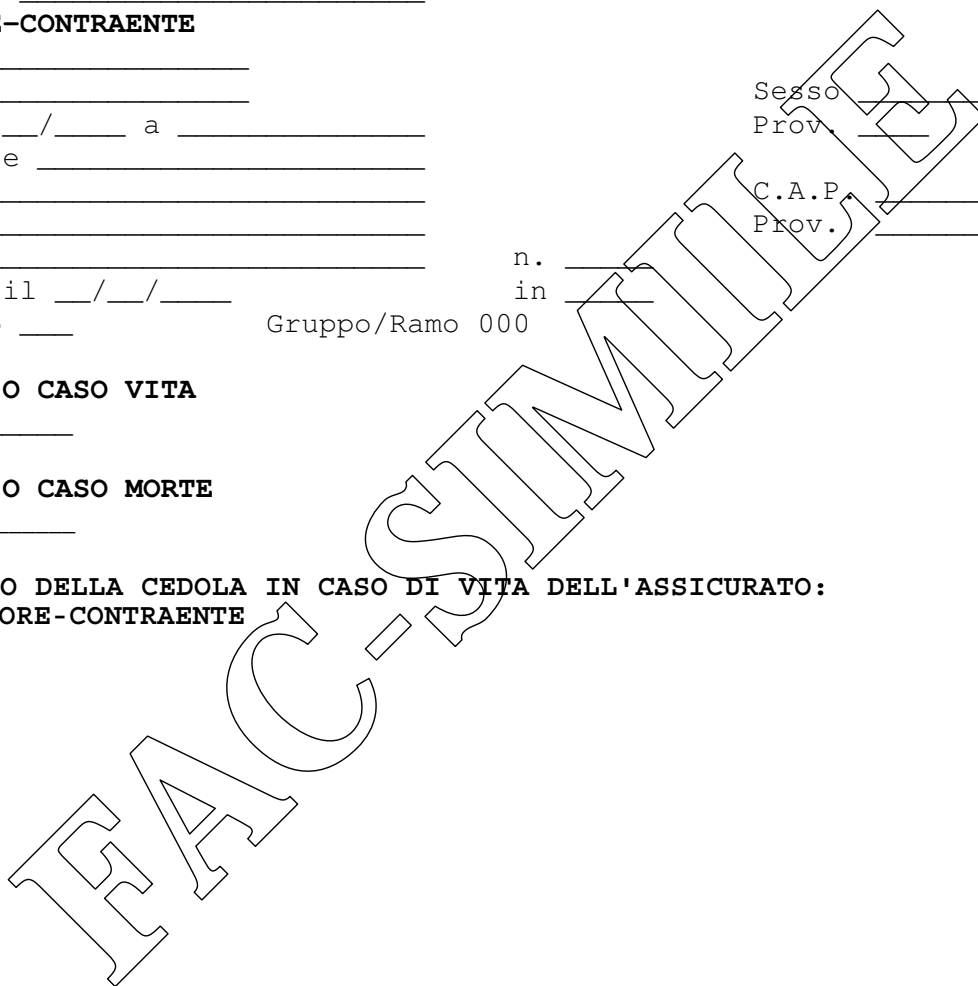
\_\_\_\_\_

**BENEFICIARIO CASO MORTE**

\_\_\_\_\_

**BENEFICIARIO DELLA CEDOLA IN CASO DI VITA DELL'ASSICURATO:**

**L'INVESTITORE-CONTRAENTE**



POLIZZA N. \_\_\_\_\_

**TARIFFA 400I005****CREBERG SERENO ed.MARZO 2008****DURATA DEL CONTRATTO**

Data di decorrenza \_\_\_/\_\_\_/\_\_\_

Data di scadenza \_\_\_/\_\_\_/\_\_\_

Durata in anni \_\_\_\_\_

**PREMIO**

Il pagamento del premio è in unica soluzione

EUR \_\_\_\_\_,\_\_\_ (di cui spese di emissione EUR \_\_\_\_\_,\_\_\_, imposte EUR \_\_\_\_\_,\_\_\_)

**PRESTAZIONI**

Prestazioni assicurate: secondo Condizioni Contrattuali.

