

# NOVARA VITA S.p.A.

Il presente prodotto è distribuito da:

**CREDITO BERGAMASCO**  
GRUPPO BANCO POPOLARE

**Offerta pubblica di sottoscrizione di  
CREBERG ALTIPLANO AGOSTO 2007  
prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked  
(L386.32.20070831)**

**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 è stata depositata in CONSOB in data 1° agosto 2007 ed è valida dal 1° agosto 2007 al 31 agosto 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.

La presente Scheda sintetica è stata depositata in CONSOB il 1° agosto 2007 ed è valida a partire dal 1° agosto 2007.

## SCHEDA SINTETICA

**Scheda sintetica relativa a CREBERG ALTIPLANO AGOSTO 2007, 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 a seguito della fusione avvenuta con effetto 1° luglio 2007 tra il Banco Popolare di Verona e Novara e la Banca Popolare Italiana), 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 portafoglio finanziario strutturato che, in caso di vita dell'Assicurato, prevede:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– alla scadenza contrattuale, la liquidazione del <i>capitale nominale</i>, pari al premio unico versato al netto della spesa di ingresso;</li> <li>– alle date di pagamento contrattualmente previste, la liquidazione di <i>importi periodici</i> (c.d. cedole) che dipendono dall'andamento del <i>parametro di riferimento</i> a cui è collegato il contratto.</li> </ul> <p>Il prodotto inoltre prevede le seguenti coperture assicurative in caso di decesso dell'Assicurato:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– la liquidazione di un importo pari al valore dell'investimento aumentato della controassicurazione speciale il cui valore non può essere superiore a 100.000,00 euro.</li> </ul>																											
<b>Durata</b>	Il contratto prevede una durata fissa di 6 anni.																											
<b>Premio</b>	<p>Il contratto prevede un premio unico di importo minimo pari a 2.600,00 euro. Il premio versato, al netto dei costi, è investito in un portafoglio finanziario strutturato (c.d. capitale investito) costituito da due componenti, una obbligazionaria e una derivativa. Di seguito si riporta la scomposizione del premio effettuata con riferimento a detto versamento minimo:</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 % su base 100 del capitale nominale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A. Capitale investito, di cui:</td> <td style="text-align: center;">A = A1+A2</td> <td style="text-align: right;">(91,30)%</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">A1. Componente obbligazionaria</td> <td></td> <td style="text-align: right;">(74,78)%</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">A2. Componente derivativa</td> <td></td> <td style="text-align: right;">(16,52)%</td> </tr> <tr> <td>B. Coperture assicurative (*)</td> <td></td> <td style="text-align: right;">(0,37)%</td> </tr> <tr> <td>C. Costi di caricamento (*)</td> <td></td> <td style="text-align: right;">(8,33)%</td> </tr> <tr> <td>D. Capitale nominale</td> <td style="text-align: center;">D = A+B+C</td> <td style="text-align: right;">100,00%</td> </tr> <tr> <td>E. Spesa di ingresso (**)</td> <td></td> <td style="text-align: right;">(0,58)%</td> </tr> <tr> <td>F. Premio complessivo</td> <td style="text-align: center;">F = D+E</td> <td style="text-align: right;">100,58%</td> </tr> </tbody> </table>	Componenti del premio	Valore % su base 100 del capitale nominale		A. Capitale investito, di cui:	A = A1+A2	(91,30)%	A1. Componente obbligazionaria		(74,78)%	A2. Componente derivativa		(16,52)%	B. Coperture assicurative (*)		(0,37)%	C. Costi di caricamento (*)		(8,33)%	D. Capitale nominale	D = A+B+C	100,00%	E. Spesa di ingresso (**)		(0,58)%	F. Premio complessivo	F = D+E	100,58%
Componenti del premio	Valore % su base 100 del capitale nominale																											
A. Capitale investito, di cui:	A = A1+A2	(91,30)%																										
A1. Componente obbligazionaria		(74,78)%																										
A2. Componente derivativa		(16,52)%																										
B. Coperture assicurative (*)		(0,37)%																										
C. Costi di caricamento (*)		(8,33)%																										
D. Capitale nominale	D = A+B+C	100,00%																										
E. Spesa di ingresso (**)		(0,58)%																										
F. Premio complessivo	F = D+E	100,58%																										

(\*) Il totale dei costi di caricamento e delle coperture assicurative (B+C) è fissato nella misura dell'8,70%, indipendentemente dal soggetto assicurato. I costi delle coperture assicurative (componente B) sono invece determinati in relazione al sesso ed all'età dell'Assicurato medesimo. Pertanto, i costi di caricamento (componente C) si ottengono per differenza. Nel prospetto sopra riportato, in via esemplificativa, per l'esplicitazione delle due componenti di costo, si fa riferimento ad un Assicurato di sesso maschile avente 45 anni di età.

(\*\*) Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale della spesa di ingresso pari ad EUR 15,00 che incrementa l'incidenza percentuale dei costi. Tale incidenza si ottiene rapportando la predetta spesa al premio pagato ed è decrescente al crescere dell'importo del premio.

## L'INVESTIMENTO FINANZIARIO

### Investimento finanziario

Il contratto prevede l'investimento in un portafoglio finanziario strutturato (c.d. capitale investito) composto da:

- una componente obbligazionaria costituita dal titolo denominato: Merrill Lynch Zero Coupon 31/08/2013 emesso da Merrill Lynch;
- una componente derivativa costituita dalla opzione OTC Altiplano Memory 31/08/2013, la cui controparte è Banca Aletti & C. S.p.A., collegata ad un paniere di 12 titoli azionari.

