



Risparmio & Previdenza S.p.A. – Gruppo Cattolica Assicurazioni

Offerta pubblica di sottoscrizione di

# Index Linked di Lusso

Prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked  
(codice prodotto 432)

**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 20 novembre 2007 ed è valida dal 21 novembre 2007

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

**La Scheda sintetica, la Parte I e la Parte II del Prospetto Informativo devono essere consegnate all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di Contratto, prima della sottoscrizione del modulo di proposta.**

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.





## SCHEDA SINTETICA

Scheda sintetica relativa a “Index Linked di Lusso”, prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked offerto da Risparmio & Previdenza S.p.A. appartenente al Gruppo Cattolica Assicurazioni.

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

| LE CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO   |   |   |               |
|---|---|---|---------------|
| Struttura   | Il prodotto consente, mediante il versamento di un premio unico, l'investimento in un portafoglio finanziario strutturato che prevede le seguenti tipologie di prestazioni:   |   |               |
|   | <b>Prestazione in caso di vita</b>  |   |               |
|   | Capitale  | In caso di vita dell'Assicurato alla scadenza del contratto, il pagamento del capitale previsto ai Beneficiari designati in polizza dall'Investitore-Contrante. Tale prestazione prevede la corresponsione di un rendimento minimo. |               |
|   | <b>Prestazione in caso di decesso</b>   |   |               |
| Capitale  | In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, il pagamento ai Beneficiari designati in polizza dall'Investitore-Contrante del capitale previsto.  |   |               |
| Per maggiori dettagli sulla determinazione delle prestazioni offerte dall'investimento si rinvia alla Parte I del Prospetto Informativo, paragrafi 7, 8 e 11. |   |   |               |
| L'INVESTIMENTO FINANZIARIO  |   |   |               |
| Durata  | Il contratto prevede una durata fissa pari a 3 anni. Gli effetti dello stesso decorreranno dal 18 dicembre 2007 al 18 dicembre 2010.<br>L'età dell'Assicurato, nel momento in cui viene stipulato il contratto di assicurazione, non deve essere inferiore ad anni 18 né superiore ad anni 75.  |   |               |
| Premio  | Il contratto prevede un premio unico di importo minimo pari a 5.000,00 Euro. Qualora l'Investitore-Contrante effettui un versamento di importo superiore, l'importo del premio dovrà essere multiplo di 500,00 Euro.<br>Il premio versato, al netto dei costi di caricamento e per le coperture assicurative, è investito in un portafoglio finanziario strutturato (c.d. capitale investito) costituito da un titolo obbligazionario e da uno strumento finanziario derivato, ed è così scomposto: |   |               |
|   | <b>Componenti del premio</b>  |   |               |
|   | <b>Valore %</b>   |   |               |
|   | <b>A. Valore del portafoglio finanziario strutturato (capitale investito), di cui:</b>  | <b>A = A1+A2</b>  | <b>94,06%</b> |
|   | <i>A1. Titolo obbligazionario</i>   |   | 87,54%        |
|   | <i>A2. Strumento finanziario derivato</i>   |   | 6,52%         |
|   | <b>B. Costi di caricamento</b>  |   | 5,66%         |
| <b>C. Capitale nominale</b>   | <b>C = A + B</b>  | <b>99,72%</b>   |               |
| <b>D. Coperture assicurative</b>  |   | 0,28%   |               |
| <b>E. Premio versato</b>  | <b>E = C + D</b>  | <b>100,00%</b>  |               |

| <b>Investimento finanziario</b>   | <p>Il contratto prevede, a copertura sia delle prestazioni predeterminate che delle prestazioni variabili, l'investimento in un portafoglio finanziario strutturato (c.d. capitale investito) composto da:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– un titolo obbligazionario denominato “3 year Zero Coupon Notes”, emesso da Mediobanca S.p.A;</li> <li>– uno strumento finanziario derivato denominato “3-Year Equity Option Linked to a Basket of Stocks”, emesso da IXIS Corporate &amp; Investment Bank, collegato al Parametro di riferimento costituito da un paniere di titoli azionari.</li> </ul> <p>L'investimento è pertanto volto a correlare il rendimento del capitale investito all'andamento del Parametro di riferimento costituito da un paniere di titoli azionari.</p> <p>Il prezzo di acquisto del titolo obbligazionario, secondo le valutazioni effettuate in data 30 ottobre 2007, è pari a 87,54 a fronte di un valore nominale di 100.</p> <p>Il prezzo di acquisto dello strumento finanziario derivato, secondo le valutazioni effettuate in data 30 ottobre 2007, è pari a 6,52 a fronte di un valore nominale di 100.</p> <p>Il prezzo di acquisto del portafoglio finanziario strutturato, secondo le valutazioni effettuate in data 30 ottobre 2007, è quindi pari a 94,06 a fronte di un valore nominale di 100.</p> <p>L'investimento prevede, in caso di vita dell'Assicurato, alla scadenza del presente contratto, la corresponsione di un capitale pari al 100% del premio versato, maggiorato di un importo variabile correlato all'andamento del Parametro di riferimento al verificarsi della condizione indicata nella Parte I, Sezione B.2, con un minimo del 6,00%.</p> <p>Nella tabella seguente si riporta la probabilità di ottenere a scadenza un determinato rendimento lordo atteso del capitale nominale rispetto a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto, basata su un'ipotesi prudenziale relativa ai fattori di rischio caratterizzanti le componenti elementari del portafoglio finanziario strutturato.</p> <table border="1" data-bbox="295 943 1503 1368"> <thead> <tr> <th>Scenario di rendimento atteso</th> <th>Probabilità dell'evento</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento atteso è negativo</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto</td> <td>92,46%</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto</td> <td>3,98%</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto</td> <td>3,56%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Per maggiori informazioni sulla determinazione dei rendimenti del capitale nominale si rinvia alla Parte I del Prospetto Informativo.</p> | Scenario di rendimento atteso | Probabilità dell'evento | Il rendimento atteso è negativo | 0% | Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto | 92,46% | Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto | 3,98% | Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto | 3,56% |
|---|---|-------------------------------|-------------------------|---------------------------------|----|---|--------|--|-------|---|-------|
| Scenario di rendimento atteso   | Probabilità dell'evento   |                               |                         |                                 |    |   |        |  |       |   |       |
| Il rendimento atteso è negativo   | 0%  |                               |                         |                                 |    |   |        |  |       |   |       |
| Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto | 92,46%  |                               |                         |                                 |    |   |        |  |       |   |       |
| Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto  | 3,98%   |                               |                         |                                 |    |   |        |  |       |   |       |
| Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto   | 3,56%   |                               |                         |                                 |    |   |        |  |       |   |       |
| <b>Finalità dell'investimento</b>   | <p>Il prodotto ha come obiettivo quello di cogliere le migliori opportunità di incremento del valore del capitale investito nell'orizzonte temporale individuato dalla durata contrattuale, tutelando comunque tale valore alla scadenza da eventuali andamenti negativi di mercato. Inoltre, il prodotto consente una copertura caso morte in caso di decesso dell'Assicurato durante la vigenza del contratto.</p>  |                               |                         |                                 |    |   |        |  |       |   |       |
| <b>Orizzonte temporale minimo di investimento</b>   | <p>L'orizzonte temporale di investimento minimo consigliato al potenziale Investitore-Contraente, determinato al fine di effettuare un'operazione coerente con le tipologie dell'investimento finanziario previsto, è pari alla durata stessa del contratto (3 anni).</p>   |                               |                         |                                 |    |   |        |  |       |   |       |
| <b>Grado di rischio dell'investimento</b>   | <p>L'investimento finanziario comporta un grado di rischio dell'investimento basso.</p>   |                               |                         |                                 |    |   |        |  |       |   |       |

|  |  |
|--|--|
| <b>Garanzie</b>  | <p>Tenuto conto delle caratteristiche del portafoglio finanziario strutturato, si sottolinea che il pagamento delle prestazioni contrattuali è in ogni caso condizionato alla solvibilità degli Enti Emittenti il portafoglio finanziario strutturato, solvibilità che la Compagnia non garantisce.</p> <p><b>La Compagnia non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale nominale 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 nominale.</b></p>   |
| <b>IL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO</b>                                   |  |
| <b>Rimborso del capitale alla scadenza (caso vita)</b>                 | <p>In caso di vita dell'Assicurato alla scadenza del presente contratto, verrà corrisposto un capitale pari al 100% del premio versato, maggiorato di un importo variabile correlato all'andamento del Parametro di riferimento al verificarsi della condizione indicata nella Parte I, Sezione B.2, con un minimo del 6,00%.</p> <p>Il prezzo di rimborso a scadenza del titolo obbligazionario che concorre alla formazione del portafoglio finanziario strutturato è pari al 100,00% del suo valore nominale. Inoltre, il capitale alla scadenza sarà eventualmente maggiorato da un'ulteriore importo dipendente dallo strumento finanziario derivato collegato all'andamento del Parametro di riferimento con un minimo del 6,00%.</p> <p>Per maggiori informazioni sulla determinazione dei rendimenti del portafoglio finanziario strutturato si rinvia alla Parte I del Prospetto Informativo.</p> |
| <b>Rimborso del capitale prima della scadenza (valore di riscatto)</b> | <p>Trascorsi almeno 18 mesi dalla decorrenza del contratto, purché l'Assicurato sia in vita, l'Investitore-Contraente può richiedere il riscatto totale del contratto.</p> <p>Per maggiori informazioni sulle modalità di riscatto si rinvia al punto 17 della Sezione D della Parte I del Prospetto Informativo.</p> <p>Il valore di riscatto è pari al premio versato moltiplicato per il valore corrente del portafoglio finanziario strutturato a cui è collegato il contratto, come definito al punto 11.1 della Sezione B.3 della Parte I, al netto dei costi per riscatto di cui al punto 13.1.5 della Sezione C della Parte I. Non è ammesso il riscatto parziale.</p> <p><b>In caso di riscatto i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'Investitore-Contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al capitale nominale.</b></p>             |
| <b>Opzioni</b>   | Il presente contratto non prevede l'esercizio di alcuna opzione contrattuale.  |
| <b>LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI</b>                |  |
| <b>Caso morte</b>  | <p>In caso di morte dell'Assicurato prima della scadenza del presente contratto, la Compagnia corrisponderà ai Beneficiari un capitale così determinato:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- in caso di valore corrente del portafoglio finanziario strutturato maggiore del premio versato, sarà riconosciuto un importo pari al 100% del valore corrente del portafoglio finanziario strutturato;</li> <li>- in caso di valore corrente del portafoglio finanziario strutturato minore del premio versato, sarà riconosciuto un importo uguale al valore corrente del portafoglio finanziario strutturato maggiorato di un importo pari al minore dei seguenti valori: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) il 20% del premio versato;</li> <li>b) il premio versato diminuito del valore corrente del portafoglio finanziario strutturato.</li> </ul> </li> </ul>                         |
| <b>Altri eventi assicurati</b>   | Non sono previsti altri eventi assicurati.   |
| <b>Altre opzioni contrattuali</b>                                      | Non sono previste altre opzioni contrattuali.  |