**COMPONENTE DI RISCHIO**

(DPR n.917 art. 13 bis, lettera f e successive modifiche).

Premio destinato a rischi che danno diritto alla detrazione dai redditi delle Persone Fisiche nei limiti di legge: EUR \_\_\_\_\_

FAC-SIMILE

POLIZZA N. \_\_\_\_\_

**PAGAMENTO DEL PREMIO**

Fermo restando che le parti possono contrattualmente stabilire modalità specifiche per il pagamento del premio, l'Investitore-Contraente dovrà versare il premio alla Società tramite il Soggetto distributore, mediante disposizione di pagamento a favore della Società, con addebito sul conto corrente intestato/cointestato all'Investitore-Contraente e intrattenuto presso uno dei Soggetti Distributori. Le date di valuta dell'accredito sul conto corrente intestato alla Società e dell'addebito sul conto corrente dell'investitore-Contraente devono coincidere con la data di decorrenza del contratto.

La relativa scrittura di addebito costituisce la prova dell'avvenuto pagamento del premio.

E' comunque fatto divieto al Soggetto distributore di ricevere denaro contante a titolo di pagamento del premio.

**RECESSO**

L'Investitore-Contraente può recedere dal presente contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato della sua conclusione, tramite comunicazione scritta, debitamente controfirmata dall'Investitore-Contraente medesimo ed effettuata presso i Soggetti Distributori o con lettera raccomandata indirizzata a Popolare Vita S.p.A, Direzione Generale, Via Negroni 11, 28100 Novara.

Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno della comunicazione effettuata direttamente presso i Soggetti Distributori o di spedizione della raccomandata quale risulta dal timbro postale d'invio.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso la Società, previa consegna dell'originale della scheda contrattuale e delle eventuali appendici contrattuali, rimborsa all'Investitore-Contraente un importo pari alle somme da questi eventualmente corrisposte.

La Società ha il diritto di trattenere dal suddetto importo, a titolo di rimborso per le spese sostenute per la procedura di emissione del contratto, la somma di EUR 25,00.

**Si precisa che la Società, prima della sottoscrizione della Scheda Contrattuale, ha l'obbligo di consegna delle Parti I e II del Prospetto Informativo e delle Condizioni Contrattuali all' Investitore-Contraente nonché, su richiesta di quest'ultimo, della Parte III del suddetto Prospetto Informativo.**

**POLIZZA N.** \_\_\_\_\_**DICHIARAZIONI DELL'ASSICURATO E DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

\* La Società presta le garanzie indicate nella Scheda Contrattuale alle condizioni della forma assicurativa tariffa 400I005

Creberg Sereno ed. Marzo 2008

riportate nel Prospetto Informativo Parti I e II e nelle Condizioni Contrattuali, condizioni tutte che l'Investitore-Contrainte dichiara di ricevere e ben conoscere.

\* L'Investitore-Contrainte dichiara di aver ricevuto, dietro richiesta, la Parte III DEL PROSPETTO INFORMATIVO - ALTRE INFORMAZIONI.

\* L'Assicurato esprime il proprio consenso alla stipulazione dell'assicurazione ai sensi dell'Art. 1919 - secondo comma - del Codice Civile.

\* L'Investitore-Contrainte dichiara di aver ricevuto la presente Scheda Contrattuale composta da 6 pagine e che la stessa non contiene cancellature e/o rettifiche.

**\* Il sottoscritto Investitore-Contrainte dichiara inoltre di aver ricevuto dall'Intermediario, prima della sottoscrizione del contratto, il Prospetto Informativo Parte I e II e le Condizioni Contrattuali relativi a Creberg Sereno ed. Marzo 2008**

**cod. prod. T400I005 oggetto della presente Scheda Contrattuale, di aver preso visione dell'intera documentazione in essi contenuta e di accettarla integralmente.**

**L'INVESTITORE-CONTRAENTE****L'ASSICURATO****(se diverso dall'Investitore-Contrainte)**

\_\_\_\_\_

Ai sensi e per gli effetti degli art. 1341 e 1342 c.c. il sottoscritto Investitore-Contrainte dichiara di approvare espressamente le disposizioni dei seguenti articoli delle Condizioni Contrattuali: Art.1 - Prestazioni Assicurative; Art.2 - Rischi esclusi e limitazioni di copertura; Art.7 - Modalità di indicizzazione; Art.8 - Conseguenze della sospensione o mancata rilevazione del parametro di riferimento o di altri eventi di turbativa del parametro di riferimento, del mercato di riferimento o degli strumenti finanziari su cui è costruito; Art.10 - Riscatto; Art.14 - Pagamenti della Società.