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

Il prezzo di emissione del portafoglio finanziario strutturato, secondo le valutazioni effettuate in data 11 luglio 2007, è pari a 91,30 a fronte di un valore nominale di 100.

L'investimento è strutturato in modo da prevedere la corresponsione alla scadenza del capitale nominale e nel corso della durata contrattuale una serie di importi periodici (c.d. cedole) annuali, che dipendono dall'andamento del parametro di riferimento, secondo quanto specificato nella sezione IL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO della presente Scheda sintetica.

Nella tabella seguente si riporta la probabilità di ottenere a scadenza un rendimento lordo atteso del capitale investito negativo oppure inferiore, in linea o superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto:

Scenario di rendimento atteso	Probabilità dell'evento
Il <u>rendimento atteso è negativo</u>	0,00%
Il <u>rendimento atteso è positivo, ma inferiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	71,62%
Il <u>rendimento atteso è positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	0,00%
Il <u>rendimento atteso è positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	28,38%

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

<b>Finalità dell'investimento</b>	Il prodotto ha come obiettivo quello di cogliere le migliori opportunità di incremento del valore del capitale investito nell'orizzonte temporale individuato dalla durata contrattuale, tutelando comunque tale valore alla scadenza da eventuali andamenti negativi.
<b>Orizzonte temporale minimo di investimento</b>	L'orizzonte temporale minimo di investimento consigliato è pari alla durata contrattuale. Nel Par. 9 della Parte I del Prospetto informativo sono illustrati con maggior dettaglio i metodi di simulazione per la determinazione del rendimento atteso del capitale investito a scadenza nello scenario prudenziale.
<b>Grado di rischio dell'investimento</b>	L'investimento finanziario comporta un grado di rischio dell'investimento basso.
<b>Garanzie</b>	Il contratto prevede alla scadenza contrattuale la restituzione del capitale nominale. <b>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale 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 capitale investito.</b>
<b>IL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO</b>	
<b>Rimborso del capitale alla scadenza (caso vita)</b>	<p>In caso di vita dell'Assicurato alla data di scadenza, è previsto il rimborso del capitale nominale.</p> <p>Il prezzo di rimborso a scadenza della componente obbligazionaria del portafoglio finanziario strutturato è pari al 100,00% del capitale nominale.</p> <p>Inoltre, il contratto prevede la liquidazione di importi periodici (c.d. cedole) alle date di pagamento contrattualmente previste. In particolare:</p> <p>La cedola annuale maturata è pari al prodotto tra il capitale nominale e l'aliquota determinata come di seguito precisato:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• per le cedole fisse, l'aliquota è 6,35%;</li> <li>• per ciascuna delle cedole variabili: <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ se in occasione della relativa data di osservazione il prezzo di ciascun titolo azionario che compone il paniere di riferimento risulta superiore al 75,00% del rispettivo prezzo alla data di fixing, l'aliquota si ottiene dalla differenza tra l'aliquota di riferimento - calcolata in corrispondenza della data di pagamento della cedola variabile in erogazione - e la somma delle aliquote adottate per il calcolo delle cedole variabili pagate negli anni precedenti;</li> <li>➤ altrimenti l'aliquota è 0,00% e quindi non sarà pagata alcuna cedola.</li> </ul> </li> </ul> <p>Per maggiori informazioni sulla determinazione degli importi periodici e dei rendimenti del portafoglio finanziario strutturato si rinvia alla Parte I del Prospetto.</p>
<b>Rimborso del capitale prima della scadenza (valore di riscatto)</b>	<p>Il prodotto riconosce un valore di riscatto purché sia trascorso almeno un anno e l'Assicurato sia in vita.</p> <p>Il valore di riscatto è pari all'importo che si ottiene dal prodotto tra il capitale nominale ed il prezzo – su base 100,00 – del portafoglio finanziario strutturato, adottato dalla</p>

	<p>Società secondo quanto previsto nella Parte I, Sezione B.2), par 10. . Qualora il riscatto venga richiesto prima del quinto anno di durata contrattuale, il predetto importo, viene ridotto delle commissioni precisate alla voce “Costi di rimborso del capitale prima della scadenza”, Sezione “I COSTI DEL CONTRATTO” della presente Scheda sintetica.</p> <p><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 capitale investito.</b></p>
<b>Opzioni</b>	<p>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.</p> <p>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.</p>
<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 importo pari al capitale nominale moltiplicato per il prezzo – su base 100,00 – del portafoglio finanziario strutturato, aumentato della controassicurazione speciale. L’ammontare di tale maggiorazione, variabile in ragione dell’età alla decorrenza, del sesso dell’Assicurato e delle dichiarazioni rese sulla proposta-scheda copertura circa la sua situazione sanitaria, professionale e sportiva, non può superare 100.000,00 euro.</p> <p>Per maggiori informazioni sulla determinazione del prezzo del portafoglio finanziario strutturato da adottare e dell’ammontare della predetta maggiorazione, si rinvia alla Parte I del Prospetto.</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 contratto prevede una spesa di ingresso pari a EUR 15,00, dedotto dal premio versato.
<b>Costi di caricamento</b>	Il contratto prevede, con riferimento ad un soggetto assicurato di sesso maschile avente 45 anni di età, un costo pari all’8,33% del premio versato, al netto della spesa d’ingresso (cfr. LE CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO – Premio).
<b>Costi delle coperture assicurative</b>	<p>Il contratto prevede un costo variabile 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 ad un soggetto assicurato di sesso maschile avente 45 anni di età, il costo della copertura assicurativa è di 0,37% (cfr. LE CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO – Premio).</p>

