

# NOVARA VITA S.p.A.

Il presente prodotto è distribuito da:  
Banca Popolare di Verona – S. Geminiano e S. Prospero S.p.A.

**Offerta pubblica di sottoscrizione di  
ADESSO INDEX NOVEMBRE 07  
prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked  
(L386.36.20071119)**

**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 18 ottobre 2007, è valida dal 19 ottobre 2007 al 19 novembre 2007.

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: 18 ottobre 2007

La presente Scheda Sintetica è stata depositata in CONSOB il 18 ottobre 2007 ed è valida a partire dal 19 ottobre 2007.

## SCHEMA SINTETICA

Scheda Sintetica relativa a **ADESSO INDEX NOVEMBRE 07** prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked offerto da **NOVARA VITA S.p.A.**, partecipata pariteticamente da **SAI HOLDING ITALIA S.p.A.** (Gruppo FONDIARIA-SAI) e da **BANCO POPOLARE Società Cooperativa** (Gruppo BANCO POPOLARE), che detengono, ciascuna, il 50% del capitale sociale.

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, le seguenti prestazioni:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ alla scadenza contrattuale, la liquidazione del premio unico versato, al netto della spesa di emissione (c.d. spesa di ingresso);</li> <li>➤ alle date di pagamento contrattualmente previste, la liquidazione di importi periodici (c.d. cedole) che dipendono dall'andamento del parametro di riferimento a cui è collegato il contratto.</li> </ul> <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 di un ammontare (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 6 anni.																											
<b>Premio</b>	<p>Il prodotto prevede un premio unico pari ad almeno 2.600,00 euro. Tale premio, al netto delle spese di ingresso, 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. Di seguito si riporta la scomposizione del premio effettuata con riferimento al versamento minimo.</p> <p style="text-align: center;">TAB. 1: SCOMPOSIZIONE PERCENTUALE DEL PREMIO VERSATO</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">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: right;"><b>90,52%</b></td> </tr> <tr> <td>  A1. Componente obbligazionaria</td> <td></td> <td style="text-align: right;">74,76%</td> </tr> <tr> <td>  A2. Componente derivativa</td> <td></td> <td style="text-align: right;">15,76%</td> </tr> <tr> <td><b>B. Costi di caricamento (*)</b></td> <td></td> <td style="text-align: right;"><b>8,53%</b></td> </tr> <tr> <td><b>C. Capitale nominale</b></td> <td style="text-align: center;">C = A+B</td> <td style="text-align: right;"><b>99,05%</b></td> </tr> <tr> <td><b>D. Coperture assicurative (*)</b></td> <td></td> <td style="text-align: right;"><b>0,37%</b></td> </tr> <tr> <td><b>E. Spese di ingresso (**)</b></td> <td></td> <td style="text-align: right;"><b>0,58%</b></td> </tr> <tr> <td><b>F. Premio versato</b></td> <td style="text-align: center;">F = C+D+E</td> <td style="text-align: right;"><b>100,00%</b></td> </tr> </tbody> </table>	Componenti del premio	Valore %		<b>A. Capitale investito, di cui</b>	A = A1+A2	<b>90,52%</b>	A1. Componente obbligazionaria		74,76%	A2. Componente derivativa		15,76%	<b>B. Costi di caricamento (*)</b>		<b>8,53%</b>	<b>C. Capitale nominale</b>	C = A+B	<b>99,05%</b>	<b>D. Coperture assicurative (*)</b>		<b>0,37%</b>	<b>E. Spese di ingresso (**)</b>		<b>0,58%</b>	<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>90,52%</b>																										
A1. Componente obbligazionaria		74,76%																										
A2. Componente derivativa		15,76%																										
<b>B. Costi di caricamento (*)</b>		<b>8,53%</b>																										
<b>C. Capitale nominale</b>	C = A+B	<b>99,05%</b>																										
<b>D. Coperture assicurative (*)</b>		<b>0,37%</b>																										
<b>E. Spese di ingresso (**)</b>		<b>0,58%</b>																										
<b>F. Premio versato</b>	F = C+D+E	<b>100,00%</b>																										

	<p>(*)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”.</p> <p>(**) Il valore riportato rappresenta l’incidenza percentuale sul premio versato della spesa di ingresso, pari ad EUR 15,00, ed è decrescente al crescere dell’importo del premio.</p>										
<b>Capitale investito</b>	<p>Il capitale investito è composto da:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– una componente obbligazionaria costituita dal titolo denominato: Banca Popolare di Verona S. Geminiano e S. Prospero S.p.A. zero coupon 19.11.2007 – 19.11.2013 Serie Riservata 165<sup>^</sup>, emesso da Banca Popolare di Verona – S. Geminiano e S. Prospero S.p.A.;</li> <li>– una componente derivativa costituita dalla opzione OTC Everest 19/11/2013, la cui controparte è Banca Aletti &amp; C. S.p.A., collegata ad un paniere di 12 titoli azionari (parametro di riferimento).</li> </ul> <p>L’investimento è volto a correlare il rendimento del capitale investito all’andamento del parametro di riferimento.</p> <p>L’investimento è strutturato in modo da prevedere alla scadenza la corresponsione del premio versato al netto della spesa di ingresso e, nel corso della durata contrattuale, di importi periodici (c.d. cedole) annuali il cui ammontare si ottiene moltiplicando il premio versato – al netto della spesa d’ingresso-, per le aliquote di seguito indicate:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– per le cedole fisse, l’aliquota è 5,85%;</li> <li>– per ciascuna delle cedole variabili, l’aliquota è data dalla più elevata tra lo 0,00% e la somma tra 10,50% e il 25,00% della minore fra le performance fatte registrare alla data di osservazione raggiunte da ciascun titolo componente il paniere di riferimento.</li> </ul> <p>Per ulteriori dettagli circa la determinazione dell’importo delle cedole variabili, si rinvia alla Parte I, Sez. B.2), par. 8 del Prospetto Informativo.</p> <p>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:</p> <table border="1" data-bbox="406 1438 1455 1776"> <thead> <tr> <th>SCENARI DI RENDIMENTO A SCADENZA DEL CAPITALE INVESTITO</th> <th>PROBABILITÀ DELL’EVENTO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il <u>rendimento è negativo</u></td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>Il <u>rendimento è positivo ma inferiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto</td> <td>60,71%</td> </tr> <tr> <td>Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto</td> <td>34,09%</td> </tr> <tr> <td>Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto</td> <td>5,20%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Per maggiori informazioni sulla determinazione dei rendimenti del capitale investito si rinvia alla Parte I del Prospetto Informativo.</p>	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	60,71%	Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto	34,09%	Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto	5,20%
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	60,71%										
Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto	34,09%										
Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto	5,20%										
<b>Finalità dell’investimento</b>	<p>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 della spesa di ingresso, in caso di decesso dell’Assicurato e alla scadenza contrattuale da eventuali</p>										

	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 della spesa di ingresso, 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 della spesa di ingresso.</b>
<b>IL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO</b>	
<b>Rimborso del capitale alla scadenza (caso vita)</b>	L'ammontare rimborsato 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 della spesa di ingresso. 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, purché sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto e l'Assicurato sia in vita.  Il valore di riscatto è pari all'importo che si ottiene dal prodotto tra il premio versato, al netto della spesa di ingresso, ed il valore – su base 100,00 – del portafoglio finanziario strutturato. Qualora il riscatto venga richiesto prima del quinto anno di durata contrattuale ed il valore del portafoglio finanziario strutturato sia maggiore del 100,00%, il predetto importo, viene ridotto delle commissioni precisate alla Sezione “I COSTI DEL CONTRATTO - Costi di rimborso del capitale prima della scadenza” della presente Scheda Sintetica.  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 della spesa di ingresso.</b>
<b>Opzioni</b>	Entro la data di scadenza del contratto, è data facoltà all'Investitore-contraente di chiedere il differimento della corresponsione del capitale a scadenza che avverrà alle condizioni e con le modalità proposte dalla Società a tale epoca.  La Società, al più tardi entro sessanta giorni dalla data prevista per l'esercizio dell'opzione, fornisce per iscritto all'avente diritto una descrizione sintetica della stessa, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche.