**L'INVESTITORE-CONTRAENTE**

**POLIZZA N.** \_\_\_\_\_**CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI**

I sottoscritti Assicurato e Investitore-Contrante prendono atto dell'Informativa ricevuta e, ai sensi degli artt. 23, 26 e 43 del D.Lgs. 30/06/2003 n. 196,

**acconsentono**

\* al trattamento da parte del Titolare, nonché degli altri soggetti della Catena Assicurativa, dei dati personali sia comuni sia sensibili, che li riguardano, funzionale al rapporto giuridico da concludere o in essere con la Società assicuratrice;

\* al trasferimento degli stessi dati all'estero (Paesi UE e Paesi Extra UE);

**\_\_\_\_\_ acconsentono (\*)**

\* al trattamento, dei dati personali comuni che li riguardano per finalità di profilazione della Clientela, d'informazione e promozione commerciale di prodotti e servizi di Società del Gruppo FONDIARIA - SAI, nonché di indagini sul gradimento circa la qualità di quelli già ricevuti e di ricerche di mercato;

\* al trasferimento degli stessi all'estero (Paesi UE e Paesi Extra UE) per finalità di profilazione della Clientela, d'informazione e promozione commerciale di prodotti e servizi delle Società del Gruppo FONDIARIA - SAI, nonché di indagini sul gradimento circa la qualità di quelli già ricevuti e di ricerche di mercato.

(\*) (ove gli Interessati NON intendano dare il proprio consenso al trattamento e trasferimento all'estero dei loro dati personali per finalità di profilazione della Clientela, d'informazione e promozione commerciale, nonché di indagine sul gradimento circa la qualità dei prodotti e/o servizi ricevuti e di ricerche di mercato, devono premettere la parola NON alla parola "acconsentono").

Rimane fermo che il loro consenso è condizionato al rispetto delle disposizioni della vigente normativa.

**L' INVESTITORE-CONTRAENTE****L' ASSICURATO**  
**(se diverso dall' Investitore-Contrante)**\_\_\_\_\_  


\_\_\_\_\_

POLIZZA N. \_\_\_\_\_

Il presente contratto è stato emesso in triplice copia in \_\_\_\_\_  
il \_\_/\_\_/\_\_\_\_ e concluso il \_\_/\_\_/\_\_\_\_ con le firme  
dell'Investitore-Contrahente e dell'Assicurato.

**L' INVESTITORE-CONTRAENTE****L' ASSICURATO****POPOLARE VITA S.p.A****(se diverso dall'Investitore-Contrahente)**

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

**AUTORIZZAZIONE PERMANENTE DI ADDEBITO E PERFEZIONAMENTO.**

Il sottoscritto autorizza la BANCA.....(Cod. ABI\_\_\_\_), a provvedere al pagamento del premio unico a favore di Popolare Vita S.P.A., addebitando il conto corrente \_\_\_\_ intestato/cointestato a \_\_\_\_ aperto presso la dipendenza di \_\_\_\_\_(Cod. CAB\_\_\_\_) senza necessità per la Banca di inviare la contabile di addebito. Il pagamento del premio, secondo le predette modalità, è condizione essenziale per l'entrata in vigore dell'assicurazione.

**IL CORRENTISTA-INVESTITORE-CONTRAENTE****(L'incaricato)**

\_\_\_\_\_

Certifico inoltre le firme apposte dall'Investitore-Contrahente e  
dell'Assicurato.

**(L'incaricato)**

\_\_\_\_\_

La presente Parte III è stata depositata in CONSOB il 21 febbraio 2008 ed è valida a partire dal 25 febbraio 2008.