<b>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza</b>	<p>Se il prezzo del portafoglio finanziario strutturato, determinato secondo quanto previsto nella Parte I, Sezione B.2), par 10, è maggiore di 100,00%, il contratto prevede un costo (c.d. commissione) di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto), variabile in ragione dell'anno di durata contrattuale in cui cade la data di richiesta di riscatto, indicato nella tabella sotto riportata :</p> <table border="1" data-bbox="624 414 1240 593"> <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> <p>Nessuna commissione viene in ogni caso prelevata se il suddetto prezzo, risulta minore o uguale a 100%.</p>	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>Altri costi</b>	<p>In caso di recesso dal contratto o di revoca della proposta (cfr. IL DIRITTO DI RIPENSAMENTO) dell'Investitore-contraente, la Società ha il diritto di trattenere EUR 15,00 a titolo di rimborso per gli oneri sostenuti per l'emissione del contratto.</p>										
<b>IL DIRITTO DI RIPENSAMENTO</b>											
<b>Revoca della Proposta</b>	<p>L'Investitore-contraente può revocare la proposta fino a quando il contratto non sia stato concluso ottenendo il rimborso delle somme eventualmente corrisposte al netto degli oneri di cui al punto "Altri costi". La richiesta viene inoltrata tramite comunicazione scritta effettuata direttamente presso i Soggetti distributori o con lettera raccomandata indirizzata alla Sede secondaria della Società.</p>										
<b>Recesso dal contratto</b>	<p>L'investitore-contraente può recedere dal contratto, entro trenta giorni dal momento in cui è informato della conclusione del contratto stesso, ottenendo il rimborso del premio corrisposto al netto degli oneri di cui al punto "Altri costi". La richiesta viene inoltrata tramite comunicazione scritta effettuata direttamente presso i Soggetti distributori o con lettera raccomandata indirizzata alla Sede secondaria della Società</p>										

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

La presente Parte I è stata depositata in CONSOB il 1° agosto 2007 ed è valida a partire dal 1° agosto 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 Società per Azioni, è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa 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 a seguito della fusione avvenuta con effetto 1° luglio 2007 tra il Banco Popolare di Verona e Novara e la Banca Popolare Italiana), 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 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:

- alla scadenza contrattuale, la liquidazione del *capitale nominale*, pari al premio unico versato al netto delle spese di ingresso;
- 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.

Oltre l'investimento finanziario, il prodotto offre le seguenti coperture assicurative in caso di decesso dell'Assicurato:

In caso di morte dell'Assicurato prima della scadenza del contratto, la Società corrisponde ai Beneficiari designati il valore dell'investimento aumentato di un importo (c.d. controassicurazione speciale) il cui ammontare non può comunque superare EUR 100.000,00.

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

#### 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 di investimento minimo 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 del premio effettuata con riferimento a detto versamento minimo:

<b>Componenti del premio</b>	<b>Valore % su base 100 del capitale nominale</b>	
A. Capitale investito, di cui:	A = A1+A2	(91,30)%
A1. Componente obbligazionaria		(74,78)%
A2. Componente derivativa		(16,52)%
B. Coperture assicurative (*)		(0,37)%
C. Costi di caricamento (*)		(8,33)%
D. Capitale nominale	D = A+B+C	100,00%
E. Spesa di ingresso (**)		(0,58)%
F. Premio complessivo	F = D+E	100,58%

(\*) Il totale dei costi di caricamento e delle coperture assicurative (B+C) è fissato nella misura dell'8,70%, indipendentemente dal soggetto assicurato. I costi delle coperture assicurative (componente B) sono invece determinati in relazione al sesso ed all'età dell'Assicurato medesimo. Pertanto, i costi di caricamento (componente C) si ottengono per differenza. Nel prospetto sopra riportato, in via esemplificativa, per l'esplicitazione delle due componenti di costo, si fa riferimento ad un Assicurato di sesso maschile avente 45 anni di età.

(\*\*) Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale della spesa di ingresso pari ad EUR 15,00 che incrementa l'incidenza percentuale dei costi. Tale incidenza si ottiene rapportando la predetta spesa al premio pagato ed è decrescente al crescere dell'importo del premio.

La Società preleva dal premio versato la spesa di ingresso, i costi relativi alle coperture assicurative e i costi di caricamento, che pertanto non concorrono a formare il capitale investito.

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

Il premio versato, al netto dei costi complessivi su di esso gravanti, è investito in un portafoglio finanziario strutturato, composto da una componente obbligazionaria e 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 del capitale rimborsabile (alla scadenza, in caso di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato o, per quanto riguarda gli importi periodici (c.d. cedole), alle date di pagamento contrattualmente previste) all'andamento del parametro di riferimento.

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

Il contratto prevede la restituzione del capitale nominale alla scadenza contrattuale.

Si rinvia al par. 9 per dettagli.