| <b>I COSTI DEL CONTRATTO</b>                               |   |                                      |                           |                  |                      |                                 |       |
|--|---|--------------------------------------|---------------------------|------------------|----------------------|---------------------------------|-------|
| <b>Spese di emissione</b>                                  | Il contratto prevede un costo fisso per l'emissione del contratto pari a 25,00 Euro, incluso nei "Costi di caricamento" di seguito indicati.  |                                      |                           |                  |                      |                                 |       |
| <b>Costi di caricamento</b>                                | Il contratto prevede costi di acquisizione ed amministrazione pari al 5,66% del premio unico versato (di cui 25,00 Euro a titolo di spese di emissione).  |                                      |                           |                  |                      |                                 |       |
| <b>Costi delle coperture assicurative</b>                  | Il contratto prevede un costo per la copertura assicurativa del rischio di decesso dell'Assicurato pari al 0,28% del premio versato.  |                                      |                           |                  |                      |                                 |       |
| <b>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza</b> | I costi applicati in caso di riscatto vengono trattenuti dalla Compagnia, che li detrae dal valore corrente del portafoglio finanziario strutturato e sono pari a una percentuale dello stesso. I costi applicati in caso di riscatto sono rappresentati nella tabella che segue.   |                                      |                           |                  |                      |                                 |       |
|  | <table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Data di richiesta di riscatto</b></th> <th><b>Costi per riscatto</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Fino al 18° mese</td> <td>Riscatto non ammesso</td> </tr> <tr> <td>Dal 19° mese fino alla scadenza</td> <td>2,00%</td> </tr> </tbody> </table>   | <b>Data di richiesta di riscatto</b> | <b>Costi per riscatto</b> | Fino al 18° mese | Riscatto non ammesso | Dal 19° mese fino alla scadenza | 2,00% |
|  | <b>Data di richiesta di riscatto</b>  | <b>Costi per riscatto</b>            |                           |                  |                      |                                 |       |
| Fino al 18° mese   | Riscatto non ammesso  |                                      |                           |                  |                      |                                 |       |
| Dal 19° mese fino alla scadenza                            | 2,00%   |                                      |                           |                  |                      |                                 |       |
|  |   |                                      |                           |                  |                      |                                 |       |
| <b>Altri costi applicati</b>                               | Non sono previsti altri costi.  |                                      |                           |                  |                      |                                 |       |
| <b>IL DIRITTO DI RIPENSAMENTO</b>                          |   |                                      |                           |                  |                      |                                 |       |
| <b>Revoca della proposta</b>                               | <p>Nel periodo antecedente la decorrenza degli effetti del contratto, l'Investitore-Contraente ha la facoltà di revocare la proposta, inviando comunicazione scritta alla Compagnia, mediante fax o lettera raccomandata con avviso di ricevimento.</p> <p>Per maggiori precisazioni si rinvia al punto 16.2 della Sezione D della Parte I del Prospetto Informativo.</p> |                                      |                           |                  |                      |                                 |       |
| <b>Recesso del contratto</b>                               | <p>L'Investitore-Contraente può esercitare il diritto di recesso dal contratto entro 30 giorni dalla conclusione dello stesso inviando comunicazione scritta alla Compagnia mediante fax o lettera raccomandata con avviso di ricevimento.</p> <p>Per maggiori precisazioni si rinvia al punto 16.3 della Sezione D della Parte I del Prospetto Informativo.</p>          |                                      |                           |                  |                      |                                 |       |

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

## 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

Risparmio & Previdenza S.p.A., appartenente al Gruppo Cattolica Assicurazioni.

- Sede Legale: Via Carlo Ederle, 45 – 37126 Verona – Italia;
- Direzione Operativa: Via Pirandello, 37 – 37138 Verona, Italia;
- Autorizzazione all'esercizio delle assicurazioni: decreto ministeriale n. 20013 del 28 novembre 1994, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 288 del 10 dicembre 1994;
- Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Verona 02524030232;

Per ulteriori informazioni sulla Compagnia e sul gruppo di appartenenza si rinvia alla Parte III Sezione A, par. 1, del Prospetto Informativo.

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

1. Il presente Prospetto informativo illustra all'Investitore-Contraente le caratteristiche ed i profili di rischio connessi ad una polizza assicurativa sulla vita della tipologia "Index Linked" a premio unico di durata prestabilita.

Le polizze della tipologia "Index Linked" sono contratti in virtù dei quali le prestazioni della Compagnia sono direttamente collegate al valore di uno o più Parametri di riferimento, costituiti da indici o da strumenti finanziari.

Le prestazioni dovute dalla Compagnia e il valore corrente della polizza sono direttamente collegate all'andamento del Parametro di riferimento e del portafoglio finanziario strutturato destinato a copertura delle stesse.

2. In relazione al portafoglio finanziario strutturato destinato a copertura descritto alla Sezione B.1 della Parte I del Prospetto Informativo e costituito da un titolo di debito (componente obbligazionaria) e da uno strumento finanziario derivato (componente derivativa) si precisa che gravano sull'Investitore-Contraente gli elementi di rischio propri di un investimento azionario e obbligazionario, ed in particolare:

- il rischio, tipico dei titoli di capitale, collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi sia delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico dell'Emittente (**rischio specifico**) che delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati (**rischio generico o sistemico**);
- il rischio connesso all'eventualità che l'Emittente per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale (**rischio di controparte**); il valore del titolo risente di tale rischio variando al modificarsi delle condizioni creditizie dell'Emittente;
- il rischio, tipico dei titoli di debito, collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi d'interesse di mercato (**rischio di interesse**); queste ultime, infatti, si ripercuotono sui prezzi (e quindi sui rendimenti) di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso di titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua: un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo stesso e viceversa;
- **rischio di liquidità**: la liquidità di uno strumento finanziario consiste nella sua attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore; essa è collegata alla volatilità del portafoglio finanziario strutturato destinato a copertura e all'assenza di un mercato di trattazione per gli stessi.



A carico dell'Investitore-Contraente gravano i seguenti rischi finanziari:

- a) il rischio di ottenere un capitale a scadenza inferiore ai premi versati;
- b) il rischio di ottenere un valore di riscatto inferiore ai premi versati;
- c) il rischio di ottenere un capitale in caso di morte dell'Assicurato inferiore ai premi versati.

Con la sottoscrizione del presente contratto, l'Investitore-Contraente acquista una struttura finanziaria complessa, che comporta l'assunzione di posizioni su strumenti derivati.

Il rischio cui si espone l'Investitore-Contraente mediante l'assunzione di posizioni nella predetta componente derivata non comporta, a scadenza, alcuna perdita possibile in percentuale al premio versato.

### **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**

Le finalità dell'investimento sono quelle di cogliere, attraverso la componente derivata, le migliori opportunità di crescita del Parametro di riferimento in un orizzonte temporale individuato dalla durata contrattuale. L'obiettivo dell'investimento consente comunque la conservazione del premio versato alla scadenza contrattuale anche a seguito di eventuali andamenti di mercato negativi.

L'età dell'Assicurato, nel momento in cui viene stipulato il contratto di assicurazione, non deve essere inferiore ad anni 18 né superiore ad anni 75.

- Il prodotto prevede, in caso di vita dell'Assicurato, alla scadenza del presente contratto, la corresponsione di un capitale pari al 100% del premio versato, maggiorato di un importo variabile correlato all'andamento del Parametro di riferimento al verificarsi della condizione indicata nella Parte I, Sezione B.2. Tale prestazione prevede la corresponsione di un rendimento minimo.

Per una descrizione approfondita delle modalità di calcolo della prestazione a scadenza, si rinvia al successivo par. 8.

- Il contratto è caratterizzato inoltre da coperture assicurative che prevedono una tutela economica in caso di decesso dell'Assicurato prima della scadenza contrattuale qualora il valore corrente del portafoglio finanziario strutturato sia inferiore al premio versato.

In tal caso sarà riconosciuto infatti un importo uguale al valore corrente del portafoglio finanziario strutturato maggiorato di un importo pari al minore dei seguenti valori:

- a) il 20% del premio versato;
- b) il premio versato diminuito del valore corrente del portafoglio finanziario strutturato.

Per una descrizione approfondita delle modalità di calcolo della prestazione erogata in caso di decesso dell'Assicurato, si rinvia al successivo par. 11.

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

La durata del presente contratto è fissata in 3 anni. Gli effetti dello stesso decorreranno dal 18 dicembre 2007 al 18 dicembre 2010.

#### **4.3. Orizzonte temporale minimo di investimento**

L'orizzonte temporale di investimento minimo consigliato è pari alla durata del contratto (3 anni).

#### **4.4. Versamento dei premi**

Il contratto prevede il versamento di un premio unico pari ad almeno 5.000,00 Euro. Qualora l'Investitore-Contraente effettui un versamento di importo superiore, l'importo del premio dovrà essere multiplo di 500,00 Euro.



Di seguito si riporta la scomposizione del premio versato:

| Componenti del premio                     | Valore %   |                |
|---|--|----------------|
|   | <b>A. Valore del portafoglio finanziario strutturato (capitale investito), di cui:</b> | A = A1+A2      |
| <i>A1. Titolo obbligazionario</i>         |  | 87,54%         |
| <i>A2. Strumento finanziario derivato</i> |  | 6,52%          |
| B. Costi di caricamento                   |  | 5,66%          |
| <b>C. Capitale nominale</b>               | C = A + B  | <b>99,72%</b>  |
| D. Coperture assicurative                 |  | 0,28%          |
| <b>E. Premio versato</b>                  | E = C + D  | <b>100,00%</b> |

La Compagnia preleva dal premio versato 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**

I premi versati, al netto dei costi di caricamento e della componente per le coperture assicurative, sono investiti in un portafoglio finanziario strutturato, composto da un titolo obbligazionario e da uno strumento finanziario derivato, il quale è collegato all'andamento del Parametro di riferimento, costituito da un paniere di titoli azionari.

Il portafoglio finanziario strutturato presenta, per via della natura degli strumenti finanziari che lo compongono, una correlazione del valore del capitale rimborsabile (alla scadenza, in caso di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato) all'andamento del Parametro di riferimento.

Per la descrizione delle componenti del portafoglio finanziario strutturato si rinvia, per il titolo obbligazionario al successivo par. 5 e per lo strumento finanziario derivato al successivo par. 6.

**La Compagnia non offre nel corso di tutta durata contrattuale alcuna garanzia finanziaria di restituzione del capitale nominale né di corresponsione di un rendimento minimo. Pertanto, l'Investitore-Contraente assume il rischio di credito connesso all'insolvenza degli Enti Emittenti il portafoglio finanziario strutturato e il rischio di mercato connesso alla variabilità del rendimento a scadenza del capitale investito, nonché del rischio di liquidità dello stesso. Esiste, quindi, la possibilità di ricevere a scadenza un capitale inferiore al capitale nominale.**

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

Si riportano di seguito i principali elementi informativi del titolo obbligazionario:

- a) Denominazione: "3 year Zero Coupon Notes" - codice ISIN: XS0329847460;
- b) Ente Emittente: Mediobanca S.p.A. – Sede Sociale: Piazzetta Enrico Cuccia 1 – 20121 Milano – Italia. Settore economico principale di attività: bancario – finanziario;
- c) Valuta di denominazione: Euro;
- d) Durata: 3 anni – data di decorrenza 18 dicembre 2007 – data di scadenza 18 dicembre 2010;
- e) Valore di acquisto: 87,54% del valore nominale del portafoglio finanziario strutturato;
- f) Valore di rimborso: 100% del valore nominale del portafoglio finanziario strutturato;
- g) Rating Emittente: AA- (Standard & Poor's) alla data del 30 ottobre 2007; si rimanda al Glossario in appendice alla presente Parte I per la scala di classificazione relativa a investimenti a medio-lungo termine adottata dalle principali agenzie di rating;
- h) Fonte Informativa: la somma (valore corrente del portafoglio finanziario strutturato) del valore corrente del titolo obbligazionario e dello strumento finanziario derivato verrà determinato il giorno 15 e l'ultimo giorno di ogni mese e pubblicato giornalmente, congiuntamente al rating degli Enti Emittenti, sul quotidiano "Italia Oggi" a partire dal secondo venerdì successivo alla data di determinazione; le medesime informazioni nonché la denominazione degli Enti Emittenti verranno pubblicate sul sito internet della Compagnia.
- i) Mercato di quotazione: il titolo obbligazionario viene quotato presso il Luxembourg Stock Exchange. Data la ridotta frequenza degli scambi o l'irrelevanza dei volumi trattati, il valore corrente del titolo obbligazionario sarà pari a quello determinato dall'Agente di Calcolo del titolo obbligazionario stesso.
- j) Il tasso annuo di rendimento effettivo lordo del titolo obbligazionario è pari al 4,536%.