## **PARTE III DEL PROSPETTO INFORMATIVO – ALTRE INFORMAZIONI**

### **Offerta pubblica di sottoscrizione di Creberg Sereno ed. Marzo 2008 prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked**

#### **A) INFORMAZIONI GENERALI**

##### **1. LA SOCIETÀ DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA**

POPOLARE VITA S.p.A. è stata autorizzata all'esercizio delle assicurazioni vita con provvedimento ISVAP n. 1762 del 21 dicembre 2000, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 1 del 2 gennaio 2001.

La Società esercita i seguenti rami:

1 – Infortuni

2 – Malattia

I – Le assicurazioni sulla durata della vita umana

III – Le assicurazioni, di cui ai rami I e II, le cui prestazioni principali sono direttamente collegate al valore di quote di organismi di investimento collettivo del risparmio o di fondi interni ovvero a indici o ad altri valori di riferimento

IV – L'assicurazione malattia e l'assicurazione contro il rischio di non autosufficienza che siano garantite mediante contratti a lunga durata, non rescindibili, per il rischio di invalidità grave dovuta a malattia o a infortunio o a longevità

V – Le operazioni di capitalizzazione.

Il capitale sociale di POPOLARE VITA S.p.A. sottoscritto e versato è pari a Euro 87.600.005 suddiviso in n. 17.520.001 azioni da nominali Euro 5 cadauna, detenuto per il 50% più n. 1 azione da FONDIARIA-SAI S.p.A. e per il 50% da HOLDING DI PARTECIPAZIONI FINANZIARIE POPOLARE DI VERONA E NOVARA S.p.A. (Gruppo BANCO POPOLARE).

Altre informazioni relative all'organo amministrativo, all'organo di controllo e ai componenti di tali organi, nonché alle persone che esercitano funzioni direttive della Società e agli altri prodotti finanziari offerti sono fornite sul sito internet della Società [www.popolarevita.it](http://www.popolarevita.it)

##### **2. I SOGGETTI DISTRIBUTORI**

I soggetti distributori del prodotto sono:

- **CREDITO BERGAMASCO** – S.p.A., con Sede Sociale e Direzione Generale in Largo Porta Nuova 2, 24122 Bergamo.

##### **3. LA SOCIETÀ DI REVISIONE**

La revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio della Società sono effettuati per il periodo 2007-2015 dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. che ha sede legale in Via Tortona, 25 – 20144 Milano, Italia.

## B) RAPPRESENTAZIONE DEI POSSIBILI RENDIMENTI A SCADENZA DEL CAPITALE INVESTITO IN PRESENZA DI RILEVANTI VARIAZIONI DEI MERCATI DI RIFERIMENTO

### 4. SCENARI DI RENDIMENTO A SCADENZA

Di seguito si illustrano gli scenari di rendimento a scadenza del capitale investito in presenza di rilevanti variazioni dei mercati di riferimento.

La seguente tabella illustra gli scenari di rendimento a scadenza del capitale investito in ipotesi di evoluzione negativa del mercato.

SCENARI DI RENDIMENTO A SCADENZA DEL CAPITALE INVESTITO IN IPOTESI DI EVOLUZIONE NEGATIVA DEL MERCATO	PROBABILITÀ DELL'EVENTO
Il <u>rendimento è negativo</u>	0,00%
Il <u>rendimento è positivo, ma inferiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	81,73%
Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	14,07%
Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	4,20%

La seguente tabella illustra gli scenari di rendimento a scadenza del capitale investito in ipotesi di evoluzione positiva del mercato.

SCENARI DI RENDIMENTO A SCADENZA DEL CAPITALE INVESTITO IN IPOTESI DI EVOLUZIONE POSITIVA DEL MERCATO	PROBABILITÀ DELL'EVENTO
Il <u>rendimento è negativo</u>	0,00%
Il <u>rendimento è positivo, ma inferiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	44,90%
Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	30,18%
Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	24,92%

Dalle simulazioni del valore a scadenza del capitale investito, nelle ipotesi di evoluzione positiva e negativa dei mercati di riferimento, si ottengono i risultati riportati di seguito, che rappresentano quindi esemplificazioni del valore del capitale a scadenza.