<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 previsto il pagamento ai beneficiari designati di un ammontare (c.d. controassicurazione speciale) pari alla somma dei seguenti importi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) premio versato, al netto della spesa d'ingresso, moltiplicato per il valore - su base 100,00 - del portafoglio finanziario strutturato;</li> <li>b) premio versato, al netto della spesa d'ingresso, moltiplicato per la percentuale di maggiorazione per il caso di morte. Il suo ammontare, variabile in funzione del sesso dell'Assicurato, della sua età alla data di decorrenza del contratto e delle dichiarazioni rese sulla proposta-scheda copertura circa la sua situazione sanitaria, professionale e sportiva, non può superare 100.000,00 euro.</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>Altri eventi assicurati</b>	Il prodotto non prevede altri eventi assicurati.										
<b>Altre opzioni contrattuali</b>	Il prodotto non prevede altre opzioni contrattuali.										
<b>I COSTI DEL CONTRATTO</b>											
<b>Spese di emissione</b>	Il prodotto prevede spese di emissione (c.d. spesa di ingresso) pari a 15,00 euro dedotte dal premio versato.										
<b>Costi di caricamento</b>	<p>Il totale dei costi di caricamento e delle coperture assicurative è fissato nella misura del 8,90% del premio versato minimo, indipendentemente dal soggetto assicurato. Pertanto, i costi di caricamento si ottengono per differenza tra 8,90% e il costo delle coperture assicurative.</p> <p>Con riferimento al versamento minimo contrattualmente previsto e ad un soggetto assicurato di sesso maschile avente 45 anni di età, i costi di caricamento ammontano al 8,53% del premio versato.</p>										
<b>Costi delle coperture assicurative</b>	<p>Il contratto prevede dei costi delle coperture assicurative, variabili in funzione dell'età e del sesso dell'Assicurato, con un minimo di 0,06% ed un massimo di 0,42%.</p> <p>Con riferimento al versamento minimo contrattualmente previsto e ad un soggetto assicurato di sesso maschile avente 45 anni di età, tali costi ammontano allo 0,37% del premio versato.</p>										
<b>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza</b>	<p>Il costo di riscatto dipende dall'anno di durata contrattuale in cui cade la data di richiesta di riscatto, come indicato nella tabella sotto riportata :</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th>Anno richiesta riscatto</th> <th>Commissione</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>	Anno richiesta riscatto	Commissione	2°	1,50%	3°	1,00%	4°	0,50%	Oltre il 4°	0,00%
Anno richiesta riscatto	Commissione										
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>	L'Investitore-contraente può revocare la proposta fino a quando il contratto non sia stato concluso. La richiesta di revoca viene inoltrata tramite comunicazione scritta effettuata direttamente presso i Soggetti distributori o con lettera raccomandata indirizzata alla Sede secondaria della Società. Le somme eventualmente pagate dall'Investitore-contraente, al netto degli oneri di cui alla Sezione "I COSTI DEL CONTRATTO - Spese di emissione", devono essere restituite dalla Società entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione della revoca.
<b>Recesso dal contratto</b>	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 corrisposto al netto degli oneri di cui alla Sezione "I COSTI DEL CONTRATTO - Spese di emissione". La richiesta viene inoltrata tramite comunicazione scritta effettuata direttamente presso i Soggetti distributori o con lettera raccomandata indirizzata alla Sede secondaria della Società.

**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 18 ottobre 2007 ed è valida a partire dal 19 ottobre 2007.

## **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**

NOVARA VITA S.p.A., è stata autorizzata all'esercizio delle assicurazioni vita con decreto Ministero Industria e Commercio del 15/09/88 (G.U. del 22/09/88).

La Società è partecipata pariteticamente da SAI HOLDING ITALIA S.p.A. (Gruppo FONDIARIA-SAI) e da BANCO POPOLARE Società Cooperativa (Gruppo BANCO POPOLARE), che detengono ciascuna il 50% del capitale sociale.

Per ulteriori informazioni sulla Società si rinvia alla Parte III sez. 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.

### 3. SITUAZIONI DI CONFLITTO D'INTERESSE

Le situazioni di conflitto di interesse sono illustrate nella Parte III, Sezione E, par. 9, 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:

- a) alla scadenza contrattuale, la liquidazione del premio unico versato, al netto della spesa di emissione (c.d. spesa di ingresso);
- b) alle date di pagamento contrattualmente previste, la liquidazione di *importi periodici* (c.d. cedole) che dipendono dall'andamento del *parametro di riferimento* a cui è collegato il contratto.

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 della spesa d'ingresso, moltiplicato per il valore - su base 100,00 - del portafoglio finanziario strutturato;
- b) premio versato, al netto della spesa d'ingresso, moltiplicato per la percentuale di maggiorazione per il caso di morte. Il suo ammontare, variabile in funzione del sesso dell'Assicurato, della sua età alla data di decorrenza del contratto e delle dichiarazioni rese sulla proposta-scheda copertura circa la sua situazione sanitaria, professionale e sportiva, non può superare 100.000,00 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 della spesa d'ingresso, 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 6 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 2.600,00 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
A1. Componente obbligazionaria		74,76%
A2. Componente derivativa (*)		15,76%
B. Costi di caricamento (**)		8,53%
<b>C. Capitale nominale</b>	C = A+B	<b>99,05%</b>
D. Coperture assicurative (**)		0,37%
E. Spese di ingresso (emissione) (***)		0,58%
<b>F. Premio versato</b>	F = C+D+E	<b>100,00%</b>

(\*) cfr. lettera g), par. 6, Sezione B.1).

(\*\*)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 par. 14.1.2. e 14.1.3., Sezione C).

(\*\*\*)Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale sul premio versato della spesa di ingresso, pari ad EUR 15,00, ed è decrescente al crescere dell'importo del premio.

La Società preleva dal premio versato le spese di ingresso, 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 ingresso, 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, costituito dal paniere di 12 titoli azionari.

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, alla corresponsione degli importi periodici (c.d. cedole)) 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 al par. 9 per ulteriori dettagli.

Il prodotto non prevede alcuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione del premio versato (al netto della spesa d'ingresso) 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 della spesa d'ingresso).**

## 5. LA COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

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

a) denominazione: Banca Popolare di Verona S. Geminiano e S. Prospero S.p.A. zero coupon 19.11.2007 – 19.11.2013 Serie Riservata 165<sup>^</sup> - codice ISIN: IT0004282999;

b) Emittente: Banca Popolare di Verona – S. Geminiano e S. Prospero S.p.A., con sede legale: Piazza

Nogara, 2 – 37121 Verona (VR);

c) valuta di denominazione: euro;

d) durata: 6 anni – data di decorrenza 19 novembre 2007 – data di scadenza 19 novembre 2013;

e) valore di emissione: 75,20% del premio versato al netto delle spese di emissione;

f) valore di rimborso: 100% del premio versato al netto delle spese di emissione;

g) Garante: BANCO POPOLARE S.c.a r.l., con sede legale: Piazza Nogara, 2 – 37121 Verona (VR).

h) rating Garante (alla data di deposito della presente Parte I): Standard & Poor's: A; Moody's: A2;

i) non è prevista la quotazione su mercato regolamentato. Il soggetto che procede alla determinazione del valore corrente del titolo è: Dexia Crediop S.p.A. con sede legale in via XX Settembre, 30 – 00187 Roma.

j) il tasso annuo di rendimento effettivo lordo della componente obbligazionaria è pari al 4,86%.

## 6. LA COMPONENTE DERIVATIVA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Si riportano di seguito i principali elementi informativi della componente derivativa:

a) denominazione: OTC Everest 19/11/2013, opzione di tipo "Everest" collegata ad un paniere di 12 titoli azionari;

b) informazioni sul paniere di riferimento e sui 12 titoli azionari che fanno parte del paniere stesso:

<b>Titolo azionario (società emittente)</b>	<b>Denominazione pubblicata</b>	<b>Borsa</b>	<b>Nazione</b>	<b>Codice Bloomberg</b>	<b>Settore industriale</b>
Credit Suisse Group	Cs Group n	Virt-x(*)	Svizzera	CSGN VX	Bancario
Vodafone Group Plc	Vodafone Airt	Londra	Regno Unito	VOD LN	Telecomunicazioni
CANON INC.	Canon Inc	Tokyo	Giappone	7751 JT	Tecnologie digitali
Nestle SA	Nestlè n	Virt-x(*)	Svizzera	NESN VX	Alimentare
Total SA	Total	Parigi	Francia	FP FP	Petrolifero / Chimico
Intesa Sanpaolo	Intesa Sanpaolo	Milano	Italia	ISP IM	Bancario
International Business Machines Corporation (IBM)	Ibm	New York	Stati Uniti	IBM UN	Informatico
NIPPON OIL CORPORATION	Nippon Oil Corp (**)	Tokyo	Giappone	5001 JT	Petrolifero
Nokia Oyj	Nokia Corp.	Helsinki	Finlandia	NOK1V FH	Tecnology
KDDI CORPORATION	Kddi	Tokyo	Giappone	9433 JT	Telecomunicazioni
Citigroup Inc.	Citigroup	New York	Stati Uniti	C UN	Finanziario
GlaxoSmithKline plc	Glaxosmithkline	Londra	Regno Unito	GSK LN	Medico

(\*) Virt-x (virtual exchange): è il nome della borsa paneuropea, nata dall'integrazione della Borsa svizzera (SWX) e del consorzio Tradepoint.