### **5. LA COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO**

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

- a) Denominazione: Merrill Lynch Zero Coupon 31/08/2013 - codice ISIN: (XS0312315749);
- b) Emittente: Merrill Lynch 4 World Financial Center, New York, NY 10080 United States of America (Stati Uniti d'America);
- c) Valuta di denominazione: Euro;
- d) Durata: 6 anni – data di decorrenza 31 agosto 2007 – data di scadenza 31 agosto 2013;
- e) Valore di emissione: 74,78% del valore nominale del portafoglio finanziario strutturato;
- f) Valore di rimborso: 100,00% del valore nominale del portafoglio finanziario strutturato;
- g) Rating Emittente (alla data di deposito della presente Parte I): Moody's: Aa3; Standard & Poor's: AA-; Fitch AA-;
- h) Per la componente obbligazionaria è stata richiesta la quotazione presso il London Stock Exchange. Qualora tale mercato di quotazione non esprima un prezzo attendibile a causa della ridotta frequenza degli scambi o dell'irrelevanza dei volumi trattati, l'Agente di Calcolo, Banca Aletti & C. S.p.A. con sede in via Santo Spirito, 14 – 20121 Milano, procederà alla determinazione del valore corrente;
- i) Il tasso annuo di rendimento effettivo lordo della componente obbligazionaria è pari al 4,96%.

### **6. LA COMPONENTE DERIVATIVA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO**

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

- a) la componente derivativa denominata OTC Altiplano Memory 31/08/2013 consiste in una opzione di tipo “Altiplano memory” collegata ad un paniere di 12 titoli azionari;
- b) di seguito si riportano alcune informazioni sui 12 titoli azionari, componenti il paniere di riferimento, adottati per il calcolo del valore della componente derivativa:

<b>Titolo azionario (società emittente)</b>	<b>DENOMINAZIONE (Sole 24 Ore)</b>	<b>Borsa</b>	<b>Nazione</b>	<b>Codice Bloomberg</b>	<b>Settore industriale</b>
Bristol -Myers Squibb Company	Bristol Myers Sq	New York	Stati Uniti	BMY US	Medico
Chevron Corporation	Chevron Texaco	New York	Stati Uniti	CVX US	Energetico
Enel S.p.A.	Enel	Milano	Italia	ENEL IM	Energetico
HONDA MOTOR CO., LTD.	Honda Motor	Tokyo	Giappone	7267 JT	Automobilistico
ING Groep N.V.	ING Groep	Amsterdam	Olanda	INGA NA	Assicurativo
International Business Machines Corporation	Ibm	New York	Stati Uniti	IBM US	Tecnology
Nestle SA	Nestlè n	Virt-x (*)	Svizzera	NESN VX	Alimentare
Nokia Oyj	Nokia Corp.	Helsinki	Finlandia	NOK1V FH	Telecomunicazioni
Roche Holding AG	Roche GS	Virt-x (*)	Svizzera	ROG VX	Farmaceutico
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Sumitomo Mitsui	Tokyo	Giappone	8316 JT	Finanziario
Deutsche Telekom AG	Deutsche Telek	Xetra (**)	Germania	DTE GY	Telecomunicazioni
Toyota Motor Corporation	Toyota Motor Co	Tokyo	Giappone	7203 JT	Automobilistico

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

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

- c) La Società adotta come provider Bloomberg per le informazioni finanziarie relative ai 12 titoli azionari. I valori riportati dal 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 : Standard & Poor's: A;
- 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. .

Per le prime due cedole, di importo fisso pari al 6,35% del capitale nominale, non rileva l'andamento fatto registrare dal paniere di riferimento alle date di osservazione del paniere medesimo.

L'importo delle cedole successive, di natura variabile, dipende dall'andamento del valore della componente derivativa, a sua volta correlato alle performance del paniere di riferimento. In particolare, il meccanismo di indicizzazione prevede la verifica, in occasione di ogni data di osservazione del paniere di riferimento, del superamento da parte di ciascun titolo incluso nel paniere stesso della barriera pari al 75,00% del rispettivo prezzo alla data di fixing. Nel caso in cui tale evento si sia verificato, verrà corrisposta la cedola erogabile alla rispettiva data di pagamento. In caso contrario la cedola non verrà erogata. L'opzione in questione prevede tuttavia un effetto "memoria", che consente il recupero di eventuali cedole non corrisposte in occasione delle precedenti date di pagamento.

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

- f) Qualora nel giorno di osservazione il prezzo di un titolo non fosse determinato, la rilevazione sarà effettuata per quel titolo e solo per quel titolo il primo giorno lavorativo successivo in cui è disponibile, se tale data appartiene ancora allo stesso mese. In caso contrario sarà utilizzato il prezzo relativo all'ultima rilevazione effettuata nello stesso mese del giorno di mancata determinazione.

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, 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 rilevazione 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) Il valore della componente derivativa viene fissato, alla data della decorrenza del contratto, pari al 16,52% del valore nominale del portafoglio finanziario strutturato (4,67% è la componente opzionale pura destinata all'erogazione delle cedole di importo variabile e 11,85% 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 capitale nominale per le percentuali riconosciute alle rispettive date di pagamento come di seguito indicato.

- per le cedole fisse, l'aliquota è 6,35%;
- per ciascuna delle cedole variabili:
  - se in occasione della relativa data di osservazione il prezzo di ciascun titolo azionario che compone il paniere di riferimento risulta superiore al 75,00% del rispettivo prezzo alla data di fixing, l'aliquota si ottiene dalla differenza tra l'aliquota di riferimento - calcolata in corrispondenza della data di pagamento della cedola variabile in erogazione - e la somma delle aliquote adottate per il calcolo delle cedole variabili pagate negli anni precedenti;
  - altrimenti l'aliquota è 0,00% e quindi non sarà pagata alcuna cedola.

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 31/08/2007.