#### Ipotesi di evoluzione negativa del mercato

SCENARIO “Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto”. (probabilità 81,73%)

A Capitale investito		2.318,50
B. Capitale nominale		2.470,25
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	93,86
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		98,91
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	2.443,32



SCENARIO “Il rendimento è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto”. (probabilità 14,07%)

A Capitale investito		2.318,50
B. Capitale nominale		2.470,25
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	93,86
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		107,75
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	2.661,69

SCENARIO “Il rendimento è positivo e superiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto”. (probabilità 4,20%)

A Capitale investito		2.318,50
B. Capitale nominale		2.470,25
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	93,86
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		126,56
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	3.126,35

### **Ipotesi di evoluzione positiva del mercato**

SCENARIO “Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto”. (probabilità 44,90%)

A Capitale investito		2.318,50
B. Capitale nominale		2.470,25
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	93,86
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		99,15
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	2.449,25

SCENARIO “Il rendimento è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto”. (probabilità 30,18%)

A Capitale investito		2.318,50
B. Capitale nominale		2.470,25
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	93,86
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		108,75
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	2.686,40

SCENARIO “Il rendimento è positivo e superiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto”. (probabilità 24,92%)

A Capitale investito		2.318,50
B. Capitale nominale		2.470,25
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	93,86
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		131,71
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	3.253,57

## C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, E DI RIMBORSO/RISCATTO

### 5. SOTTOSCRIZIONE

Il prodotto viene sottoscritto tramite consegna dell'apposito modulo di scheda contrattuale, compilato in ogni sua parte e debitamente firmato dall'Investitore-contraente, presso i Soggetti distributori di cui alla precedente Sezione A), par. 2

Le coperture assicurative entrano in vigore, a condizione che sia stato pagato il premio dovuto, dalle ore 24 del giorno della conclusione del contratto o del giorno, se successivo, indicato sulla scheda contrattuale quale data di decorrenza.

### 6. RISCATTO

L'Investitore-contraente ha diritto, su richiesta scritta e debitamente controfirmata dall'Investitore-contraente medesimo, **purché sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza** del contratto e l'Assicurato sia in vita, di richiedere il rimborso totale del capitale (c.d. riscatto totale).

Se il valore del portafoglio finanziario strutturato, rilevato alla data di seguito precisata, è maggiore di 100,00%, l'importo del riscatto totale si ottiene dal più elevato tra i seguenti importi:

- il premio versato, al netto delle spese di emissione;
- l'importo che si ottiene riducendo il prodotto tra il premio versato – al netto delle spese di emissione – ed il valore del portafoglio finanziario strutturato, dei seguenti costi, variabili in ragione dell'anno di durata contrattuale in cui cade la data di richiesta di riscatto, indicati nella tabella sotto riportata:

Anno richiesta riscatto	Costi (*)
2°	1,50%
3°	1,00%
4°	0,50%
Oltre il 4°	0,00%

(\*) Costo espresso in percentuale del prodotto tra il premio versato al netto delle spese di emissione ed il valore del portafoglio finanziario strutturato.

Se il valore del portafoglio finanziario strutturato è minore o uguale a 100%, l'importo del riscatto totale si ottiene dal prodotto tra il premio versato - al netto delle spese di emissione - ed il predetto valore del portafoglio finanziario strutturato.

Il valore del portafoglio finanziario strutturato adottato per la determinazione dell'importo liquidabile in caso di riscatto è quello di seguito precisato:

- per le richieste di riscatto, corredate della documentazione richiesta, che pervengono alla Società nei giorni lavorativi inclusi nell'arco temporale che va dal primo al settimo giorno del mese (estremi

- inclusi) la Società adotta il valore del portafoglio finanziario strutturato del giorno 15 del mese stesso;
- per le richieste di riscatto, corredate della documentazione richiesta, che pervengono alla Società nei giorni lavorativi inclusi nell'arco temporale che va dall'ottavo al ventunesimo giorno del mese (estremi inclusi) la Società adotta il valore del portafoglio finanziario strutturato dell'ultimo giorno del mese stesso;
  - per le richieste di riscatto, corredate della documentazione richiesta, che pervengono alla Società nei giorni lavorativi inclusi nell'arco temporale che va dal ventiduesimo all'ultimo giorno del mese (estremi inclusi) la Società adotta il valore del portafoglio finanziario strutturato del giorno 15 del mese successivo.