(\*\*) I prezzi dei titoli azionari sono pubblicati sul quotidiano "Sole24Ore", ad esclusione del prezzo del titolo "NIPPON OIL CORPORATION", pubblicato invece su "Milano Finanza".

c) la Società adotta Bloomberg come provider per le informazioni finanziarie relative ai titoli azionari che compongono il paniere 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 dal mercato di negoziazione dei suddetti titoli azionari;

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 consente di determinare le 6 cedole da corrispondere alle date di pagamento contrattualmente previste, precisate nella Tabella 1, Sezione B.2), par. 8. .

- La prima e la seconda cedola sono di importo fisso;
- per le altre quattro cedole, di natura variabile, rileva l'andamento del valore della componente derivativa, a sua volta correlato alle performance del paniere di riferimento, registrate in occasione delle date di osservazione.

Le modalità di determinazione dell'importo delle cedole e le date di osservazione sono precisate al successivo par. 8;

f) se, per un titolo del paniere di riferimento, una delle date di osservazione non corrisponde ad un giorno lavorativo secondo il calendario della borsa di riferimento, tale data di osservazione sarà posticipata, solo per quel titolo, al giorno lavorativo successivo.

Qualora ad una data di osservazione si verificasse, a giudizio del Calculation Agent (Agente per il Calcolo), in relazione ad uno o più titoli compresi nel paniere di riferimento, una sospensione o una sostanziale limitazione degli scambi nella mezz'ora antecedente l'orario di chiusura della Borsa (l'"Evento di Turbativa"), ai fini del calcolo verrà utilizzato il prezzo di tale titolo relativo al primo giorno lavorativo successivo alla cessazione dell'"Evento di Turbativa". Nel caso in cui si dovesse verificare un Evento di Turbativa durante ciascuno dei cinque giorni lavorativi successivi alla data di osservazione, in questo caso tale quinto giorno verrà considerato il giorno di riferimento per la rilevazione del prezzo di tale titolo, nonostante il perdurare dell'"Evento di Turbativa". Se anche il quinto giorno il prezzo del titolo non fosse disponibile, il Calculation Agent provvederà autonomamente a stimare il prezzo del titolo agendo in buona fede. Per tutti gli altri titoli non oggetto di turbativa restano ferme le date di osservazione previste.

Qualora nel corso della durata contrattuale si verificassero, relativamente a una o più Società di cui i titoli sono rappresentazione, operazioni sul capitale, fusioni, scissioni, procedure di nazionalizzazione o di messa in liquidazione, nonché eventuali altri fatti o operazioni di carattere straordinario di qualsiasi tipo, ivi compresi quelli che comportino fenomeni di diluizione o di concentrazione dei titoli, verranno adottati dal Calculation Agent, caso per caso, gli opportuni correttivi, aggiustamenti o modifiche tali da garantire la massima neutralità dei suddetti eventi.

Se in conseguenza di un qualunque evento, uno o più titoli componenti il paniere venissero esclusi dal listino della "Borsa di Riferimento" ("Evento di Delisting"), o se si verificasse che, per opinione del Calculation Agent, le condizioni di quotazione del titolo fossero non idonee (critiche), il Calculation Agent provvederà a sostituire ciascun titolo oggetto degli eventi precedentemente elencati con un titolo sostitutivo. Nello scegliere il titolo sostitutivo il Calculation Agent valuterà che il titolo prescelto sia quotato su una Borsa Valori di primaria importanza nell'ambito dello stesso continente di appartenenza della "Borsa di Riferimento" del titolo sostituito e che l'attività economica prevalente della società di cui il titolo sostitutivo è rappresentazione sia la medesima della società di cui il titolo sostituito è rappresentazione.

Il Calculation Agent, che provvede anche alla determinazione dell'aliquota da adottare per il calcolo delle cedole variabili, è Banca Aletti & C. S.p.A.;

g) valore della componente derivativa (fissato alla data della decorrenza del contratto): 15,85% del premio versato al netto delle spese di ingresso (di cui 4,90% è la componente opzionale destinata all'erogazione delle cedole di importo variabile e 10,95% è la componente relativa alle cedole di importo fisso).

## 7. L'INVESTIMENTO IN ALTRI STRUMENTI FINANZIARI

Il contratto non prevede investimento in altri strumenti finanziari.

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

## 8. CORRESPONSIONE DI IMPORTI PERIODICI DURANTE IL CONTRATTO

Gli importi periodici (c.d. cedole), pagabili in caso di vita dell'Assicurato alle date di pagamento contrattualmente previste, saranno determinati dall'Agente di Calcolo Banca Aletti S.p.A. – via Santo Spirito, 14 – 20121 Milano (Italia), moltiplicando il premio versato – al netto della spesa d'ingresso -, per le aliquote di seguito indicate:

- per le cedole fisse, l'aliquota è 5,85%;
- per ciascuna delle cedole variabili, l'aliquota è data dalla più elevata tra 0,00% e quella che si ottiene sommando 10,50% al 25,00% della minore fra le performance fatte registrare alla data di osservazione raggiunte da ciascun titolo componente il paniere di riferimento.

Ciascuna delle anzidette performance si ottiene sottraendo 1 al rapporto tra il prezzo del titolo rilevato alla data di osservazione raggiunta ed il suo prezzo rilevato alla data di fixing.

Il prezzo di ciascun titolo azionario è il prezzo di riferimento (prezzo costituito dal prezzo medio ponderato relativo all'ultimo 10% della quantità titoli trattata) se si tratta di titolo quotato sul mercato borsistico italiano; mentre è il prezzo ufficiale di chiusura se si tratta di titolo quotato su mercato borsistico non italiano.

L'elenco dei titoli azionari che compongono il paniere di riferimento è riportato alla precedente sez. B.1), par. 6, lettera b).

La data di fixing è il 19/11/2007.

Le caratteristiche e le date di pagamento delle cedole, nonché le date di osservazione per la determinazione dell'aliquota relativa alle cedole variabili da corrispondere, sono precisate nella Tabella 1 di seguito riportata:

Tabella 1

Cedola		Data di osservazione (*)	Data Pagamento Cedola (**)
1 <sup>a</sup>	fissa	-	19/11/2008
2 <sup>a</sup>	fissa	-	19/11/2009
3 <sup>a</sup>	variabile	12/11/2010	19/11/2010
4 <sup>a</sup>	variabile	12/11/2011	19/11/2011
5 <sup>a</sup>	variabile	12/11/2012	19/11/2012
6 <sup>a</sup>	variabile	12/11/2013	19/11/2013

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

(\*\*) La data di pagamento della cedola che dovesse coincidere con un giorno non lavorativo, sarà posticipata al primo giorno lavorativo successivo.

## 9. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO A SCADENZA

In caso di vita dell'Assicurato alla data di scadenza, oltre alla corresponsione degli importi periodici, è previsto il rimborso del premio versato, al netto della spesa d'ingresso.

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

**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del premio versato - al netto della spesa d'ingresso - 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 della spesa d'ingresso.

### 9.1. 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	60,71%
Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	34,09%
Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	5,20%

Si riportano di seguito alcune esemplificazioni numeriche del capitale a scadenza, che tengono conto della corresponsione degli importi periodici (c.d. cedole) nel corso della durata contrattuale.

SCENARIO: "Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto" (probabilità 60,71%)

A. Capitale investito		2.353,52
B. Capitale nominale		2.575,30
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	91,39
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		105,43
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	2.715,14

SCENARIO: "Il rendimento è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto." (probabilità 34,09%)

A. Capitale investito		2.353,52
B. Capitale nominale		2.575,30
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	91,39
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		115,24
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	2.967,78

SCENARIO: "Il rendimento è positivo e superiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto." (probabilità 5,20%)

A. Capitale investito		2.353,52
-----------------------	--	----------

B. Capitale nominale		2.575,30
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	91,39
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		149,26
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	3.843,89

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

Resta inteso che l'ammontare indicato nella suddetta esemplificazione alla voce "Capitale a scadenza" è l'espressione della valutazione complessiva dell'investimento, tenuto conto dell'ipotesi formulata in ordine a tutti i flussi monetari che il contratto, giunto a scadenza, può riconoscere.