## 6. LA COMPONENTE DERIVATIVA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La componente derivata denominata "3- Year Equity Option Linked to a Basket of Stocks" consiste in un'opzione esotica di tipo OTC il cui valore dipende dall'andamento del Parametro di riferimento costituito da un paniere di titoli azionari.

Si rinvia ai successivi punti 7 ed 8 per una dettagliata descrizione del meccanismo di determinazione del valore alle varie scadenze di rilevazione.

Si riportano di seguito i principali elementi informativi dello strumento finanziario derivato:

- a) Denominazione: "3-Year Equity Option Linked to a Basket of Stocks";
- b) Ente Emittente: IXIS Corporate & Investment Bank – 47 Quai d'Austerlitz, 75648 Paris Cedex 13 –France;
- c) Valuta di denominazione: Euro;
- d) Durata: 3 anni – data di decorrenza 18 dicembre 2007 – data di scadenza 18 dicembre 2010;
- e) Valore di acquisto: 6,52% del valore nominale del portafoglio finanziario strutturato;
- f) Composizione del Parametro di riferimento: paniere composto da 6 titoli azionari;
- g) Di seguito si riportano alcune informazioni dei 6 titoli azionari che compongono il Parametro di riferimento, adottati per il calcolo del valore dello strumento finanziario derivato:

| Titolo azionario                    | Codice Bloomberg | Settore di appartenenza  | Borsa di quotazione |
|-------------------------------------|------------------|--------------------------|---------------------|
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA | MC FP            | Operazioni diversificate | EN Paris            |
| Compagnie Financiere Richemont SA   | CFR VX           | Beni di consumo ciclici  | Virt-X              |
| PPR                                 | PP FP            | Beni di consumo ciclico  | EN Paris            |
| Carnival Corp                       | CCL UN           | Beni di consumo ciclico  | New York            |
| Apple Inc                           | AAPL UQ          | Tecnologico              | Nasdaq GS           |
| Porsche AG                          | POR3 GY          | Beni di consumo ciclici  | Xetra               |

### **LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA**

Codice Bloomberg: MC FP.

Borsa di quotazione: il mercato regolamentato presso il quale è negoziato il titolo, alla data del 30 ottobre 2007, è EN Paris.

Settore: Operazioni diversificate.

Descrizione: la Compagnia si presenta come un conglomerato diversificato per la produzione di beni di lusso. Produce e vende champagne con il marchio Moet & Chandon, Veuve Clicquot e Ponsardin. LVMH produce anche cognac attraverso i brand Hennessy e Hine. La compagnia produce profumi, cosmetici, valigie, orologi, gioielli e capi di alta moda con i marchi Cristian Dior e Loewe.

Il titolo viene calcolato e pubblicato dalla Borsa di quotazione.

### **Compagnie Financiere Richemont SA**

Codice Bloomberg: CFR VX.

Borsa di quotazione: il mercato regolamentato presso il quale è negoziato il titolo, alla data del 30 ottobre 2007, è Virt-X.

Settore: Beni di consumo ciclici.

Descrizione: Compagnie Financiere Richemont SA, attraverso società controllate, produce e vende al dettaglio beni di lusso. La compagnia produce gioielli, orologi, articoli in pelle, strumenti per la scrittura e abbigliamento per uomo e donna.

Il titolo viene calcolato e pubblicato dalla Borsa di quotazione.

### **PPR**

Codice Bloomberg: PP FP.

Borsa di quotazione: il mercato regolamentato presso il quale è negoziato il titolo, alla data del 30 ottobre 2007, è EN Paris.

Settore: Beni di consumo ciclico.

Descrizione: PPR produce e vende al dettaglio articoli sportivi, personal computers e lingerie, oltre a beni di lusso.

Il titolo viene calcolato e pubblicato dalla Borsa di quotazione.

## **Carnival Corp**

Codice Bloomberg: CCL UN.

Borsa di quotazione: il mercato regolamentato presso il quale è negoziato il titolo, alla data del 30 ottobre 2007, è New York.

Settore: Beni di consumo ciclico.

Descrizione: Carnival Corporation possiede e gestisce navi da crociera offrendo crociere verso le principali mete di destinazione inclusi il Nord America, il Regno Unito, la Germania, l'Europa meridionale, il Sud America, l'Asia e il Pacifico. La Compagnia, attraverso una società controllata, opera inoltre nel settore alberghiero.

Il titolo viene calcolato e pubblicato dalla Borsa di quotazione.

## **Apple Inc**

Codice Bloomberg: AAPL UQ.

Borsa di quotazione: il mercato regolamentato presso il quale è negoziato il titolo, alla data del 30 ottobre 2007, è Nasdaq GS.

Settore: Tecnologico.

Descrizione: Apple Inc. progetta, realizza e commercializza personal computers e relativi accessori nonché soluzioni per il calcolo e la comunicazione.

I prodotti della Compagnia sono venduti principalmente a clienti del settore dell'educazione, dell'intrattenimento, alle aziende e ai privati. Apple fornisce anche sistemi operativi, programmi, lettori musicali e vendita di brani musicali via internet, oltre ai propri computer e notebook.

Il titolo viene calcolato e pubblicato dalla Borsa di quotazione.

## **Porsche AG**

Codice Bloomberg: POR3 GY.

Borsa di quotazione: il mercato regolamentato presso il quale è negoziato il titolo, alla data del 30 ottobre 2007, è Xetra.

Settore: Beni di consumo ciclici.

Descrizione: Porsche AG progetta, realizza e commercializza auto sportive di lusso come i modelli Porsche 911 Carrera, Targa, Turbo e la serie Boxster. La compagnia disegna, sviluppa e produce i motori, le trasmissioni e i sistemi di sicurezza per le proprie auto e inoltre progetta, sviluppa e produce motori e veicoli su commissione per altre case costruttrici. La Porsche vende e fornisce in leasing le proprie auto in tutto il mondo.

Il titolo viene calcolato e pubblicato dalla Borsa di quotazione.

h) Il provider adottato dalla Compagnia per le informazioni finanziarie relative ai 6 titoli azionari che costituiscono il Parametro di riferimento è Bloomberg.

I valori riportati dai provider non impegnano in alcun modo l'Agente di Calcolo che utilizzerà, ai fini della determinazione delle prestazioni previste dal contratto, i valori ufficiali pubblicati dallo sponsor del Parametro di riferimento o dal mercato ufficiale di negoziazione dello stesso;

i) Rating Emittente: AA (Standard & Poor's), Aa2 (Moody's) e AA (Fitch) alla data del 30 ottobre 2007; si rimanda al Glossario in appendice alla presente Parte I per la scala di classificazione relativa a investimenti a medio-lungo termine adottata dalle principali agenzie di rating;

j) Fonte Informativa: la somma (valore corrente del portafoglio finanziario strutturato) del valore corrente del titolo obbligazionario e dello strumento finanziario derivato verrà determinato il giorno 15 e l'ultimo giorno di ogni mese e pubblicato giornalmente, congiuntamente al rating degli Enti Emittenti, sul quotidiano "Italia Oggi" a partire dal secondo venerdì successivo alla data di determinazione; le medesime informazioni nonché la denominazione degli Enti Emittenti verranno pubblicate sul sito internet della Compagnia;

k) Mercato di quotazione: strumento finanziario derivato non quotato; l'Ente Emittente lo strumento finanziario derivato ne determina il valore corrente;

l) Il valore dei titoli azionari che costituiscono il Parametro di riferimento è rilevabile sui circuiti Bloomberg e Reuters ed è riportato ogni giorno sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

Ai fini del calcolo della prestazione in caso di vita a scadenza del contratto vengono effettuate rilevazioni il 18 dicembre 2007 e 5 giorni lavorativi antecedenti il 18 dicembre 2010.

Con riferimento alle regolamentazioni in materia fra la Compagnia e l'Agente di Calcolo per il Parametro di riferimento è previsto che qualora la data di rilevazione non sia un Giorno Lavorativo (come di seguito definito), la data di rilevazione sarà posticipata al primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo alla data di rilevazione.

m) Qualora alla data di rilevazione si verifichi un Evento di Turbativa (come di seguito definito), la data di rilevazione sarà posticipata al primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo alla data di rilevazione in cui non si registri la presenza dell'Evento di Turbativa. Nel caso in cui l'Evento di Turbativa si protragga per ciascuno degli otto Giorni Lavorativi successivi alla data di rilevazione originaria, allora tale ottavo Giorno Lavorativo sarà considerato essere la data di rilevazione indipendentemente dall'Evento di Turbativa e l'Agente di Calcolo per il Parametro di Riferimento effettuerà la relativa rilevazione in tale ottavo Giorno Lavorativo in buona fede e secondo i criteri che sarebbero stati utilizzati alla data di rilevazione originaria.

Infine, qualora per motivi indipendenti dalla Compagnia, i titoli azionari che costituiscono il Parametro di riferimento non venissero più rilevati, l'Ente Emittente lo strumento finanziario derivato provvederà ad effettuare gli appropriati interventi relativi al Parametro di riferimento.

*"Evento di Turbativa"*: si intende un evento al verificarsi del quale l'Agente di Calcolo per il Parametro di Riferimento accerti l'impossibilità di effettuare una data rilevazione nel giorno di rilevazione a causa di eventi quali la mancata apertura della Borsa di riferimento, la sospensione o la limitazione delle negoziazioni di uno o più dei titoli azionari che costituiscono il Parametro di riferimento (anche causate da variazioni dei prezzi al di là dei limiti consentiti nella relativa borsa di riferimento), un evento di turbativa che colpisca, direttamente, la Borsa di riferimento ed, indirettamente, i titoli azionari che costituiscono il Parametro di riferimento ovvero, in generale, ogni altro evento indicato come tale nel contratto relativo allo strumento finanziario derivato.

*"Giorno Lavorativo"*: con riferimento ai titoli azionari che costituiscono il Parametro di Riferimento, si intende un giorno in cui le banche commerciali sono aperte per lo svolgimento della loro attività (compresa l'attività relativa ad operazioni in cambi e ai depositi in valuta estera) nel paese di riferimento di ciascun mercato di quotazione.

n) Il valore dello strumento finanziario derivato viene fissato, alla data della decorrenza del contratto, pari al 6,52% del valore nominale del portafoglio finanziario strutturato.