Se, a causa di forza maggiore, il suddetto valore non potesse essere calcolato, si adatterà il primo valore del portafoglio finanziario strutturato disponibile immediatamente successivo.

La richiesta deve essere effettuata **tramite comunicazione scritta, debitamente controfirmata dall'Investitore-contraente medesimo ed effettuata presso i Soggetti distributori o con lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società, completa di tutta la documentazione indicata nell'allegato A richiamato dall'articolo "Pagamenti della Società" delle Condizioni contrattuali.** Qualora l'esame della suddetta documentazione evidenzia situazioni particolari o dubbie tali da non consentire la verifica dell'obbligo di pagamento o l'individuazione degli aventi diritto o l'adempimento agli obblighi di natura fiscale, la Società richiederà tempestivamente l'ulteriore documentazione necessaria in relazione alle particolari esigenze istruttorie.

La Società esegue i pagamenti entro il termine di trenta giorni dalla data in cui è sorto l'obbligo di pagamento (considerando, ai fini dell'insorgenza dell'obbligo, che deve anche essere trascorsa la data stabilita per determinare il valore della somma dovuta), **purché a tale data sia stata ricevuta tutta la documentazione necessaria.** In caso contrario, la somma dovuta viene messa a disposizione entro 30 giorni dal ricevimento della suddetta documentazione completa. Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso fino alla data dell'effettivo pagamento, a favore degli aventi diritto.

## **D) REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DEL CONTRAENTE**

### **7. IL REGIME FISCALE**

#### **7.1. Detrazione fiscale dei premi**

Il premio corrisposto, nei limiti della quota del premio afferente le coperture assicurative (caso morte) per un importo massimo di 1.291,14 euro, dà diritto ad una detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dall'Investitore-contraente nella misura del 19%. Se l'Assicurato è diverso dall'Investitore-contraente, per poter beneficiare della detrazione è necessario che l'Assicurato risulti fiscalmente a carico dell'Investitore-contraente.

#### **7.2. Tassazione delle prestazioni assicurate**

Il capitale corrisposto a seguito di riscatto o di scadenza contrattuale, a Beneficiari Persone Fisiche percipienti le somme al di fuori dell'esercizio di attività commerciali, costituisce reddito soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi per l'importo corrispondente alla differenza, se positiva, tra l'ammontare percepito e la parte di premio pagato che non fruisce della detrazione di cui al precedente par. 8.1.

Il prelievo fiscale avviene nella misura del 12,50% e l'imposta sostitutiva è applicata dalla Società in veste di sostituto di imposta salvo nel caso di somme percepite nell'esercizio di attività commerciali che concorrono a formare il reddito d'impresa.

Le somme corrisposte dalla Società, in caso di morte dell'Assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni.

### **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**

Ai sensi dell'articolo 1920 del Codice Civile, i Beneficiari acquistano, per effetto della designazione, un diritto proprio nei confronti della Società. Pertanto, le somme corrisposte a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

## **E) CONFLITTI DI INTERESSE**

### **8. LE SITUAZIONI DI CONFLITTO DI INTERESSI**

La Società pone particolare attenzione all'individuazione e gestione delle situazioni di conflitto di interesse, originate da rapporti di gruppo o da rapporti di affari propri o di società del Gruppo.

La Società può effettuare operazioni in cui ha, direttamente o indirettamente, un interesse in conflitto, a condizione che sia comunque assicurato un equo trattamento degli Investitori-contraenti, avuto anche riguardo agli oneri connessi alle operazioni da eseguire. La Società assicura che l'investimento finanziario non sia gravato da alcun onere altrimenti evitabile o escluso dalla percezione di utilità ad esso spettanti.