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

L'Investitore-contraente ha diritto, trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto, di richiedere il rimborso totale del capitale (c.d. riscatto totale).

Il valore di riscatto è pari all'importo che si ottiene dal prodotto tra il premio versato, al netto della spesa di ingresso, ed il valore – su base 100,00 – del portafoglio finanziario strutturato. Qualora il riscatto venga richiesto prima del quinto anno di durata contrattuale ed il valore del portafoglio finanziario strutturato sia maggiore di 100,00%, il predetto importo, viene ridotto delle commissioni precisate al successivo par. 14.1.5, Sezione C).

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.

Per informazioni circa le modalità di riscatto si rinvia al par. 18.

### 10.1. 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>	16,89%
Il <u>rendimento è positivo, ma inferiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	62,29%

Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	11,62%
Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	9,19%

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 16,89 %):

A. Capitale investito		2.353,52
B. Capitale nominale		2.575,30
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	91,39
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato al 3° anno		89,94
E. Valore di riscatto	$F = \frac{B \times D}{100}$	2.316,22

SCENARIO “Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto.” (probabilità 62,29%):

A. Capitale investito		2.353,52
B. Capitale nominale		2.575,30
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	91,39
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato al 3° anno		94,72
E. Valore di riscatto	$E = \frac{B \times D}{100}$	2.439,32

SCENARIO “Il rendimento è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto.” (probabilità 11,62%):

A. Capitale investito		2.353,52
B. Capitale nominale		2.575,30
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	91,39
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato al 3° anno		104,59
E. Valore di riscatto	$E = \frac{B \times D}{100}$	2.693,51

SCENARIO “Il rendimento è positivo e superiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto.” (probabilità 9,19%):

A. Capitale investito		2.353,52
B. Capitale nominale		2.575,30
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	91,39
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato al 3° anno		122,30

E. Valore di riscatto	$E = \frac{B \times D}{100}$	3.149,59
-----------------------	------------------------------	----------

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

Resta inteso che l'ammontare indicato nella suddetta esemplificazione alla voce "Valore di riscatto" è l'espressione della valutazione complessiva dell'investimento, tenuto conto dell'ipotesi formulata in ordine a tutti i flussi monetari che il contratto, risolto per riscatto prima della sua scadenza, può riconoscere.

## 11. OPZIONI CONTRATTUALI

Entro la data di scadenza del contratto, mediante richiesta scritta da inoltrare alla Società per il tramite dei Soggetti distributori oppure a mezzo raccomandata indirizzata alla Sede Secondaria della Società, è data facoltà all'Investitore-contraente di chiedere il differimento della corresponsione del capitale a scadenza che avverrà alle condizioni e con le modalità proposte dalla Società a tale epoca.

La Società, al più tardi entro sessanta giorni dalla data prevista per l'esercizio dell'opzione, fornisce per iscritto all'avente diritto una descrizione sintetica della stessa, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche, il Prospetto Informativo [ovvero il Fascicolo Informativo per i contratti di ramo I] aggiornato dei prodotti in relazione ai quali l'avente diritto abbia manifestato il proprio interesse e le relative condizioni di contratto, previa illustrazione delle caratteristiche principali di tutti i prodotti offerti in opzione.

## B.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

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

#### 12.1. Copertura assicurativa caso morte.

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

- a) premio versato, al netto della spesa d'ingresso, moltiplicato per il valore - su base 100,00 - del portafoglio finanziario strutturato.

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 della spesa d'ingresso, moltiplicato per la percentuale di maggiorazione per il caso di morte.

A condizione che l'Assicurato abbia dichiarato la veridicità di tutte le affermazioni circa la sua situazione sanitaria, professionale e sportiva, riportate in proposta - scheda copertura, la percentuale di maggiorazione per il caso di morte applicata è quella indicata, in ragione dell'età alla decorrenza e del sesso dell'Assicurato, nella tabella di seguito riportata.

<b>Età alla decorrenza</b>	<b>Maschi</b>	<b>Femmine</b>
15 – 45	20,00%	40,00%
46 – 55	8,00%	16,00%
56 – 65	3,00%	6,00%
66 – 75	1,00%	2,00%

In caso l'Assicurato abbia dichiarato la non veridicità di almeno una delle predette affermazioni, la percentuale di maggiorazione sarà pari all'1,00%.

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 EUR 100.000,00.

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.

Tuttavia 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, da parte degli aventi diritto, tramite uno dei Soggetti distributori, oppure a mezzo raccomandata indirizzata alla Sede Secondaria 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 della spesa di ingresso.**

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

	Ipotesi 1	Ipotesi 2	Ipotesi 3
Premio versato	2.600,00	2.600,00	2.600,00
Premio versato, al netto delle spese d'ingresso	2.585,00	2.585,00	2.585,00
Valore del portafoglio finanziario strutturato	80,58%	110,00%	70,00%
Valore dell'investimento (EUR) (1)	2.083,00	2.843,50	1.809,50
Maggiorazione caso morte (EUR) (2)	517,00	517,00	517,00
Controassicurazione speciale (EUR) (3)	<b>2.600,00</b>	<b>3.360,50</b>	<b>2.326,50</b>

(1) Il valore dell'investimento si ottiene dal prodotto tra il premio versato, al netto della spesa d'ingresso, ed il valore – su base 100,00 – del portafoglio finanziario strutturato ipotizzato. Ad esempio, nell'ipotesi 1 il valore dell'investimento, pari ad EUR 2.083,00 si ottiene dal seguente prodotto: EUR 2.585,00 x 80,58%.

(2) La maggiorazione caso morte si ottiene dal seguente prodotto: EUR 2.585,00 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 (EUR 100.000,00); 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: EUR 1.809,50 + 517,00.

## **12.2. Altre coperture assicurative.**

Non sono previste altre coperture assicurative.

\*\*\*

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.

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.

Ogni pagamento viene effettuato presso la Sede Secondaria della Società o presso uno dei Soggetti distributori contro rilascio di regolare quietanza.

Qualora il pagamento delle cedole avvenga mediante bonifico sul conto corrente intestato all'Investitore-contraente, la relativa scrittura di addebito sul conto corrente della Società costituisce la prova del pagamento.

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 13 delle Condizioni Contrattuali.

## **13. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI.**

Non sono previste altre opzioni

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

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

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

##### 14.1.1. Spese fisse

La Società, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio versato una spesa d'ingresso di 15,00 euro.

##### 14.1.2. Costi di caricamento

Per la copertura dei costi commerciali e per far fronte alle spese finanziarie e amministrative di gestione del contratto stesso, la Società preleva i costi di caricamento.

Il totale dei costi di caricamento e delle coperture assicurative è fissato nella misura dell'8,90% del premio versato minimo, indipendentemente dal soggetto assicurato. Pertanto, i costi di caricamento si ottengono per differenza tra 8,90% e il costo delle coperture assicurative.

Con riferimento al versamento minimo contrattualmente previsto e ad un soggetto assicurato di sesso maschile avente 45 anni di età, i costi di caricamento ammontano all'8,53% del premio versato.

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

Il contratto prevede dei costi delle coperture assicurative, variabili in funzione dell'età e del sesso dell'Assicurato, con un minimo di 0,06% ed un massimo di 0,42%.

Con riferimento al versamento minimo contrattualmente previsto e ad un soggetto assicurato di sesso maschile avente 45 anni di età, tali costi ammontano allo 0,37% del premio versato.

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

Non sono previste garanzie.

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

Se il valore del portafoglio finanziario strutturato, determinato secondo quanto previsto alla Sezione B.2), par. 10, è maggiore di 100,00%, il contratto prevede un costo di riscatto variabile (c.d. commissione), in ragione dell'anno di durata contrattuale in cui cade la data di richiesta di riscatto, indicata nella tabella sotto riportata :

Anno richiesta riscatto	Commissione
2°	1,50%
3°	1,00%
4°	0,50%
Oltre il 4°	0,00%

Nessuna commissione viene in ogni caso prelevata se il suddetto valore, risulta minore o uguale a 100,00%.