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

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

Nel corso della durata contrattuale non verrà corrisposta alcuna cedola.

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

In caso di vita dell'Assicurato, alla scadenza del presente contratto, verrà corrisposto un capitale pari al premio versato maggiorato del prodotto tra tale premio ed il maggior valore tra:

a) 6,00%;

b) la performance del Parametro di riferimento;

La performance del Parametro di riferimento si determina nel modo seguente:

1. per ogni titolo azionario che costituisce il Parametro di riferimento:
  - 1.1. si rileva il valore di chiusura alla data del 18 dicembre 2007 (valore iniziale);
  - 1.2. si rileva il valore di chiusura 5 giorni lavorativi antecedenti il 18 dicembre 2010 (valore finale).
2. si determina la performance del titolo azionario sottraendo una unità al rapporto fra il valore finale ed il valore iniziale del titolo azionario stesso;
3. si determina la performance totale, pari al prodotto tra il 20% e la minima tra le performance dei titoli azionari, individuate al punto precedente;
4. si calcola la performance del Parametro di riferimento sommando l'11,25% alla performance totale, determinata come indicato al punto precedente.

**La Compagnia non fornisce alcuna garanzia finanziaria di restituzione del capitale nominale, né di corresponsione di un rendimento minimo e/o di nessun altro importo in caso di vita dell'Assicurato, a scadenza e durante la vigenza del presente contratto.**

**Pertanto l'Investitore-Contraente assume il rischio di perdite del capitale nominale qualora si verifichi un deprezzamento del valore del portafoglio finanziario strutturato destinato a copertura.**

**L'Investitore-Contraente assume sia il rischio connesso all'andamento negativo del Parametro di riferimento che quello relativo alla solvibilità degli Enti Emittenti in relazione alla quale la Compagnia non offre alcuna garanzia.**

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

La seguente tabella illustra il rendimento atteso del capitale nominale a scadenza, elaborata considerando un'ipotesi prudenziale relativa ai fattori di rischio caratterizzanti le componenti elementari del portafoglio finanziario strutturato e tenendo conto degli importi periodici previsti dal contratto:

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

| Scenari di rendimento atteso a scadenza del capitale nominale   | Probabilità dell'evento |
|---|-------------------------|
| Il rendimento atteso è negativo   | 0%                      |
| Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto | 92,46%                  |
| Il rendimento atteso è positivo e in linea* con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto | 3,98%                   |
| Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto   | 3,56%                   |

Gli scenari di rendimento dell'investimento finanziario sopra illustrati sono stati determinati sulla base delle condizioni di mercato alla data del 30 ottobre 2007, utilizzando il modello quantitativo-finanziario basato sulle simulazioni di tipo Montecarlo.

(\*) Ai fini del confronto con il rendimento dei titoli obbligazionari privi di rischio aventi durata analoga a quella del prodotto viene definita la distribuzione del tasso risk-free per la durata dell'investimento, individuando l'intervallo compreso tra il 4,18% e il 5,21%.

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.

#### Riepilogo delle prestazioni in caso di vita a scadenza per un premio versato di Euro 10.000,00

*Simulazione "Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto": probabilità 3,56%*

|  |           |
|--|-----------|
| Capitale investito   | 9.406,00  |
| Capitale nominale  | 9.972,00  |
| Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato (in %)   | 94,06     |
| Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza (in %) | 119,44    |
| Capitale a scadenza  | 11.944,00 |

*Simulazione "Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto": probabilità 3,98%*

|  |           |
|--|-----------|
| Capitale investito   | 9.406,00  |
| Capitale nominale  | 9.972,00  |
| Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato (in %)   | 94,06     |
| Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza (in %) | 113,89    |
| Capitale a scadenza  | 11.389,00 |

*Simulazione "Il rendimento atteso è positivo ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto": probabilità 92,46%*

|  |           |
|--|-----------|
| Capitale investito   | 9.406,00  |
| Capitale nominale  | 9.972,00  |
| Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato (in %)   | 94,06     |
| Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza (in %) | 106,69    |
| Capitale a scadenza  | 10.669,00 |



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

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

Il prodotto riconosce un valore di riscatto purché siano trascorsi almeno 18 mesi e l'Assicurato sia in vita. Il valore di riscatto è pari al premio versato moltiplicato per il valore corrente del portafoglio finanziario strutturato a cui è collegato il contratto, come definito al punto 11.1 della Sezione B.3, al netto dei costi per riscatto di cui al punto 13.1.5 della Sezione C.

Non è ammesso il riscatto parziale.

Per informazioni circa le modalità di riscatto si rinvia al successivo par. 17 della Sezione D.

**In caso di riscatto i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'Investitore-Contrahente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al capitale nominale.**

### **9.1. Rappresentazione dei possibili rendimenti attesi dell'investimento finanziario nel caso di riscatto del capitale prima della scadenza del contratto**

Tenuto conto del fatto che la durata del presente contratto è pari a 3 anni, la rappresentazione dei possibili rendimenti attesi dell'investimento finanziario in caso di riscatto esercitato al terzo anno coincide con quanto riportato al precedente paragrafo 8.1, ossia con la rappresentazione del rendimento atteso del capitale nominale a scadenza.

Il valore di riscatto è pari al valore corrente del portafoglio finanziario strutturato al netto dei costi per riscatto di cui al successivo paragrafo 13.1.5.

## **10. OPZIONI CONTRATTUALI**

Il presente contratto non prevede l'esercizio di alcuna opzione contrattuale.

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

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

### **11.1. Copertura assicurativa caso morte**

In caso di morte dell'Assicurato, prima della scadenza del contratto, la Compagnia corrisponderà ai Beneficiari un capitale così determinato:

- in caso di valore corrente del portafoglio finanziario strutturato (come sotto definito) maggiore del premio versato, sarà riconosciuto un importo pari al 100% del valore corrente del portafoglio finanziario strutturato;
- in caso di valore corrente del portafoglio finanziario strutturato minore del premio versato, sarà riconosciuto un importo uguale al valore corrente del portafoglio finanziario strutturato maggiorato di un importo pari al minore dei seguenti valori:
  - a) il 20% del premio versato;
  - b) il premio versato diminuito del valore corrente del portafoglio finanziario strutturato.

**In caso di morte dell'Assicurato, la Compagnia garantisce la corresponsione di un importo minimo, pari alla percentuale del premio versato sopraindicata.**

**L'entità della prestazione da parte della Compagnia può risultare inferiore al premio versato, anche qualora si verifichi un deprezzamento del valore del portafoglio finanziario strutturato destinato a copertura di cui alla sezione B.1 del Prospetto Informativo.**

**L'Investitore-Contrahente assume il rischio connesso sia all'andamento negativo del Parametro di riferimento che quello relativo alla solvibilità degli Enti Emittenti, in relazione alla quale la Compagnia non offre alcuna garanzia.**

Per **valore corrente del portafoglio finanziario strutturato** si intende, fermo quanto sopra previsto, la somma fra:

- il valore corrente del titolo obbligazionario ovvero il premio versato attualizzato per la durata residua del contratto al tasso swap lettera, relativo alla durata pari a quella residua, maggiorato/diminuito dello

spread creditizio riscontrabile sul mercato secondario in relazione all'Ente Emittente il titolo obbligazionario ed alla liquidità del titolo stesso; qualora lo spread creditizio non sia disponibile si farà riferimento ad emittenti di analogo rating, settore geografico ed attività;

– il valore corrente dello strumento finanziario derivato.

L'Ente Emittente lo strumento finanziario derivato ne determina il valore corrente.

L'Agente di Calcolo per il titolo obbligazionario ne determina il valore corrente.

Il tasso swap è un tasso di interesse che viene determinato sui mercati finanziari internazionali e pubblicato, per le principali scadenze, sui principali quotidiani finanziari e sui circuiti Reuters e Bloomberg.

Qualora non fosse disponibile il tasso per la durata residua esatta, per l'operazione di attualizzazione verrà utilizzato il tasso ottenuto come interpolazione lineare tra i due tassi swap di durata più prossima a quella della vita residua del contratto nel giorno di determinazione del valore corrente del portafoglio finanziario strutturato, a seguito della richiesta di riscatto o di prestazione in caso di decesso dell'Assicurato.

Con riferimento alle regolamentazioni in materia fra la Compagnia e l'Agente di Calcolo per il titolo obbligazionario è previsto che qualora alla data di determinazione del valore corrente del titolo obbligazionario si verificasse una qualunque sospensione delle quotazioni o una qualunque sostanziale limitazione o restrizione alla negoziazione e agli scambi prima dell'orario di chiusura della relativa Borsa («Evento di Turbativa»), il valore corrente del titolo obbligazionario verrà rilevato il primo giorno lavorativo successivo alla cessazione dell'Evento di Turbativa. In ogni caso tale valore verrà determinato non oltre il quinto giorno lavorativo successivo alla data di mancata rilevazione.

Il **valore corrente del portafoglio finanziario strutturato** verrà determinato il giorno 15 e l'ultimo giorno di ogni mese e pubblicato giornalmente sul quotidiano "Italia Oggi" a partire dal secondo venerdì successivo alla data di determinazione. Qualora il giorno di determinazione non sia un giorno lavorativo, il **valore corrente del portafoglio finanziario strutturato** verrà determinato il primo giorno lavorativo immediatamente successivo.

Inoltre, qualora alla data di determinazione del **valore corrente del portafoglio finanziario strutturato** si verificasse una qualunque sospensione delle quotazioni o una qualunque sostanziale limitazione o restrizione alla negoziazione e agli scambi prima dell'orario di chiusura delle relative Borse («Evento di Turbativa»), tale da non consentire la determinazione del valore corrente del titolo obbligazionario o dello strumento finanziario derivato, il **valore corrente del portafoglio finanziario strutturato** verrà determinato il primo giorno lavorativo successivo alla cessazione dell'Evento di Turbativa nel quale siano disponibili contemporaneamente il valore corrente del titolo obbligazionario e dello strumento finanziario derivato. In ogni caso tale valore verrà determinato non oltre l'ottavo giorno lavorativo successivo alla data di mancata determinazione.

Ai fini della determinazione del capitale in caso di decesso, il **valore corrente del portafoglio finanziario strutturato** sarà il primo determinato successivamente alla data di ricezione da parte della Compagnia del certificato di morte dell'Assicurato (si rinvia alle Condizioni di contratto per la documentazione che l'Investitore-Contraente o il Beneficiario sono tenuti a presentare per la liquidazione delle prestazioni assicurative).

Tuttavia se tra tale data e la data di determinazione non intercorrono almeno 5 giorni lavorativi, il **valore corrente del portafoglio finanziario strutturato** sarà quello relativo alla seconda data di determinazione successiva alla data di ricezione da parte della Compagnia del certificato di morte dell'Assicurato.

Per data di ricezione si intende la data certificabile tramite lettera raccomandata con avviso di ricevimento o conferma del fax trasmesso alla Compagnia.

Alla decorrenza degli effetti del contratto il valore corrente del portafoglio finanziario strutturato sarà pari al premio versato diminuito dei costi di caricamento e di copertura assicurativa per rischi demografici, e di conseguenza sarà pari al 94,06% del premio versato.