Le date di osservazione per la determinazione dell'aliquota relativa alle cedole variabili da corrispondere, le date di pagamento delle cedole in erogazione e l'aliquota di riferimento calcolata in corrispondenza della data di pagamento di ciascuna cedola variabile sono precisate nella Tabella 1 di seguito riportata:

Tabella 1

Cedola		Data di osservazione (*)	Data Pagamento Cedola (**)	Aliquota di riferimento
1 a	fissa	-	31/08/2008	-
2 a	fissa	-	31/08/2009	-
3 a	variabile	24/08/2010	31/08/2010	5,00%
4 a	variabile	24/08/2011	31/08/2011	10,50%
5 a	variabile	24/08/2012	31/08/2012	16,50%
6 a	variabile	26/08/2013	31/08/2013	23,00%

(\*) 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, è previsto il rimborso del capitale nominale a scadenza, la cui restituzione è garantita dalla struttura dell'investimento.

L'investitore-contraente assume il rischio di non ricevere a scadenza almeno il capitale nominale in caso di insolvenza dell'emittente il portafoglio finanziario strutturato.

### Esempio di restituzione del capitale nominale alla scadenza

Capitale nominale	10.000,00
Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	91,30
Capitale investito	9.130,00
Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza	100,00
Capitale a scadenza	10.000,00

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

### 9.1. Rappresentazione dei possibili rendimenti attesi a scadenza dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra il rendimento atteso dell'investimento finanziario a scadenza, elaborata considerando un'ipotesi prudente relativa ai fattori di rischio caratterizzanti le componenti elementari del portafoglio finanziario strutturato e tenendo conto degli importi periodici (c.d. cedole) previsti dal contratto:

Tab. 1. Rappresentazione degli scenari di rendimento atteso a scadenza.

SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO A SCADENZA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ DELL'EVENTO
Il <u>rendimento atteso è negativo</u>	0,00%
Il <u>rendimento atteso è positivo, ma inferiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	71,62%
Il <u>rendimento atteso è positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	0,00%
Il <u>rendimento atteso è positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	28,38%

Le simulazioni effettuate per il calcolo del valore atteso dello strumento finanziario a scadenza si basano su ipotesi di scenario prudente e di volatilità regolare dei parametri di riferimento.

Ai fini del confronto in oggetto viene considerato il titolo: BTP 4,25% - scadenza 01.08.2013– Codice ISIN IT0003472336.

A tal riguardo, si riportano di seguito alcune esemplificazioni del suddetto valore atteso e del corrispondente valore del capitale a scadenza facendo riferimento agli scenari di rendimento atteso sopra riportati.

SIMULAZIONE “Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento” (probabilità 71,62%):

Capitale investito:	2.360,11
Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato:	91,30
Valore atteso del portafoglio finanziario strutturato a scadenza:	117,40
Capitale a scadenza:	3.034,85

SIMULAZIONE “Il rendimento atteso è superiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.” (probabilità 28,38%):

Capitale investito:	2.360,11
Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato:	91,30
Valore atteso del portafoglio finanziario strutturato a scadenza:	133,52
Capitale a scadenza:	3.451,50

**Attenzione: le simulazioni hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.**

## 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 del capitale (c.d. riscatto). Il valore di riscatto è pari all'importo che si ottiene dal prodotto tra il capitale nominale ed il prezzo – su base 100,00 – del portafoglio finanziario strutturato. Qualora il riscatto venga richiesto prima del quinto anno di durata contrattuale, 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 prezzo 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 prezzo 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 prezzo del portafoglio finanziario strutturato del giorno 15 del mese successivo.

Se, a causa di forza maggiore, il suddetto prezzo non potesse essere calcolato, si adatterà il primo prezzo 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 attesi dell'investimento finanziario nel caso di riscatto del capitale prima della scadenza del contratto

La seguente tabella illustra il rendimento atteso dell'investimento finanziario in caso di riscatto esercitato al terzo anno, elaborata considerando un'ipotesi prudenziale relativa ai fattori di rischio caratterizzanti le componenti del portafoglio finanziario strutturato:

Tab. 2. Rappresentazione degli scenari di rendimento atteso in caso di riscatto al terzo anno

SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO IN CASO DI RISCATTO AL 3° ANNO DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ DELL'EVENTO
Il <u>rendimento atteso è negativo</u>	0,00%
Il <u>rendimento atteso è positivo, ma inferiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	71,62%
Il <u>rendimento atteso è positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	0,00%
Il <u>rendimento atteso è positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	28,38%

Le simulazioni effettuate per il calcolo del valore atteso dello strumento finanziario al terzo anno si basano su ipotesi di scenario prudente e di volatilità regolare dei parametri di riferimento.

A tal riguardo, si riportano di seguito alcune esemplificazioni del suddetto valore atteso e del corrispondente valore di riscatto al terzo anno, facendo riferimento agli scenari di rendimento atteso sopra riportati.

SIMULAZIONE “Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento” (probabilità 71,62%):

Capitale investito:	2.360,11
Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato:	91,30
Valore atteso del portafoglio finanziario strutturato:	101,75
Valore di riscatto	2.604,06

SIMULAZIONE “Il rendimento atteso è superiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 28,38%):

Capitale investito:	2.360,11
Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato:	91,30
Valore atteso del portafoglio finanziario strutturato:	115,68
Valore di riscatto	2.960,52

**Attenzione: le simulazioni hanno l’esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell’investimento finanziario.**

## 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 [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, definito controassicurazione speciale, pari alla somma dei seguenti importi:

- a) il prodotto del capitale nominale per il prezzo - 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 prezzo 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 prezzo 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 prezzo del portafoglio finanziario strutturato del giorno 15 del mese successivo.