### **14.2. Altri costi**

Non sono previsti altri costi.

\* \* \*

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

<b>Tipo costo</b>	<b>Misura costo (A)</b>	<b>Quota parte percepita in media dai collocatori (B)</b>
Costi di caricamento	8,53% (*)	72,33%

(\*) cfr. precedente par. 14.1.2.

## **15. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE**

Il prodotto non prevede agevolazioni finanziarie a favore dell'Investitore-contraente.

## **16. REGIME FISCALE**

### **16.1. 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.

### **16.2. 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**

### **17. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO**

#### **17.1. Modalità di sottoscrizione**

La sottoscrizione del contratto può essere effettuata direttamente presso uno dei soggetti incaricati della distribuzione. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposita proposta - scheda copertura.

Il pagamento del premio deve essere effettuato presso il Soggetto distributore, mediante disposizione di pagamento a favore della Società, con addebito sul conto corrente intestato all'Investitore-contraente. La relativa scrittura di addebito costituisce la prova dell'avvenuto pagamento del premio.

Le date di accredito sul conto corrente intestato alla Società e di addebito sul conto corrente dell'Investitore-contraente coincidono con la data di decorrenza del contratto.

Il contratto è perfezionato (concluso) nel giorno in cui la proposta - scheda copertura, 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. 6 del Prospetto Informativo.

#### **17.2 Modalità di revoca della proposta**

L'Investitore-contraente può revocare la proposta fino a quando il contratto non sia stato concluso, tramite comunicazione scritta effettuata direttamente presso i Soggetti distributori o con lettera raccomandata indirizzata alla Sede secondaria della Società.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione della revoca della Proposta, la Società, previa consegna dell'originale della proposta-scheda copertura, rimborsa all'Investitore-contraente le somme da questi eventualmente corrisposte trattenendo, a titolo di rimborso, gli oneri sostenuti per la procedura di emissione del contratto di cui al punto 14.1.1. .

#### **17.3 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 effettuata presso i Soggetti distributori o con lettera raccomandata indirizzata alla Sede Secondaria 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 proposta-scheda copertura 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, gli oneri sostenuti per la procedura di emissione del contratto di cui al punto 14.1.1. .

### **18. 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, corredata della documentazione prevista, deve avvenire con comunicazione scritta effettuata per il tramite del Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Sede Secondaria della Società .

Per le informazioni relative al valore di riscatto, l'Investitore-contraente potrà rivolgersi alla Sede Secondaria della Società:

- all'indirizzo Via V Dicembre, 3 -16121 – Genova
- telefonicamente al numero +39 0105546514
- via telefax al numero +39 0105546515
- via posta elettronica all'indirizzo: informazioni@novaravita.it

**Il valore di riscatto può risultare inferiore al premio versato al netto della spesa di ingresso.**

Per il dettaglio sulle modalità di richiesta del rimborso e sulla documentazione da allegare si rinvia agli articoli 8 e 13 delle Condizioni Contrattuali.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 7 del Prospetto Informativo.

## **E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

### **19. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO**

Al contratto si applica la legge italiana.

### **20. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO**

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

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

Sul sito internet della Società, [www.novaravita.it](http://www.novaravita.it), e sul quotidiano “Il Sole 24ORE”, in corrispondenza della denominazione “Adesso Novembre (19.11.13)”, sarà pubblicato il rating dell'emittente ed il valore del portafoglio finanziario strutturato - dato dalla somma dei valori del titolo obbligazionario e dell'opzione, calcolati dai soggetti che procedono alla determinazione del loro valore corrente ed espresso su base 100,00-relativo al primo giorno lavorativo di ogni settimana.

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;
- dettaglio degli importi pagati agli aventi diritto nell'anno di riferimento;
- indicazione del valore del parametro di riferimento alle ricorrenze periodiche contrattualmente previste al fine della determinazione delle prestazioni.

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, le imprese consegnano 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.novaravita.it/](http://www.novaravita.it/) dove si possono acquisire su supporto duraturo.

## 22. RECAPITO, ANCHE TELEFONICO, CUI INOLTARE ESPOSTI, RICHIESTE DI CHIARIMENTI, DI INFORMAZIONI O DI INVIO DI DOCUMENTAZIONE

Eventuali informazioni, richieste di invio di documentazione o reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto a:

NOVARA VITA S.p.A.  
presso FONDIARIA-SAI S.p.A.,  
Direzione Relazioni Esterne e Comunicazione – Servizio Clienti  
C.so Galileo Galilei, 12, 10126 TORINO  
Fax: 0116533745  
e-mail: servizio.reclami@fondiaria-sai.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.

In relazione alle controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria, oltre alla facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti.

\* \* \*

## DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

**La Società NOVARA VITA S.p.A con sede legale e direzione generale in Italia, Via Negroni, 12 – 28100 Novara, si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto Informativo.**

NOVARA VITA S.p.A.

Il Direttore Generale  
(Marco Mezzolani)

Il presente Glossario è stato depositato in CONSOB il 18 ottobre 2007 ed è valido a partire dal 19 ottobre 2007.

## **APPENDICE A ALLA PARTE I DEL PROSPETTO INFORMATIVO :**

### **GLOSSARIO**

#### **Agente di calcolo**

La Società che determina, in conformità al regolamento del portafoglio finanziario strutturato, il valore di rimborso dell'obbligazione. In quanto soggetto incaricato per il mercato secondario, determina il valore della quotazione dell'obbligazione per tutta la durata di vita dell'obbligazione stessa in normali condizioni di mercato.

#### **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.

#### **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 prestati dall'impresa di assicurazione.

#### **Costi per coperture assicurative**

Costi relativi alle coperture dei rischi demografici.

#### **Data di decorrenza**

Data da cui sono operanti le prestazioni previste dal contratto, a condizione che sia stato pagato il premio dovuto. Coincide con la data di emissione del portafoglio finanziario strutturato.

**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.

**Importo periodico**

Prestazione corrisposta a determinate ricorrenze periodiche prestabilite, definita nel contratto in base al valore del parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni contrattuali alle suddette ricorrenze.

**Intervallo di offerta**

Periodo durante il quale è possibile sottoscrivere il contratto

**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.

**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.

**Proposta – scheda copertura**

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...).

**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.

#### 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 ingresso (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

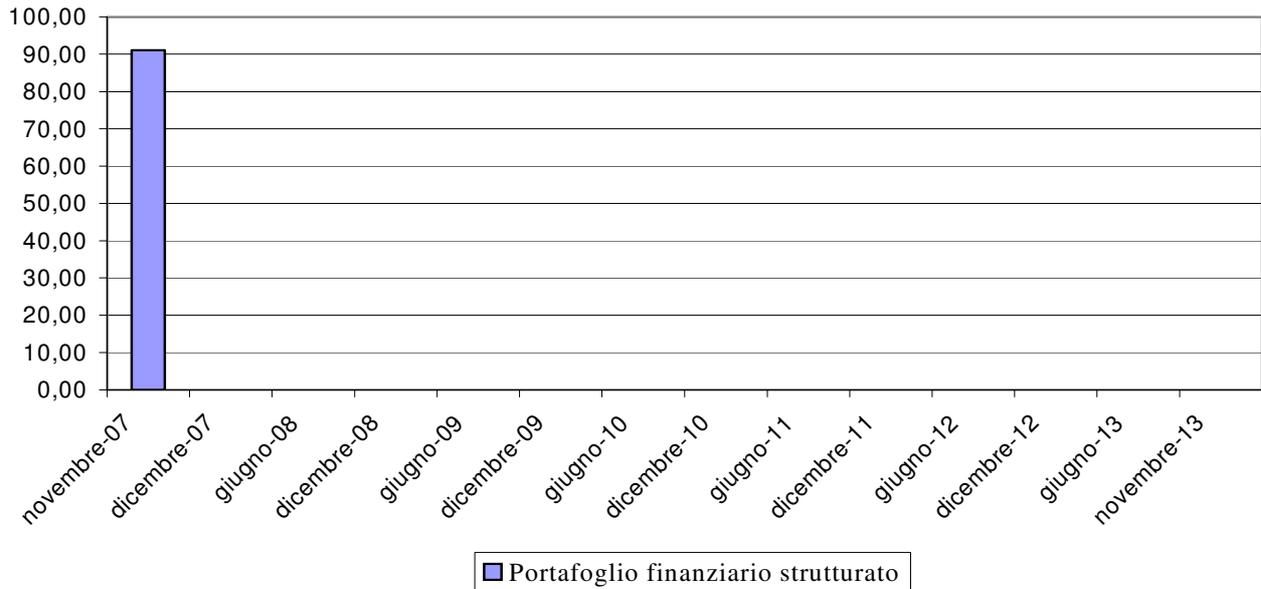
Grado di variabilità del valore del parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del contratto in un dato periodo.