**Pertanto è possibile che il capitale in caso di morte (collegato a tale valore corrente) sia inferiore al premio versato.**

\* \* \*

Per la liquidazione delle prestazioni in caso di decesso e per la documentazione necessaria da inviare alla Compagnia, si rinvia a quanto riportato nelle Condizioni di Contratto. Si sottolinea che la Compagnia esegue i pagamenti derivanti dai propri obblighi contrattuali entro 30 giorni dalla ricezione della documentazione completa e che i diritti per la liquidazione di tali somme si prescrivono entro un anno dalla data del decesso.



## **Esemplificazione del calcolo del capitale liquidabile in caso di decesso dell'Assicurato per un premio versato di euro 10.000,00**

### Prestazione assicurativa in caso di morte – 1<sup>a</sup> ipotesi

- Premio versato = 10.000,00 Euro.
- Valore corrente del portafoglio finanziario strutturato determinato successivamente alla data di ricezione della documentazione completa in caso di decesso = 102%.
- Prestazione in caso di morte = 10.000,00 Euro x 102% = 10.200,00 Euro.

### Prestazione assicurativa in caso di morte – 2<sup>a</sup> ipotesi

- Premio versato = 10.000,00 Euro.
- Valore corrente del portafoglio finanziario strutturato determinato successivamente alla data di ricezione della documentazione completa in caso di decesso = 80%.
- Prestazione in caso di morte = (10.000,00 Euro x 80%) + (10.000,00 Euro x 20%) = 10.000,00 Euro.  
In questo caso il 20% del premio versato e il premio versato diminuito del valore corrente della prestazione coincidono. La stessa prestazione in caso di morte, quindi, si sarebbe potuta ottenere nel modo seguente: (10.000,00 Euro x 80%) + [10.000,00 Euro – (10.000,00 Euro x 80%)] = 10.000,00 Euro.

### Prestazione assicurativa in caso di morte – 3<sup>a</sup> ipotesi

- Premio versato = 10.000,00 Euro.
- Valore corrente del portafoglio finanziario strutturato determinato successivamente alla data di ricezione della documentazione completa in caso di decesso = 75%.
- Prestazione in caso di morte = (10.000,00 Euro x 75%) + (10.000,00 Euro x 20%) = 9.500,00 Euro.

## **11.2. Altre coperture assicurative**

Non sono previste altre coperture assicurative.

## **12. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI**

Non sono previste altre opzioni contrattuali.

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

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

#### **13.1. Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente**

##### **13.1.1. Spese fisse**

Il contratto prevede un costo fisso per l'emissione del contratto pari a 25,00 Euro, incluso nei "Costi di caricamento" di seguito indicati.

##### **13.1.2. Costi di caricamento**

Il contratto prevede costi di acquisizione ed amministrazione pari al 5,66% del premio unico versato (di cui 25,00 Euro a titolo di spese di emissione).

##### **13.1.3. Costo delle coperture assicurative previste dal contratto**

Il contratto prevede un costo per la copertura assicurativa del rischio di decesso dell'Assicurato pari al 0,28% del premio versato.

##### **13.1.4. Costo delle garanzie previste dal contratto**

Nel presente contratto non è previsto alcun costo per le garanzie offerte.

##### **13.1.5. Costi di rimborso del capitale prima della scadenza**

I costi applicati in caso di riscatto vengono trattenuti dalla Compagnia, che li detrae dal valore corrente del portafoglio finanziario strutturato e sono pari a una percentuale dello stesso.

I costi applicati in caso di riscatto sono rappresentati nella tabella che segue.

| Data di richiesta di riscatto   | Costi per riscatto   |
|---------------------------------|----------------------|
| Fino al 18° mese                | Riscatto non ammesso |
| Dal 19° mese fino alla scadenza | 2,00%                |

### 13.2. ALTRI COSTI

Non sono previsti altri costi.

\* \* \*

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

| Tipo costo                          | Misura costo | Quota parte percepita in media dai collocatori |
|-------------------------------------|--------------|--|
| Costi di caricamento                | 5,66%        | 67,14%   |
| Costo per le coperture assicurative | 0,28%        | 0,00%  |

### 14. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Nel presente contratto non sono previsti sconti sul caricamento o agevolazioni finanziarie.

### 15. REGIME FISCALE

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto.

#### Detraibilità e deducibilità fiscale dei premi

È prevista la non detraibilità e la non deducibilità dei premi relativi al presente contratto se non per il seguente caso: la garanzia che copre il rischio di morte dà diritto, ove esplicitato il relativo premio, ad una detrazione dall'imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dall'Investitore-Contraente alle condizioni e nei limiti del plafond di detraibilità fissati dalla legge (attualmente, una percentuale di detraibilità del 19% per un massimo di versamento annuo di 1.291,14 Euro).

Nel presente contratto il premio relativo alla copertura caso morte dell'Assicurato è pari allo 0,28% del premio versato ed è da considerarsi detraibile.

#### Tassazione delle somme assicurate

Le somme corrisposte in dipendenza di questo contratto sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni, se corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato.

In tutti gli altri casi le somme corrisposte sono soggette alla seguente tassazione:

- *prestazione erogata in forma di capitale*: la prestazione verrà assoggettata alla tassazione di legge vigente al momento dell'erogazione. Attualmente il rendimento finanziario, calcolato considerando altresì eventuali cedole annuali precedentemente corrisposte, conseguito durante la fase di accumulo viene assoggettato, al momento dell'erogazione della prestazione (riscatto totale o scadenza), ad imposta sostitutiva dell'IRPEF del 12,50% e su di esso si applica l'equalizzatore (strumento di rettifica stabilito con Decreto del Ministero delle Finanze finalizzato a rendere la tassazione equivalente a quella che sarebbe derivata se tale rendimento avesse subito la tassazione per ciascun periodo d'imposta).

Per maggiori informazioni consultare la Parte III, Sezione D, par. 8 del Prospetto Informativo.

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

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

#### **16.1. Modalità di sottoscrizione**

L'acquisto avviene esclusivamente mediante la sottoscrizione dell'apposito modulo di proposta, ovvero mediante la conclusione contestuale del contratto, e il versamento del relativo importo.

Il pagamento del premio unico viene effettuato presso lo sportello bancario tramite addebito sul conto corrente intestato all'Investitore-Contraente ed acceso presso la Società Collocatrice.

Il contratto è concluso e produce i propri effetti dalla data di decorrenza indicata nella proposta, sempre che sia stato pagato il premio e che la Compagnia non comunichi per iscritto prima di detta data, il proprio rifiuto a contrarre.

Nel termine di 30 (trenta) giorni dalla data di decorrenza del contratto la Compagnia farà pervenire all'Investitore-Contraente una comunicazione scritta di conferma dell'avvenuta stipulazione e della regolare emissione della polizza.

Nel caso di mancato ricevimento della comunicazione nel termine anzidetto, l'Investitore-Contraente potrà richiedere informazioni a: Risparmio & Previdenza S.p.A. – Bancassicurazione – Servizio Assistenza Vita – Via Carlo Ederle, 45 – 37126 Verona – Italia, Telefono 800013711, Fax 0459698100, e-mail [risp.prev@rpweb.it](mailto:risp.prev@rpweb.it).

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 6.

## **16.2. Modalità di revoca della proposta**

Nel periodo antecedente la decorrenza degli effetti del contratto l'Investitore-Contraente ha la facoltà di revocare la proposta, inviando comunicazione scritta alla sede della Compagnia, mediante fax al numero 0459698100 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: Risparmio & Previdenza S.p.A. – Ufficio Gestione Operativa Vita – Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona – Italia.

La revoca della proposta pervenuta alla Compagnia successivamente alla decorrenza degli effetti del contratto, ma inviata dall'Investitore-Contraente entro il periodo consentito sopra indicato, verrà considerata comunque valida.

La Compagnia considererà inoltre valida la revoca della proposta fatta pervenire tramite lo sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto, purché essa sia stata presentata dall'Investitore-Contraente entro i termini sopraindicati.

La Compagnia, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione, rimborserà all'Investitore-Contraente il premio corrisposto.

## **16.3. Diritto di recesso dal contratto**

L'Investitore-Contraente può recedere dal presente contratto entro 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti dello stesso.

Il recesso si esercita mediante l'invio di fax al numero 0459698100 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: Risparmio & Previdenza S.p.A. – Ufficio Gestione Operativa Vita – Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona – Italia.

La comunicazione di recesso pervenuta alla Compagnia successivamente al termine di 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti del contratto, ma inviata dall'Investitore-Contraente entro detto termine, verrà considerata comunque valida.

La Compagnia considererà inoltre valido il recesso fatto pervenire tramite lo sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto, purché esso sia stato presentato dall'Investitore-Contraente entro i termini sopraindicati.

A far tempo dalle ore 24:00 del giorno in cui la Compagnia ha ricevuto la comunicazione scritta di recesso dell'Investitore-Contraente, le parti del presente contratto si intendono liberate da qualunque reciproca obbligazione dal medesimo derivante.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, la Compagnia è tenuta a rimborsare all'Investitore-Contraente il premio corrisposto.

La Compagnia tratterà i costi sostenuti per l'emissione del contratto di cui al par. 13.1.1, pari a 25,00 Euro.

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

Trascorsi 18 mesi dalla data di decorrenza del contratto in conformità con quanto disposto dall'art. 1925 cod. civ., l'Investitore-Contraente può risolvere anticipatamente il contratto.

In tal caso, la Compagnia corrisponderà all'Investitore-Contraente un importo pari al valore di riscatto maturato, previa consegna della documentazione necessaria riportata nelle Condizioni di Contratto.

Il valore di riscatto è pari al valore corrente del portafoglio finanziario strutturato, come definito al punto 11.1 della Sezione B.3, al netto dei costi per riscatto di cui al punto 13.1.5 della Sezione C.

In considerazione dei rischi di natura finanziaria derivanti dal presente contratto, prima di effettuare l'operazione di riscatto, l'Investitore-Contraente può richiedere informazioni circa le modalità e le condizioni del-

l'operazione a: Risparmio & Previdenza S.p.A. – Bancassicurazione – Servizio Assistenza Vita – Via Carlo Ederle, 45 – 37126 Verona – Italia, Telefono 800013711, Fax 0459698100, e-mail [risp.prev@rpweb.it](mailto:risp.prev@rpweb.it).

La Compagnia, non oltre 10 giorni dal ricevimento della richiesta, invierà all'Investitore-Contraente comunicazione scritta contenente le informazioni relative al valore di riscatto maturato.

L'Investitore-Contraente potrà esercitare il diritto di riscatto inviando fax al numero 0459698100 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: Risparmio & Previdenza S.p.A. – Ufficio Gestione Operativa Vita – Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona – Italia.

La Compagnia considererà comunque valida la richiesta fatta pervenire tramite lo sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto.

**La Compagnia non prevede la corresponsione di alcun valore minimo garantito in caso di riscatto. L'entità della prestazione può risultare inferiore al capitale nominale, anche qualora si verifichi un deprezzamento del valore del portafoglio finanziario strutturato di cui ai parr. 5 e 6 della Sezione B.1.**

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

## **E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

### **18. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO**

Al contratto si applica la legge italiana.