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

- b) il prodotto del capitale nominale 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. Inoltre, il prezzo di acquisto da parte della Società del portafoglio finanziario strutturato a cui sono legate le prestazioni è pari al 91,30% del suo valore nominale; ciò implica una riduzione della prestazione in caso di premorienza.**

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

	Ipotesi 1	Ipotesi 2	Ipotesi 3
Premio complessivo	2.600,00	2.600,00	2.600,00
Capitale nominale	2.585,00	2.585,00	2.585,00
Prezzo del portafoglio finanziario strutturato	80,58%	110,00%	70,00%
Valore dell'investimento (EUR) (1)	2.083,00	2.843,50	1.809,50
Controassicurazione speciale (EUR) (2)	517,00	517,00	517,00
Capitale in caso di decesso (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 capitale nominale ed il prezzo – 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 controassicurazione speciale 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 controassicurazione speciale 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 si ottiene sommando al valore dell'investimento la controassicurazione speciale. Ad esempio, nell'ipotesi 3 il capitale in caso di decesso si ottiene dalla seguente somma: EUR 1.809,50,00 + 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 alle condizioni di contratto.

## 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

Il contratto prevede una spesa di ingresso pari a EUR 15,00.

##### 14.1.2. Costi di caricamento

Il contratto prevede, per la copertura dei costi commerciali e per far fronte alle spese amministrative di gestione del contratto stesso, con riferimento ad un soggetto di sesso maschile avente 45 anni di età, un costo pari all'8,33% del premio versato, al netto della spesa d'ingresso (cfr. Sezione B), par .4.4.).

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

Con riferimento ad un soggetto di sesso maschile avente 45 anni di età, il costo della copertura assicurativa è di 0,37% (cfr. Sezione B), par .4.4.).

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

Non sono previste garanzie prestate dalla Società.

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

Se il prezzo 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 prezzo, risulta minore o uguale a 100%.

#### 14.2. ALTRI COSTI

In caso di recesso, la Società trattiene EUR 15,00 a titolo di rimborso per gli oneri sostenuti per la procedura di emissione del contratto.

\* \* \*

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	8,33% (*)	68,74% (**)

(\*) cfr. precedente par. 14.1.2.

(\*\*) tale percentuale è stata determinata considerando la misura del costo medio di caricamento relativo alla generalità degli Assicurati e non è pertanto riferibile alla misura di costo puntuale riportata in colonna (A).

#### 15. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

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

#### 16. REGIME FISCALE

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto.

##### 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.

##### 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 della prestazione. Per maggiori informazioni consultare la Parte III.

### **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.

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.

### **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 per gli oneri sostenuti per la procedura di emissione del contratto, un importo pari a EUR 15,00.

### **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 per gli oneri sostenuti per l'emissione del contratto, la somma di EUR 15,00.

## **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 informazione 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](mailto:informazioni@novaravita.it)

### **Il valore di riscatto può risultare inferiore ai premi versati.**

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.

## **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, <http://www.novaravita.it>, e sul quotidiano “Il Sole 24ORE”, in corrispondenza della denominazione “Altiplano 8.07 (31.8.2013)”, sarà pubblicato il prezzo 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, relativo al primo giorno lavorativo di ogni settimana, espresso su base 100,00 e il rating dell’emittente.

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;
- importi delle cedole pagate agli aventi diritto nell’anno di riferimento;
- indicazione del prezzo dei titoli azionari inclusi nel paniere di riferimento in corrispondenza della data di fixing e delle date di osservazione;
- indicazione del prezzo del portafoglio finanziario strutturato al 31 dicembre dell’anno di riferimento.

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 (o il Fascicolo in caso di prodotti di ramo I) informativo del nuovo contratto, conservando prova dell’avvenuta consegna.

Il Prospetto informativo aggiornato e tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito <http://www.novaravita.it> dove si possono acquisire su supporto duraturo.

## 22. RECAPITO, ANCHE TELEFONICO, CUI INOLTRE ESPOSTI, RICHIESTE DI CHIARIMENTI, 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](mailto: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 completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto Informativo.**

**NOVARA VITA S.p.A.**

Il presente Glossario è stato depositato in CONSOB il 1° agosto 2007 ed è valido a partire dal 1° agosto 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.

**Caricamento:** è la parte di premio che la Società trattiene per far fronte agli oneri di acquisizione ed amministrazione del contratto.

**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.

#### **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.

#### **Data di fixing**

Coincide con la data di decorrenza. Individua la data iniziale di riferimento per la valutazione dell'andamento del parametro di riferimento.

#### **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 dell'indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni, il valore della prestazione eventualmente garantita.

#### **Importo periodico**

Prestazione (c.d. cedola) 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.

**ISVAP**

È l'Istituto di Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di interesse collettivo, di cui alla legge 12 agosto 1982, n. 576.

**Mercato finanziario**

La borsa valori o il mercato finanziario dove viene quotato l'indice azionario, il paniere di indici azionari o l'altro indice 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**

Somma che il Contraente si impegna a versare a fronte delle prestazioni assicurate dal contratto.

**Prezzo di emissione**

Valore del parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni assicurate dal contratto alla data di decorrenza.

**Proposta – scheda copertura:**

è il documento dove vengono riportati i dati identificativi del 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**

È un indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (Stato o impresa) che emette strumenti finanziari (attività finanziarie) ed 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 l'indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni contrattuali.