La presente Parte II è stata depositata in CONSOB il 18 ottobre 2007 ed è valida a partire dal 19 ottobre 2007

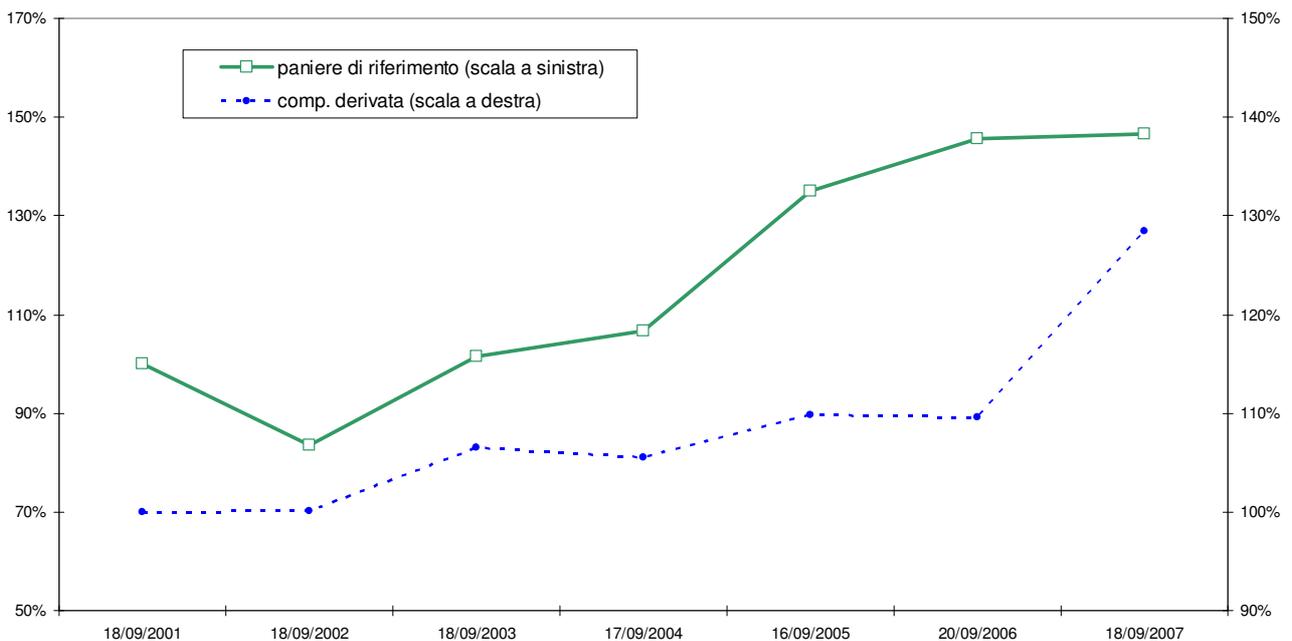
## PARTE II DEL PROSPETTO INFORMATIVO – ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO DEL PORTAFOGLIO FINANZIARIO STRUTTURATO

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

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



Andamento storico della componente derivativa e del paniere di riferimento



Cap. Soc. Euro 54.000.000 - Sede Legale: Via Negrone, 12  
28100 NOVARA - Sede Secondaria: Via V Dicembre, 3  
16121 GENOVA Tel. 010 5546.1 - Fax 010 5546.237  
Reg. delle Imprese di Novara e Cod.Fiscale 02881780106  
R.E.A. 181603 - Parita IVA 01555640034

Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni Vita e  
di Capitalizzazione con D.M. n. 17863 del 15-09-88  
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento  
congiunto del Gruppo Bancario Banco Popolare  
e del Gruppo Fondiaria-Sai

Il presente modulo è stato depositato in CONSOB il 18/10/2007 ed è valido a partire dal 19/10/2007

**ADESSO INDEX NOVEMBRE 07****PROPOSTA - SCHEDA COPERTURA**

Assicurazione di capitale differito Index  
Linked a premio unico con  
controassicurazione speciale

**TARIFFA 0386****CONTRAENTE**Nato a/il  Cod.Fisc. Residenza Professione **ASSICURATO**Nato a/il  Cod.Fisc. Professione Cod.  Età/anni  Sesso **BENEFICIARI**in caso di vita dell'Assicurato (a scadenza) in caso di morte Decorrenza Durata Data di Fixing Data di scadenza Premio unico  di cui componente di rischio (ex art. 15, comma 1, lettera f TUIR) di cui spese di ingresso 

PRESTAZIONI ASSICURATE: secondo Condizioni Contrattuali - Percentuale di maggiorazione delle prestazioni assicurate  
in caso di morte: %

Decreto Legislativo 30/06/2003 n. 196 - Consenso al trattamento dei dati personali. Preso atto dell'informativa riportata  
nelle pagine seguenti, esprimiamo il consenso al trattamento dei dati personali

**Il Rappresentante Legale/Il Tutore****L'Assicurato**  
(se diverso dal Contraente)**Il Contraente****AVVERTENZE**

- Le dichiarazioni non veritiere, inesatte o reticenti rese dal soggetto legittimato a fornire le informazioni richieste per la conclusione del contratto possono compromettere il diritto alla prestazione.
- Prima della sottoscrizione (conclusione) del contratto, il Contraente e l'Assicurato devono verificare l'esattezza di tutte le dichiarazioni rese nella presente Proposta-Scheda Copertura e negli altri documenti che costituiscono parte integrante del contratto stesso

Il contratto, assunto senza visita medica, viene stipulato sulla base delle dichiarazioni rese e firmate dal Contraente e dall'Assicurato sulla presente Proposta-Scheda Copertura e sugli altri documenti che costituiscono parte integrante del contratto stesso. Non sono consentite e si intendono nulle eventuali correzioni e/o aggiunte effettuate sulla presente Proposta-Scheda Copertura successivamente alla stampa della medesima.

Il contratto è regolato dalle Condizioni Contrattuali che formano parte integrante del contratto medesimo.

Il pagamento dei premi deve essere effettuato mediante ordine di addebito, a favore della Società, sul conto corrente intestato al Contraente presso uno dei soggetti abilitati dalla Società. Le date di valuta dell'accredito sul conto corrente intestato alla Società e dell'addebito sul conto corrente del Contraente coincidono con la data di decorrenza del contratto.

Il Contraente può revocare la proposta o recedere dal contratto ai sensi del D. Lgs. 7/12/2005, n. 209, secondo le modalità indicate nelle Condizioni Contrattuali. La Società ha diritto di trattenere dalle somme rimborsate al Contraente EUR 15,00 per gli oneri sostenuti per l'emissione del contratto.

**LA SOCIETÀ È TENUTA A CONSEGNARE, PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE, LE PARTI I E II DEL PROSPETTO INFORMATIVO E LE CONDIZIONI CONTRATTUALI NONCHÉ, SU RICHIESTA, LA PARTE III DEL PROSPETTO.**

Il sottoscritto Contraente dichiara di aver ricevuto il Prospetto Informativo e le Condizioni Contrattuali (codice prodotto L386.36.20071119), relativi al presente contratto e di aver preso visione dell'intera documentazione in essi contenuta.

\_\_\_\_\_  
Il Rappresentante Legale/Il Tutore

\_\_\_\_\_  
Il Contraente

\_\_\_\_\_  
Il Rappresentante  
Legale / Il Tutore

\_\_\_\_\_  
L'Assicurato  
(se diverso dal Contraente)

\_\_\_\_\_  
Il Contraente

I sottoscritti Contraente ed Assicurato, consapevoli che le dichiarazioni inesatte o le reticenze del Contraente e dell'Assicurato relative a circostanze che influiscono sulla valutazione del rischio possono comportare la perdita totale o parziale del diritto alle prestazioni assicurate, nonché la cessazione dell'assicurazione ai sensi degli articoli 1892 e 1893 del Codice Civile, confermano le dichiarazioni rese nella presente Proposta-Scheda Copertura e negli altri documenti che costituiscono parte integrante del contratto.