### **19. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO**

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

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

La somma del valore corrente del titolo obbligazionario e dello strumento finanziario derivato (valore corrente del portafoglio finanziario strutturato) verrà determinata il giorno 15 e l'ultimo giorno di ogni mese e pubblicata giornalmente, congiuntamente al rating degli Enti Emittenti, sul quotidiano "Italia Oggi" a partire dal secondo venerdì successivo alla data di determinazione; le medesime informazioni nonché la denominazione degli Enti Emittenti verranno pubblicate sul sito internet della Compagnia [www.risparmioeprevidenza.it](http://www.risparmioeprevidenza.it).

La Compagnia si riserva di apportare al contratto le modifiche che si rendessero necessarie a seguito dei cambiamenti della normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per l'Investitore-Contraente.

Tali modifiche verranno trasmesse con tempestività all'Investitore-Contraente, con evidenza degli effetti sul contratto.

L'Investitore-Contraente che non intenda accettare le suddette modifiche potrà esercitare il diritto di riscatto del contratto, senza l'applicazione di alcun onere o penalizzazione, comunicando per iscritto -entro 30 giorni dalla ricezione della comunicazione delle modifiche da parte della Compagnia – la propria decisione tramite fax al numero 0459698100 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: Risparmio & Previdenza S.p.A. – Ufficio Gestione Operativa Vita – Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona – Italia.

In mancanza di comunicazione di riscatto da parte dell'Investitore-Contraente, il contratto resta in vigore alle nuove condizioni.

La Compagnia provvederà ad inviare, entro 60 giorni dalla chiusura di ogni anno solare, l'estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni minimali:

- valore del premio versato alla data di conclusione del contratto;
- dettaglio degli importi pagati agli aventi diritto nell'anno di riferimento;
- indicazione del valore del Parametro di riferimento alle date di valorizzazione periodiche contrattualmente previste al fine della determinazione delle prestazioni;
- indicazione del valore corrente dell'investimento finanziario al 31 dicembre dell'anno di riferimento.

La Compagnia si impegna a comunicare annualmente agli Investitori-Contraenti la Parte II del presente

Prospetto Informativo, contenente l'aggiornamento dei dati storici di rischio/rendimento del portafoglio finanziario strutturato o degli altri strumenti finanziari oggetto di investimento, allo scopo di rappresentare il valore del capitale maturato nel corso della vita del contratto.

La Compagnia provvederà ad inviare una comunicazione all'Investitore-Contrahente qualora, in corso di contratto, si verifichi una riduzione del valore del portafoglio finanziario strutturato o degli altri strumenti finanziari oggetto di investimento di oltre il 30% rispetto all'ammontare del premio investito e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%.

La comunicazione sarà inviata per iscritto dalla Compagnia entro 10 giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

In caso di trasformazione del contratto, la Compagnia è tenuta a fornire all'Investitore-Contrahente 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-Contrahente un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita, che mette a confronto le caratteristiche del contratto offerto con quelle del contratto originario, nonché il Prospetto Informativo del nuovo contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

Il Prospetto informativo aggiornato e tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito [www.risparmioeprevidenza.it](http://www.risparmioeprevidenza.it) e possono essere acquisiti su supporto duraturo.

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

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale devono essere inoltrati per iscritto a:

Risparmio & Previdenza S.p.A.  
Gruppo Cattolica Assicurazioni  
Servizio Clienti  
Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona (Italia)  
Telefono 045/8391622  
Fax 045/8391131  
E-mail: [servizio.clienti@cattolicaassicurazioni.it](mailto:servizio.clienti@cattolicaassicurazioni.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 Compagnia.

### **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 Compagnia.

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.

Il Cliente che voglia chiarimenti, informazioni o richieda invio di documentazione, nonché per la gestione dei sinistri può rivolgersi a:

Risparmio & Previdenza S.p.A.  
Bancassicurazione  
Servizio Assistenza Vita  
Via Carlo Ederle, 45 – 37126 Verona (Italia)  
Telefono 800013711  
Fax 0459698100  
E-mail: [risp.prev@rpweb.it](mailto:risp.prev@rpweb.it).

Mentre, a disposizione dell'Investitore-Contrahente per eventuali consultazioni, vi è il sito internet della Compagnia all'indirizzo [www.risparmioeprevidenza.it](http://www.risparmioeprevidenza.it).

## DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

**«Risparmio & Previdenza S.p.A. con sede legale in Via Carlo Ederle, 45 – 37126 Verona – Italia, si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto Informativo».**

Il Rappresentante Legale  
Stefano Lonco







## APPENDICE A: GLOSSARIO

|  |  |
|--|--|
| <b>Agente di Calcolo</b>                                 | <p>In caso di contratti index-linked il cui investimento sottostante è costituito da un titolo obbligazionario e da uno strumento finanziario derivato, sono le Società che determinano, in conformità al regolamento del titolo obbligazionario e/o dello strumento finanziario derivato, il valore di rimborso del titolo obbligazionario e/o dello strumento finanziario derivato. In quanto soggetti incaricati per il mercato secondario, determinano il valore della quotazione del titolo obbligazionario e del titolo derivato per tutta la durata della vita dei titoli stessi in normali condizioni di mercato. Nel presente contratto:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>– l'Agente di Calcolo per lo strumento finanziario derivato coincide con l'Ente Emittente ed è: IXIS Corporate &amp; Investment Bank – 47 Quai d'Austerlitz, 75648 Paris Cedex 13 – France;</li><li>– l'Agente di Calcolo per il titolo obbligazionario è: Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA – Plaza de san Nicholas 4 – 48005 Bilbao – Spagna.</li></ul> |
| <b>Agente di Calcolo per il Parametro di riferimento</b> | <p>Si intende l'Agente incaricato per il calcolo del Parametro di riferimento ai sensi del contratto relativo allo strumento finanziario derivato. Nel presente contratto l'Agente di Calcolo coincide con l'Ente Emittente dello strumento finanziario derivato ed è: IXIS Corporate &amp; Investment Bank – 47 Quai d'Austerlitz, 75648 Paris Cedex 13 – France.</p>   |
| <b>Assicurato</b>  | <p>Persona fisica sulla cui vita viene stipulato il contratto, che può coincidere o no con l'Investitore-Contraente e con il Beneficiario. Le prestazioni previste dal contratto sono determinate in funzione dei suoi dati anagrafici e degli eventi attinenti alla sua vita.</p>   |
| <b>Attivi</b>  | <p>Le attività acquisite dalla Compagnia a copertura degli impegni assunti derivanti dal contratto.</p>  |
| <b>Benchmark</b>   | <p>Parametro oggettivo di mercato comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un fondo ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.</p>  |
| <b>Beneficiario</b>                                      | <p>Persona fisica o giuridica designata in polizza dall'Investitore-Contraente, che può coincidere o no con l'Investitore-Contraente stesso e con l'Assicurato, e che riceve la prestazione prevista dal contratto quando si verifica l'evento assicurato.</p>   |
| <b>Borsa</b>   | <p>La borsa valori o "piazza" finanziaria dove viene quotato l'indice azionario, il paniere di indici o titoli azionari o altro indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del contratto.</p>   |
| <b>Categoria</b>   | <p>La categoria di un fondo viene definita sulla base dei fattori di rischio che la contraddistinguono, quali ad esempio la giurisdizione dell'emittente o la proporzione della componente azionaria (ad esempio categoria azionaria, categoria bilanciata, categoria obbligazionaria).</p>  |
| <b>Componente obbligazionaria</b>                        | <p>In riferimento al portafoglio finanziario strutturato che costituisce la componente finanziaria della polizza index-linked, è la componente relativa all'obbligazione pura.</p>   |
| <b>Componente opzionale (o derivata)</b>                 | <p>In riferimento al portafoglio finanziario strutturato che costituisce la compo-</p>   |

nente finanziaria della polizza index-linked, è la componente relativa all'opzione o strumento derivato.

**Composizione dell'indice 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.

**Condizioni di contratto (o di polizza)**

Insieme delle clausole che disciplinano il contratto di assicurazione.

**Conflitto di interessi**

Insieme di tutte quelle situazioni in cui l'interesse della Compagnia può collidere con quello dell'Investitore-Contraente.

**CONSOB**

La Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Consob) è un'autorità amministrativa indipendente, dotata di personalità giuridica e piena autonomia, la cui attività è rivolta alla tutela degli investitori, all'efficienza, alla trasparenza e allo sviluppo del mercato mobiliare italiano.

**Contratto (di assicurazione sulla vita)**

Contratto con il quale la Compagnia, a fronte del pagamento del premio, si impegna a pagare una prestazione assicurata in forma di capitale o di rendita al verificarsi di un evento attinente alla vita dell'Assicurato.

**Data di decorrenza**

Data da cui sono operanti le prestazioni previste dal contratto, coincidente con la data di emissione dello strumento finanziario/degli strumenti finanziari a cui sono collegate le prestazioni del contratto.

**Detraibilità fiscale (del premio versato)**

Misura del premio versato per determinate tipologie di contratti e garanzie assicurative che secondo la normativa vigente può essere portata in detrazione delle imposte sui redditi.

**Durata contrattuale**

Periodo durante il quale il contratto è efficace.

**Ente Emittente**

La Società che emette lo strumento finanziario cui sono collegate le prestazioni del contratto.

**Estratto conto annuale**

Riepilogo annuale dei dati relativi alla situazione del contratto di assicurazione, che contiene l'aggiornamento annuale delle informazioni relative al contratto, quali i premi versati, l'importo degli eventuali riscatti parziali o pagamenti periodici, il valore del Parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni, il valore corrente dell'investimento finanziario al 31 dicembre dell'anno di riferimento.

**Età assicurativa**

L'età dell'Assicurato espressa in anni interi arrotondata all'anno successivo se dal compimento dell'anno sono decorsi più di sei mesi.

**Free risk**

Il tasso free risk è il rendimento di mercato associato a un investimento idealmente privo del rischio di credito.

**Impignorabilità e Insequestrabilità**

Principio secondo cui le somme dovute dalla Compagnia all'Investitore-Contraente o al Beneficiario non possono essere sottoposte ad azione esecutiva o cautelare.