### **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.

### **Volatilità**

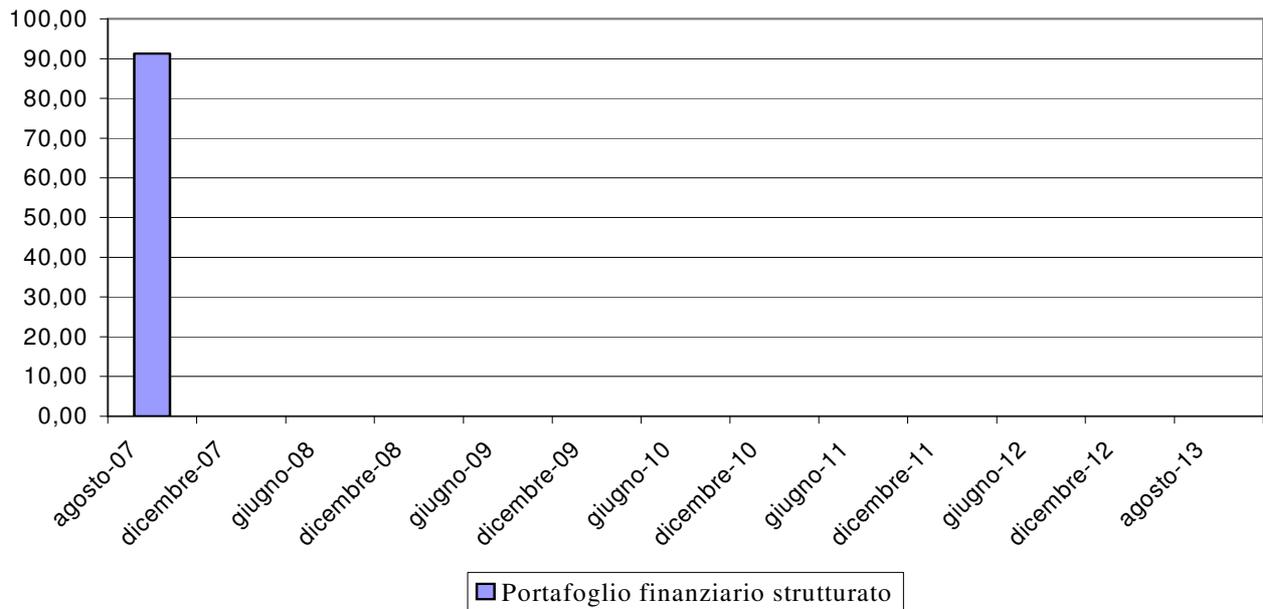
Grado di variabilità del valore del parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del contratto in un dato periodo.

La presente Parte II è stata depositata in CONSOB il 1° agosto 2007 ed è valida a partire dal 1° agosto 2007

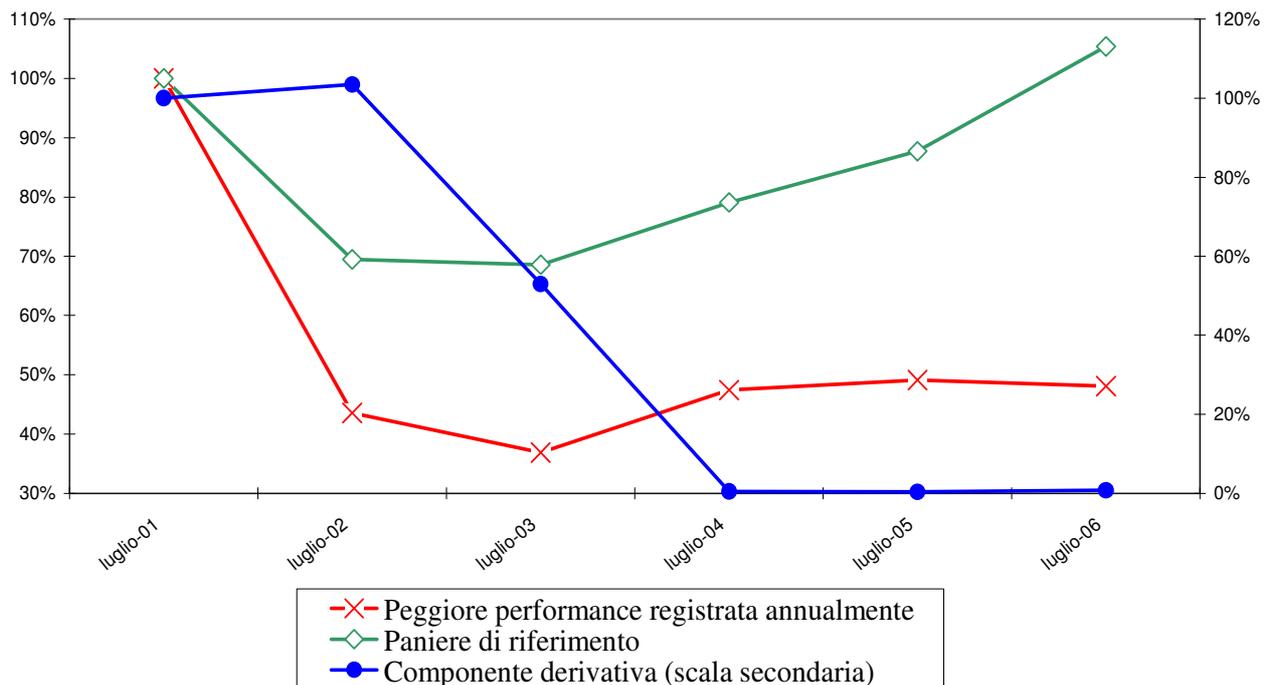
**PARTE II DEL PROSPETTO INFORMATIVO – ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO DEL PORTAFOGLIO FINANZIARIO STRUTTURATO**