In particolare il Contraente dichiara di aver preso visione ed esatta conoscenza del Prospetto Informativo e delle Condizioni Contrattuali che accetta in ogni loro parte; in particolare, ai sensi dell'Articolo 1341 del Codice Civile, approva specificamente i seguenti articoli delle Condizioni Contrattuali: Articolo 1 - Prestazioni assicurate; Articolo 3 - Premio; Articolo 4 - Conclusione, entrata in vigore, durata e risoluzione del contratto; Articolo 5 - Obblighi della Società e del Contraente; Articolo 6 - Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato; Articolo 7 - Revocabilità della proposta e diritto di recesso dal contratto; Articolo 8 - Riscatto; Articolo 13 - Pagamenti della Società; Articolo 14 - Determinazione del valore unitario di riferimento.

\_\_\_\_\_  
Il Rappresentante  
Legale / Il Tutore

\_\_\_\_\_  
L'Assicurato  
(se diverso dal Contraente)

\_\_\_\_\_  
Il Contraente

Il contratto è stato emesso il  e concluso il  in:  
 alle ore  e con le firme del Contraente e dell'Assicurato.  
Il pagamento del premio di €  è avvenuto a mezzo bonifico bancario con valuta

(Timbro Filiale e firma dell'incaricato)

RILEVAZIONE AI SENSI DELLA LEGGE 197 del 5/7/1991.

Doc.d'identità del Contraente Nr.

Emesso in

il

(Timbro Filiale e firma dell'incaricato)

### DICHIARAZIONI DELL'ASSICURATO CIRCA LA SUA PERSONALE SITUAZIONE SANITARIA, PROFESSIONALE E SPORTIVA

Ai fini dell'attribuzione della percentuale di maggiorazione del capitale caso morte applicabile, precedentemente indicata, l'Assicurato dichiara la:

#### VERIDICITA' DI TUTTE LE AFFERMAZIONI / NON VERIDICITA' DI ALMENO UNA DELLE AFFERMAZIONI

circa la sua personale situazione sanitaria, professionale e sportiva contenute nei seguenti punti:

- di non aver sofferto di malattie da cui siano residuati postumi permanenti;
- di non avere malattie in atto escluse le banali malattie stagionali;
- di non aver fatto e di non fare uso di alcolici e/o di sostanze stupefacenti;
- di essere esente da difetti fisici e/o costituzionali che impediscano il normale svolgimento delle attività quotidiane;
- di non essere stato ricoverato, negli ultimi cinque anni, in ospedale o case di cura salvo che: in conseguenza di lesioni traumatiche degli arti; per parto; per i seguenti interventi: appendicectomia, tonsillectomia, adenoidectomia, emorroidectomia, chirurgia estetica, alluce valgo, safenectomia, splenectomia post-traumatica, meniscectomia, colecistectomia per calcolosi, interventi per ascessi acuti, varicocele, fimosi, ernia inguinale ed inguinoscrotale;
- di non essere sottoposto a terapie continuative;
- di non essersi sottoposto ad alcun esame di laboratorio e/o visita specialistica durante gli ultimi dodici mesi i cui esiti non siano stati nella norma.
- di non svolgere professionalmente:
  - attività alpinistiche, acrobatiche, subacquee, motoristiche competitive (nautiche o terrestri);
  - trasporto, confezionamento, manipolazione di materiale esplosivo;
  - servizio presso reattori nucleari o piattaforme petrolifere.
- di non svolgere le seguenti attività sportive:  
speleologia, free-climbing, paracadutismo, kajak, pugilato, sport estremi, salto dal trampolino (con sci o idrosci), gare di bob o slittino o discesa libera, motorismo (nautico o terrestre), sport aerei o aeronautici.
- di non svolgere attività professionali o sportive che comportino l'utilizzo frequente o continuativo di aeromobili.

L'Assicurando dichiara, inoltre, di prosciogliere dal segreto professionale e legale tutti i medici che possono averlo curato e/o visitato, o che lo faranno in futuro, nonché le altre persone, strutture ospedaliere, case di cura ed Istituti in genere, ai quali l'Assicuratore credesse, in ogni tempo, di rivolgersi per ottenere informazioni, referti, cartelle cliniche e documentazione sanitaria in genere. Acconsente pertanto che tali informazioni siano comunicate dalla Società Assicuratrice o chi per essa ad altre persone od enti per le necessità tecniche, statistiche, assicurative e riassicurative.

Il Rappresentante Legale/Il Tutore

L'Assicurato

## INFORMATIVA

### Dati personali comuni e sensibili ai sensi dell'art. 13 Decreto Legislativo 30.6.2003 n. 196

In conformità all'art. 13 del Decreto Legislativo 30/6/2003 n. 196 (di seguito denominato Codice), la sottoscritta Società - **in qualità di Titolare** - La informa sull'uso dei Suoi dati personali e sui Suoi diritti (art. 7 del Codice)

#### 1. Trattamento dei dati personali per finalità assicurative

La Società tratta i dati personali da Lei forniti o dalla stessa già detenuti, per concludere, gestire ed eseguire il contratto da Lei richiesto, nonché gestire e liquidare i sinistri attinenti all'esercizio dell'attività assicurativa e riassicurativa, a cui la Società è autorizzata ai sensi delle vigenti disposizioni di legge. Nell'ambito della presente finalità il trattamento viene altresì effettuato per la prevenzione ed individuazione delle frodi assicurative e relative azioni legali.

In tal caso, ferma la Sua autonomia personale, il conferimento dei dati personali da Lei effettuato potrà essere:

- obbligatorio in base a legge, regolamento o normativa comunitaria (ad esempio, per antiriciclaggio, Casellario centrale infortuni, Motorizzazione civile);
- strettamente necessario alla conclusione di nuovi rapporti o alla gestione ed esecuzione dei rapporti giuridici in essere o alla gestione e liquidazione dei sinistri.

Qualora Lei rifiuti di fornire i dati personali richiesti, la Società non potrà concludere od eseguire i relativi contratti di assicurazione o gestire e liquidare i sinistri.

#### 2. Trattamento dei dati personali per finalità promozionali/commerciali

In caso di Suo consenso i Suoi dati potranno essere utilizzati per finalità di profilazione della Clientela, di informazione e promozione commerciali di prodotti e servizi, nonché di indagini sul gradimento circa la qualità di quelli da Lei già ricevuti e di ricerche di mercato.

In tali casi il conferimento dei Suoi dati personali sarà esclusivamente facoltativo ed un Suo eventuale rifiuto non comporterà alcuna conseguenza sui rapporti giuridici in essere ovvero in corso di costituzione, precludendo solo l'espletamento delle attività indicate nel presente punto.

#### 3. Modalità del trattamento dei dati

Il trattamento dei Suoi dati personali potrà essere effettuato anche con l'ausilio di mezzi elettronici o comunque automatizzati, con modalità e procedure strettamente necessarie al perseguimento delle finalità sopra descritte; è invece esclusa qualsiasi operazione di diffusione dei dati.

La Società svolge il trattamento direttamente tramite soggetti appartenenti alla propria organizzazione o avvalendosi di soggetti esterni alla Società stessa, facenti parte del settore assicurativo o correlati con funzioni meramente organizzative. Tali soggetti tratteranno i Suoi dati:

- conformemente alle istruzioni ricevute dalla Società in qualità di responsabili o di incaricati, tra i quali indichiamo gli Agenti della Società, i dipendenti o collaboratori della Società stessa addetti alle strutture aziendali nell'ambito delle funzioni cui sono adibiti ed esclusivamente per il conseguimento delle specifiche finalità indicate nella presente informativa. L'elenco aggiornato dei responsabili e delle categorie di incaricati è conoscibile ai riferimenti sotto indicati (\*);
- in totale autonomia, in qualità di distinti Titolari.

#### 4. Comunicazione dei dati personali

- I Suoi dati personali possono essere comunicati esclusivamente per le finalità di cui al punto 1 o per obbligo di legge agli altri soggetti del settore assicurativo (costituenti la c.d. catena assicurativa), quali assicuratori, coassicuratori e riassicuratori; agenti, subagenti, produttori di agenzia, mediatori di assicurazione ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione (ad esempio, banche e SIM); legali, periti e autofficine; società di servizi a cui siano affidati la gestione, la liquidazione ed il pagamento dei sinistri, nonché società di servizi informatici, di archiviazione od altri servizi di natura tecnico/organizzativa; banche depositarie per i Fondi Pensione; organismi associativi (ANIA e, conseguentemente, imprese di assicurazione ad essa associate) e consorzi propri del settore assicurativo, ISVAP, Ministero dell'industria, del commercio e dell'artigianato, CONSAP, UCI, Commissione di vigilanza sui fondi pensione, Ministero del lavoro e della previdenza sociale ed altre banche dati nei confronti delle quali la comunicazione dei dati è obbligatoria (ad esempio, Ufficio Italiano Cambi, Casellario centrale infortuni, Motorizzazione civile e dei trasporti in concessione);
- inoltre i dati personali possono essere comunicati, per le finalità di cui al punto 2 a Società del Gruppo FONDIARIA-SAI (società controllanti, controllate e collegate, anche indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge), a Società specializzate in promozione commerciale, ricerche di mercato ed indagini sulla qualità dei servizi e sulla soddisfazione dei clienti.