**Imposta sostitutiva**

Imposta applicata alle prestazioni che sostituisce quella sul reddito delle persone fisiche; gli importi ad essa assoggettati non rientrano più nel reddito imponibile e quindi non devono venire indicati nella dichiarazione dei redditi.

|  |   |
|--|---|
| <b>Investitore-Contrainte</b>              | Persona fisica o giuridica, che può coincidere o no con l'Assicurato o il Beneficiario, che stipula il contratto di assicurazione e si impegna al versamento del premio alla Compagnia.   |
| <b>ISVAP</b>                               | Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo, che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle imprese di assicurazione sulla base delle linee di politica assicurativa determinate dal Governo.   |
| <b>Metodo Monte-Carlo</b>                  | Il Metodo Monte Carlo è un metodo statistico usato per trarre stime attraverso simulazioni. Esso si basa su un programma che genera una serie di ipotesi di rendimento del titolo finanziario attribuendone la relativa distribuzione di probabilità.   |
| <b>OICR</b>                                | Organismi di investimento collettivo del risparmio, in cui sono comprese le società di gestione dei fondi comuni d'investimento e le SICAV. A seconda della natura dei titoli in cui il fondo viene investito e delle modalità di accesso o di uscita si possono individuare alcune macrocategorie di OICR, quali ad esempio i fondi comuni d'investimento (o fondi aperti mobiliari) e i fondi di fondi.                             |
| <b>Parametro di riferimento</b>            | L'indice azionario, il paniere di titoli azionari/indici azionari o il diverso valore finanziario che costituisce l'indice finanziario a cui sono collegate le prestazioni del contratto.   |
| <b>Periodo di collocamento</b>             | Periodo durante il quale è possibile sottoscrivere il contratto.  |
| <b>Polizza</b>                             | Documento che fornisce la prova dell'esistenza del contratto di assicurazione.  |
| <b>Polizza index-linked</b>                | Contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione a contenuto finanziario con prestazioni collegate all'andamento di un indice azionario, ad un paniere di indici/titoli azionari o ad un altro indice finanziario di riferimento. È un contratto di natura indicizzata, in quanto tende a replicare il rendimento di una grandezza economica, tipicamente un indice di borsa, attraverso particolari accorgimenti tecnici. |
| <b>Polizza mista</b>                       | Contratto di assicurazione sulla vita che garantisce il pagamento di un capitale o di una rendita vitalizia se l'Assicurato è in vita alla scadenza prestabilita e, al tempo stesso, il pagamento di un capitale al Beneficiario in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale.  |
| <b>Portafoglio finanziario strutturato</b> | Strumento finanziario (o combinazione di strumenti finanziari) costituito da una componente obbligazionaria ed una componente opzionale.  |
| <b>Premio investito</b>                    | Parte del premio che viene utilizzata nell'acquisto dello strumento finanziario/degli strumenti finanziari a cui sono collegate le prestazioni del contratto.   |
| <b>Premio unico</b>                        | Importo che l'Investitore-Contrainte corrisponde in soluzione unica alla Compagnia al momento della conclusione del contratto.  |
| <b>Prescrizione</b>                        | Estinzione del diritto per mancato esercizio dello stesso entro i termini stabiliti dalla legge. I diritti derivanti dai contratti di assicurazione sulla vita si prescrivono nel termine di un anno.   |
| <b>Prestazione assicurativa</b>            | Somma pagabile sotto forma di capitale o di rendita che la Compagnia corrisponde al Beneficiario al verificarsi dell'evento assicurato.   |
| <b>Prestazione a scadenza</b>              | Pagamento al Beneficiario della prestazione assicurativa alla scadenza contrattuale.  |

|                              |   |
|------------------------------|---|
| <b>Prezzo di acquisto</b>    | Valore dello strumento finanziario/degli strumenti finanziari a cui sono collegate le prestazioni previste dal contratto alla data di decorrenza.   |
| <b>Prezzo di riferimento</b> | Prezzo medio ponderato relativo all'ultimo 10% della quantità trattata di un titolo.  |
| <b>Prospetto Informativo</b> | L'insieme della documentazione informativa relativa alla sollecitazione di prodotti finanziari emessi da imprese di assicurazione è costituito da: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Scheda sintetica;</li> <li>- Parte I – Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative;</li> <li>- Parte II – Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento e costi effettivi dell'investimento;</li> <li>- Parte III – Altre informazioni.</li> </ul> |
| <b>Quietanza</b>             | Documento che prova l'avvenuto pagamento del premio, rilasciato su carta intestata della Compagnia in caso di pagamento con assegno (bancario, circolare o di traenza), costituito invece dall'estratto di conto corrente bancario, in caso di accredito alla Compagnia (RID bancario), ovvero dalla ricevuta in caso di pagamento in conto corrente postale.   |
| <b>Rating</b>                | Indice di solvibilità e di credito attribuito all'emittente o all'eventuale garante dello strumento finanziario/degli strumenti finanziari a cui sono collegate le prestazioni. Viene attribuito da apposite agenzie internazionali quali Moody's, Standard & Poor's, Fitch, etc. Di seguito si riporta la scala di classificazione, relativa ad investimenti a medio – lungo termine, adottata dalle agenzie di rating Standard & Poor's, Fitch e Moody's.             |

| <b>Standard &amp; Poor's</b>  | Descrizione  | <b>Fitch</b>                  | Descrizione   | <b>Moody's</b>                | Descrizione   |
|-------------------------------|--|-------------------------------|---|-------------------------------|---|
| <b>Categoria Investimento</b> |  | <b>Categoria Investimento</b> |   | <b>Categoria Investimento</b> |   |
| AAA                           | Capacità di pagare gli interessi e rimborsare il capitale estremamente elevata.  | AAA                           | Denota il più basso rischio di credito. Capacità estremamente elevata di adempiere puntualmente agli impegni - finanziari; tale capacità non viene alterata da cambiamenti delle condizioni economiche.         | Aaa                           | Obbligazioni con il più basso rischio di investimento: è sicuro il pagamento sia degli interessi sia del capitale in virtù di margini elevati o estremamente stabili. Il mutamento delle condizioni economiche non altera la sicurezza dell'obbligazione. |
| AA                            | Capacità molto alta di onorare il pagamento degli interessi e del capitale. Differisce solo marginalmente da quella delle emissioni della categoria superiore. | AA                            | Rischio di credito molto basso. Capacità molto elevata di adempiere puntualmente agli impegni finanziari; tale capacità non viene influenzata in modo significativo da cambiamenti delle condizioni economiche. | Aa                            | Obbligazioni di alta qualità. Hanno un rating minore rispetto ai titoli della categoria precedente in quanto godono di margini meno ampi, o meno stabili o comunque nel lungo periodo esposti a pericoli maggiori.  |

| <b>Standard &amp; Poor's</b>  | Descrizione  | <b>Fitch</b>                  | Descrizione  | <b>Moody's</b>                | Descrizione  |
|-------------------------------|--|-------------------------------|--|-------------------------------|--|
| <b>Categoria Investimento</b> |  | <b>Categoria Investimento</b> |  | <b>Categoria Investimento</b> |  |
| A                             | Forte capacità di pagamento degli interessi e del capitale, ma una certa sensibilità agli effetti sfavorevoli di cambiamento di circostanze o al mutamento delle condizioni economiche.  | A                             | Rischio di credito basso. Capacità elevata di adempiere puntualmente agli impegni finanziari; tale capacità è maggiormente sensibile ai cambiamenti delle circostanze o delle condizioni economiche rispetto ai casi di rating più elevati.  | A                             | Obbligazioni di qualità medio – alta. Gli elementi che garantiscono il capitale e gli interessi sono adeguati ma sussistono dei fattori che rendono scettici sulla capacità degli stessi di rimanere tali anche in futuro.         |
| BBB                           | Capacità ancora sufficiente di pagamento degli interessi e del capitale. Tuttavia la presenza di condizioni economiche sfavorevoli o una modifica delle circostanze potrebbero alterare in misura maggiore la capacità di onorare normalmente il debito. | BBB                           | Attualmente l'aspettativa di rischio di credito è bassa. La capacità di adempiere puntualmente agli impegni finanziari è considerata adeguata, ma cambiamenti delle circostanze o delle condizioni economiche potrebbero alterare in misura maggiore questa capacità. Questa è la categoria di investimento più bassa. | Baa                           | Obbligazioni di qualità media. Il pagamento di interessi e capitale appare attualmente garantito in maniera sufficiente ma non altrettanto in futuro. Tali obbligazioni hanno caratteristiche sia speculative sia di investimento. |
| <b>Categoria Speculativa</b>  |  | <b>Categoria Speculativa</b>  |  | <b>Categoria Speculativa</b>  |  |
| BB                            | Nell'immediato, minore vulnerabilità al rischio di insolvenza di altre emissioni speculative. Tuttavia grande incertezza ed esposizione ad avverse condizioni economiche, finanziarie e settoriali.  | BB                            | Esiste la possibilità di rischio di credito, in modo particolare a seguito di una sfavorevole evoluzione del contesto economico.   | Ba                            | Obbligazioni caratterizzate da elementi speculativi; nel lungo periodo non possono dirsi garantite bene. La garanzia di interessi e capitale è limitata e può venire meno nel caso di future condizioni economiche sfavorevoli.    |
| B                             | Più vulnerabile ad avverse condizioni economiche, finanziarie e settoriali, ma capacità nel presente di far fronte alle proprie obbligazioni finanziarie.  | B                             | Rischio di credito significativo, ma permane un limitato margine di sicurezza; attualmente in grado di adempiere agli impegni finanziari ma tale capacità è influenzata dal perdurare di un contesto economico e di settore favorevoli.  | B                             | Obbligazioni che non possono definirsi investimenti desiderabili. La garanzia di interessi e capitale o il puntuale assolvimento di altre condizioni del contratto sono piccole nel lungo periodo.                                 |

| Standard & Poor's  | Descrizione  | Fitch  | Descrizione  | Moody's  | Descrizione   |
|--|--|--|--|--|---|
| <b>Categoria Speculativa</b>   |  | <b>Categoria Speculativa</b>   |  | <b>Categoria Speculativa</b>   |   |
| CCC  | Al presente vulnerabilità e dipendenza da favorevoli condizioni economiche, finanziarie e settoriali per far fronte alle proprie obbligazioni finanziarie. | CCC, CC, C   | Alto rischio di insolvenza; la capacità di adempiere agli impegni finanziari dipende significativamente dall'esistenza di un contesto economico e di settori favorevoli. Il rating "CC" indica che l'insolvenza appare probabile; il rating "C" segnala un'imminente insolvenza.   | Caa  | Obbligazioni di bassa qualità: possono risultare inadempienti o possono esserci elementi di pericolo con riguardo al capitale o agli interessi. |
| CC   | Al presente estrema vulnerabilità.   |  |  | Ca   | Obbligazioni altamente speculative: sono spesso inadempienti o scontano altre marcate perdite.  |
| C  | È stata inoltrata un'istanza di fallimento o procedura analoga, ma i pagamenti e gli impegni finanziari sono mantenuti.                                    |  |  | C  | Obbligazioni con prospettive estremamente basse di pagamento.   |
| D  | Situazione di insolvenza.  | DDD, DD, D   | Situazione di insolvenza nei confronti di alcune o di tutte le obbligazioni. Tripla D evidenzia la possibilità di ripresa anche senza un processo di riorganizzazione. "DD" e "D" generalmente intraprendono un processo di riassetto o liquidazione. Il rating "DD" denota, rispetto a "D", una capacità di adempiere ad una quota maggiore delle obbligazioni in essere. |  |   |
| Nota: i rating da "AA" a "CCC" incluso possono essere modificati aggiungendo il segno "+" o "-" per precisare la posizione relativa nella scala di rating. |  | Nota: i rating da "AA" a "CCC" incluso possono essere modificati aggiungendo il segno "+" o "-" per precisare la posizione relativa nella scala di rating. |  | Nota: i rating da "Aa" a "Caa" incluso possono essere modificati aggiungendo i numeri 1, 2 o 3 al fine di precisare meglio all'interno della singola classe di rating (1 rappresenta la qualità migliore e 3 la peggiore). |   |



|                                   |  |
|-----------------------------------|--|
| <b>Ricorrenza annuale</b>         | L'anniversario della data di decorrenza del contratto di assicurazione.  |
| <b>Rischio demografico</b>        | Rischio che si verifichi un evento futuro e incerto attinente alla vita dell'Assicurato, caratteristica essenziale del contratto di assicurazione sulla vita: infatti, è al verificarsi dell'evento attinente alla vita dell'Assicurato che si collega l'impegno della Compagnia di erogare la prestazione assicurata. |
| <b>Scadenza</b>                   | Data in cui cessano gli effetti del contratto.   |
| <b>Società Collocatrice</b>       | Intermediario, iscritto nell'elenco di cui all'art. 109 del D.Lgs. 7 dicembre 2005, n. 209, che procede alla distribuzione del prodotto.   |
| <b>Solvibilità dell'Emittente</b> | Capacità dell'Ente Emittente di poter far fronte agli impegni assunti.   |
| <b>Strumenti derivati</b>         | Strumenti finanziari il cui prezzo deriva dal prezzo di un altro strumento, usati generalmente per operazioni di copertura da determinati rischi finanziari.   |
| <b>Valore di mercato</b>          | Valore del Parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni assicurate dal contratto, pubblicato giornalmente da quotidiani economici nazionali.   |
| <b>Volatilità</b>                 | Grado di variabilità del valore del Parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del contratto in un dato periodo.   |