**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, del Paniere di riferimento e della Peggior performance registrata annualmente dai titoli del Paniere di riferimento**



Il presente modulo è stato depositato in CONSOB il 1/08/2007 ed è valido a partire dal 1/08/2007

**CREBERG ALTIPLANO AGOSTO 2007**  
**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.  Et /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

**CAPITALE NOMINALE**

€  €

PRESTAZIONI ASSICURATE: secondo Condizioni di Contratto - 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 di Contratto 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 di Contratto. 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 DI CONTRATTO NONCHÉ, SU RICHIESTA, LA PARTE III DEL PROSPETTO.**

Il sottoscritto Contraente dichiara di aver ricevuto il Prospetto Informativo e le Condizioni di Contratto (codice prodotto L386.32.20070831), 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 di Contratto che accetta in ogni loro parte; in particolare, ai sensi dell'Articolo 1341 del Codice Civile, approva specificamente i seguenti articoli delle Condizioni di Contratto: 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:

- a) obbligatorio in base a legge, regolamento o normativa comunitaria (ad esempio, per antiriciclaggio, Casellario centrale infortuni, Motorizzazione civile);
- b) 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:

- a) 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 (\*);
- b) in totale autonomia, in qualità di distinti Titolari.

#### 4. Comunicazione dei dati personali

- a) 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);
- b) 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 1° agosto 2007 ed è valida a partire dal 1° agosto 2007

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

### **Offerta pubblica di sottoscrizione di CREBERG ALTIPLANO AGOSTO 2007 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 dell'attività assicurativa 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 a seguito della fusione avvenuta con effetto 1° luglio 2007 tra il Banco Popolare di Verona e Novara e la Banca Popolare Italiana).

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**

In allegato alla presente Parte III del Prospetto si riporta nel dettaglio l'elenco dei soggetti distributori del prodotto.

##### **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) SCENARI DI RENDIMENTO ATTESI IN PRESENZA DI RILEVANTI VARIAZIONI DEI MERCATI DI RIFERIMENTO**

### **5. SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO**

Nelle simulazioni dell'andamento del portafoglio finanziario strutturato, negli scenari di mercato positivo e negativo si ottengono a scadenza i seguenti risultati.

#### **Scenario negativo di mercato:**

Simulazione "Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento" (probabilità 90,97%):

Capitale investito:	2.360,11
Valore del portafoglio finanziario strutturato alla data di acquisto:	91,30
Valore atteso del portafoglio finanziario strutturato a scadenza:	117,40
Capitale a scadenza:	3.034,85

Simulazione "Il rendimento atteso è superiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento." (probabilità 9,03%):

Capitale investito:	2.360,11
Valore del portafoglio finanziario strutturato alla data di acquisto:	91,30
Valore atteso del portafoglio finanziario strutturato a scadenza:	129,58
Capitale a scadenza:	3.349,75

#### **Scenario positivo di mercato:**

Simulazione "Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento" (probabilità 43,20%):

Capitale investito:	2.360,11
Valore del portafoglio finanziario strutturato alla data di acquisto:	91,30
Valore atteso del portafoglio finanziario strutturato a scadenza:	117,40
Capitale a scadenza:	3.034,85

Simulazione "Il rendimento atteso è superiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento." (probabilità 56,80%):

Capitale investito:	2.360,11
Valore del portafoglio finanziario strutturato alla data di acquisto:	91,30
Valore atteso del portafoglio finanziario strutturato a scadenza:	137,02
Capitale a scadenza:	3.541,88

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

### **6. SOTTOSCRIZIONE**

La sottoscrizione del prodotto avviene presso i Soggetti distributori, esclusivamente mediante sottoscrizione dell'apposita proposta-scheda copertura.

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 della conclusione del contratto o del giorno, se successivo, indicato sulla proposta-scheda copertura quale data di decorrenza.

## 7. RISCATTO

Purché sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza e l'assicurato sia in vita, il contratto prevede la possibilità, concessa all'Investitore-contraente previa sua richiesta scritta, di ottenere il rimborso del capitale prima della scadenza esercitando la facoltà di riscatto. Il valore di riscatto è pari al capitale nominale moltiplicato per il prezzo – su base 100,00 - del portafoglio finanziario strutturato, dedotte le commissioni dovute.

### Prezzo del portafoglio finanziario strutturato

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 prezzo 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 prezzo 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 prezzo del portafoglio finanziario strutturato del giorno 15 del mese successivo.

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

### Commissioni di riscatto

Le commissioni di riscatto sono previste nel caso il prezzo del portafoglio finanziario strutturato risulti maggiore di 100,00%. In tal caso, le anzidette commissioni vengono applicate, in via decrescente in ragione dell'anno di durata contrattuale in cui cade la data di richiesta di riscatto, secondo quanto esplicitato 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 prezzo, risulta minore o uguale a 100,00%.

La richiesta deve essere inoltre 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 dell'investitore-contraente.

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 per il rischio di morte (componente di rischio) 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.

Il presente Allegato è stato depositato in CONSOB il 1° agosto 2007 ed è valido a partire dal 1° agosto 2007.

**ALLEGATO ALLA PARTE III DEL PROSPETTO INFORMATIVO :**

**ELENCO DISTRIBUTORI**

I soggetti distributori del prodotto sono:

- **CREDITO BERGAMASCO** – Società per Azioni con Sede Sociale e Direzione Generale in Largo Porta Nuova 2, 24122 Bergamo.