**L'elenco dei soggetti a cui sono comunicati i dati è conoscibile ai riferimenti più oltre indicati (\*).**

## 5. Trasferimento di dati all'estero

I dati personali possono essere trasferiti verso paesi dell'Unione Europea e verso paesi terzi rispetto all'Unione Europea.

## 6. Diritti dell'interessato

Ai sensi dell'art. 7 del Codice Lei potrà esercitare specifici diritti, tra cui quelli di ottenere dalla Società la conferma dell'esistenza o meno dei propri dati personali e la loro messa a disposizione in forma intelligibile; di avere conoscenza dell'origine dei dati, nonché della logica e delle finalità su cui si basa il trattamento; di ottenere la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, nonché l'aggiornamento, la rettificazione o, se vi è interesse, l'integrazione dei dati; di opporsi, per motivi legittimi, al trattamento stesso.

Per l'esercizio di tali diritti Lei potrà rivolgersi al responsabile pro-tempore della Direzione ICT del Gruppo FONDIARIA-SAI c/o Ufficio Privacy (fax 011.6533613), che potrà essere nominativamente individuato nell'elenco dei Responsabili (\*).

**(\*) elenco disponibile sul sito [www.novaravita.it](http://www.novaravita.it), presso le Agenzie della Società o l'Ufficio Privacy del Gruppo FONDIARIA-SAI (fax 011/6533613)**

## CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

*Preso atto dell'informativa ricevuta, ai sensi degli artt. 23, 26 e 43 del D. Lgs. 30/6/2003 n. 196;*

### **acconsento**

- *al trattamento da parte del Titolare e degli altri soggetti della Catena Assicurativa, dei dati personali sia comuni sia sensibili, che mi riguardano, funzionale al rapporto giuridico da concludere o in essere con la Società assicuratrice, nonché alla prevenzione ed individuazione delle frodi assicurative e relative azioni legali;*
- *al trasferimento degli stessi dati all'estero (Paesi UE e Paesi extra UE);*

\_\_\_\_\_ **acconsento (°)**

- *al trattamento, dei dati personali comuni che mi 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 extraUE) 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 l'Interessato NON intenda dare il proprio consenso al trattamento e trasferimento all'estero dei suoi 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, deve premettere la parola "NON" alla parola "acconsento").*

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

Data \_\_\_\_\_

Firma \_\_\_\_\_

La presente Parte III è stata depositata in CONSOB il 18 ottobre 2007 ed è valida a partire dal 19 ottobre 2007.

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

### **Offerta pubblica di sottoscrizione di ADESSO INDEX NOVEMBRE 07 prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked**

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

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

NOVARA VITA Società per Azioni, è stata autorizzata all'esercizio delle assicurazioni vita con decreto Ministero Industria e Commercio del 15/09/88 (G.U. del 22/09/88).

La Società esercita i seguenti rami:

I – 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

V – Le operazioni di capitalizzazione

VI – Le operazioni di gestione di fondi collettivi costituiti per l'erogazione di prestazioni in caso di morte, in caso di vita o in caso di cessazione o riduzione dell'attività lavorativa.

Il capitale sociale di NOVARA VITA S.p.A. sottoscritto e versato è pari a Euro 54.000.000, detenuto per il 50% ciascuna da SAI HOLDING ITALIA S.p.A. (Gruppo FONDIARIA-SAI) e da BANCO POPOLARE Società Cooperativa (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.novaravita.it](http://www.novaravita.it).

##### **2. I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA**

Non sono previste garanzie prestate da altri soggetti.

##### **3. I SOGGETTI DISTRIBUTORI**

I soggetti distributori del prodotto sono:

- Banca Popolare di Verona – S. Geminiano e S. Prospero S.p.A., con sede legale in Piazza Nogara n. 2 - 37121 Verona (VN).

##### **4. LA SOCIETÀ DI REVISIONE**

La revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio della Società sono effettuati fino all'assemblea di approvazione del bilancio al 31.12.2012 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**

**5. 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	82,34%
Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	16,77%
Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	0,89%

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	34,90%
Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	46,39%
Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	18,71%

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 82,34%):

A Capitale investito		2.353,52
B. Capitale nominale		2.575,30
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	91,39
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		105,37
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	2.713,59

SCENARIO “Il rendimento è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto.” (probabilità 16,77%):

A Capitale investito		2.353,52
B. Capitale nominale		2.575,30
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	91,39
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		113,32
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	2.918,33

SCENARIO “Il rendimento è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto.” (probabilità 0,89%):

A Capitale investito		2.353,52
B. Capitale nominale		2.575,30
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	91,39
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		145,02
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	3.734,70

### **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 34,90%):

A Capitale investito		2.353,52
B. Capitale nominale		2.575,30
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	91,39
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		105,49
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	2.716,68

SCENARIO “Il rendimento è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto.” (probabilità 46,39%):

A Capitale investito		2.353,52
B. Capitale nominale		2.575,30
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	91,39
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		117,25
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	3.019,54

SCENARIO “Il rendimento è positivo e superiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto.” (probabilità 18,71%):

A Capitale investito		2.353,52
B. Capitale nominale		2.575,30
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	91,39
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		154,80
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	3.986,56

Resta inteso che l’ammontare indicato nella suddetta esemplificazione alla voce “Capitale a scadenza” è l’espressione della valutazione complessiva dell’investimento, tenuto conto dell’ipotesi formulata in ordine a tutti i flussi monetari che il contratto, giunto a scadenza, può riconoscere.

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

#### 6. SOTTOSCRIZIONE

Il prodotto viene sottoscritto tramite consegna dell’apposito modulo di proposta-scheda copertura, compilato in ogni sua parte, presso i Soggetti distributori di cui al precedente par. 3, Sezione A).

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 proposta-scheda copertura quale data di decorrenza.

#### 7. RISCATTO

Il contratto prevede, su richiesta scritta dell’Investitore-contraente, la facoltà di esercizio del riscatto totale purché sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto e l’Assicurato sia in vita.

Il valore di riscatto è pari all’importo che si ottiene dal prodotto tra il premio versato, al netto della spesa di ingresso, ed il valore – su base 100,00 – del portafoglio finanziario strutturato.

Qualora il riscatto venga richiesto prima del quinto anno di durata contrattuale ed il valore del portafoglio finanziario strutturato sia maggiore di 100,00%, il predetto importo, viene ridotto delle seguenti commissioni, variabili in ragione dell’anno in cui viene richiesto il riscatto:

Anno richiesta riscatto	Commissione
2°	1,50%
3°	1,00%
4°	0,50%
Oltre il 4°	0,00%

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 di riscatto deve essere accompagnata dai documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento (esemplare della proposta-scheda copertura ed eventuali appendici contrattuali, in possesso dell'Investitore-contraente), nonché dalla fotocopia di un documento di identità valido e del relativo codice fiscale degli aventi diritto.

La Società si riserva la facoltà di indicare tempestivamente l'ulteriore documentazione che dovesse occorrere qualora il singolo caso presentasse particolari esigenze istruttorie.

La Società esegue i pagamenti entro il termine di trenta giorni a decorrere dal giorno in cui è stata consegnata la richiesta di liquidazione, accompagnata dalla 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**

### **8. IL REGIME FISCALE**

#### **8.1. Detrazione fiscale dei premi**

Il premio corrisposto, nei limiti della quota del premio afferente le coperture assicurative 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.

#### **8.2. 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, comprensivo delle cedole erogate, e la parte di premio pagato che non fruisce della detrazione di cui al precedente par. 8.1.

Le cedole pagate non sono assoggettate ad imposta sostitutiva fino a quando la somma erogata non eccede quella dei premi pagati.

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.

#### **8.3. 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.

#### **8.4. 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**

##### **9. 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.