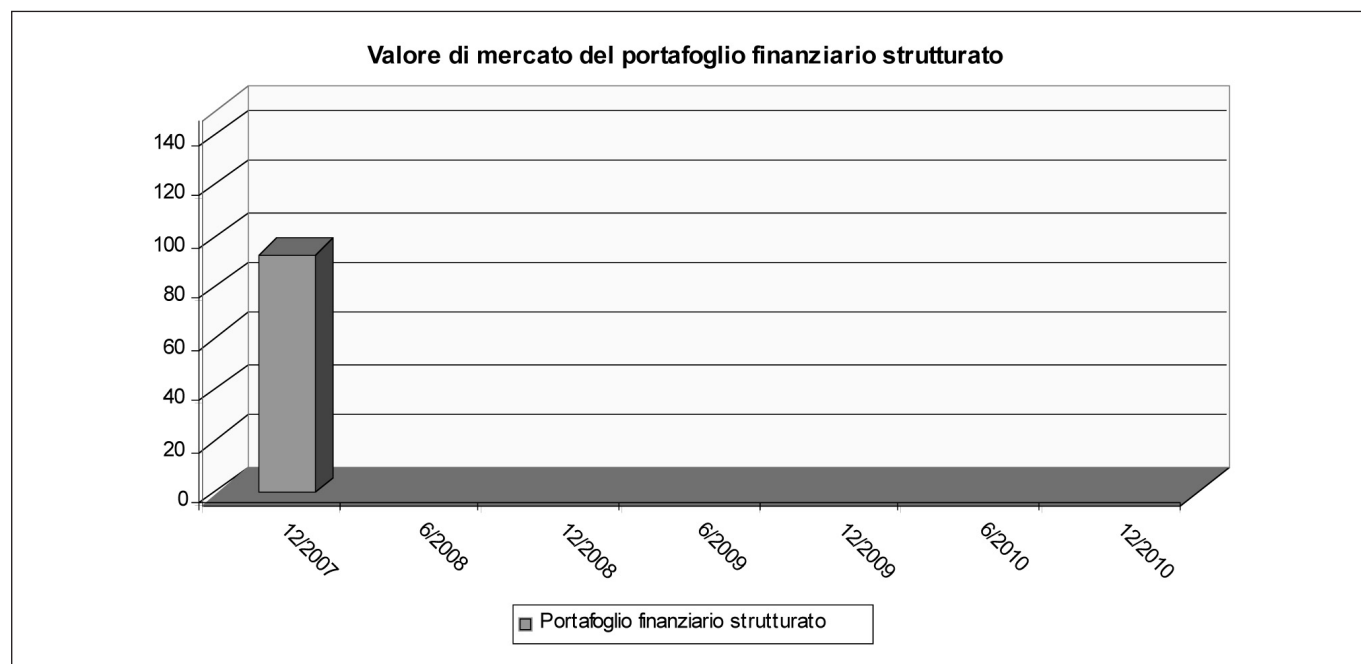
La presente Parte II è stata depositata in CONSOB il 20 novembre 2007 ed è valida a partire dal 21 novembre 2007

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

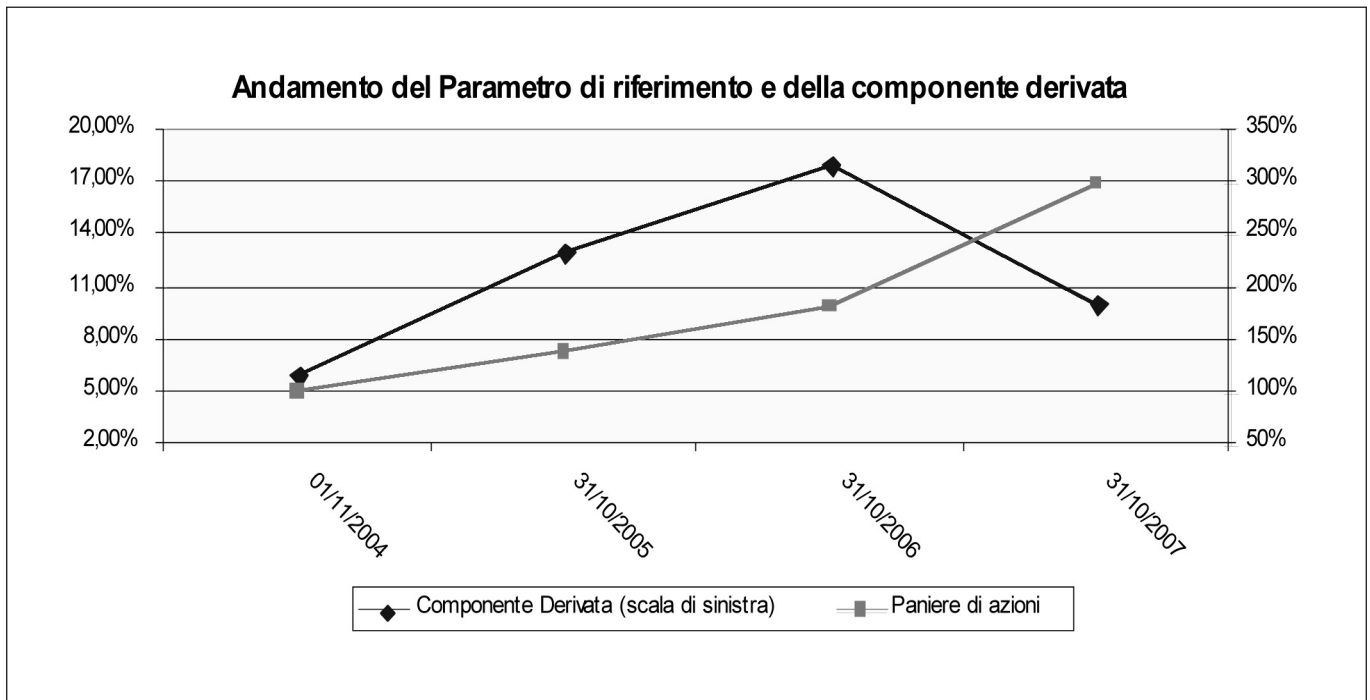
### DATI STORICI DI RISCHIO / RENDIMENTO DEL PORTAFOGLIO FINANZIARIO STRUTTURATO

Di seguito viene riportato un grafico a barre che illustra il valore di mercato (in percentuale del valore nominale) dell'investimento finanziario ovvero il prezzo di acquisto del portafoglio finanziario strutturato sottostante il contratto.

In occasione dell'aggiornamento annuale della presente Parte II, sarà cura della Compagnia riportare il medesimo valore su base semestrale completando di conseguenza il grafico sottostante.



**Attenzione: il valore dell'investimento finanziario è calcolato al lordo di eventuali costi di riscatto a carico dell'Investitore-Contrahente.**



Si riporta nel grafico di cui sopra l'andamento passato del Parametro di riferimento sottostante alla componente derivativa dell'investimento finanziario, assumendo un periodo analogo alla durata del contratto e, contestualmente, l'andamento del valore della componente derivativa dell'investimento finanziario nel medesimo orizzonte temporale.



## Appendice B: Modulo di Proposta

# INDEX LINKED DI LUSO

La Compagnia, in base alle dichiarazioni rese e sottoscritte dall'Investitore-Contraente e dall'Assicurando nella presente proposta, corrisponde le prestazioni specificate nel Prospetto Informativo.

|  |                       |                       |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ente _____   | Filiale _____         | Collocatore _____     | Codice prodotto _____ |
| Questionario per la valutazione dell'adeguatezza del contratto n. _____  |                       | Numero proposta _____ |                       |
| <b>INVESTITORE-CONTRAENTE</b>  |                       |                       |                       |
| Cognome e nome _____   | Codice fiscale _____  | Sesso _____           |                       |
| Comune di nascita _____  | Data di nascita _____ | Sesso _____           |                       |
| Professione - Sottogruppo _____  | Ramo attività _____   | C.A.P. _____          |                       |
| Indirizzo _____  | Provincia _____       | C.A.P. _____          |                       |
| Comune _____   | CAB Comune _____      | Cod. paese _____      |                       |
| <b>ASSICURANDO</b>   |                       |                       |                       |
| Cognome e nome _____   | Codice fiscale _____  | Sesso _____           |                       |
| Comune di nascita _____  | Data di nascita _____ | Sesso _____           |                       |
| Professione - Sottogruppo _____  | Ramo attività _____   | C.A.P. _____          |                       |
| Indirizzo _____  | Provincia _____       | C.A.P. _____          |                       |
| Comune _____   | CAB Comune _____      | Cod. paese _____      |                       |
| <b>LEGALE RAPPRESENTANTE DELLA SOCIETÀ INVESTITRICE-CONTRAENTE</b>   |                       |                       |                       |
| Cognome e nome _____   | Codice fiscale _____  | Sesso _____           |                       |
| Comune di nascita _____  | Data di nascita _____ | Sesso _____           |                       |
| Indirizzo _____  | Provincia _____       | C.A.P. _____          |                       |
| Comune _____   | CAB Comune _____      | Cod. paese _____      |                       |
| <b>BENEFICIARI</b>   |                       |                       |                       |
| <b>IN CASO DI MORTE:</b> _____   |                       |                       |                       |
| <b>IN CASO DI VITA:</b> _____  |                       |                       |                       |
| <b>DATI TECNICI DI POLIZZA</b>   |                       |                       |                       |
| Data di decorrenza _____   | Durata _____          | <b>ANNI</b>           |                       |
| Tipo premio _____  | <b>UNICO</b>          | Premio versato _____  | Euro                  |
| Costi _____  |                       |                       |                       |
| <b>DATI IDENTIFICATIVI</b>   |                       |                       |                       |
| Documento di riconoscimento _____  | Tipo documento _____  |                       |                       |
| Ente emittente e luogo _____   | Data emissione _____  |                       |                       |
| Dichiaro sotto la mia personale responsabilità di aver effettuato l'operazione sopra indicata, ai sensi della legge n. 197 del 05/07/1991. |                       |                       |                       |

Luogo e data \_\_\_\_\_

Il Collocatore (firma leggibile)

L'Investitore-Contraente (firma leggibile)

Ente \_\_\_\_\_ Filiale \_\_\_\_\_ Collocatore \_\_\_\_\_ Codice prodotto \_\_\_\_\_  
Questionario per la valutazione dell'adeguatezza del contratto n. \_\_\_\_\_ Numero proposta \_\_\_\_\_

#### **DICHIARAZIONI DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE E DELL'ASSICURANDO**

**L'INVESTITORE-CONTRAENTE DICHIARA DI AVER RICEVUTO E PRESO VISIONE PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE DELLA PRESENTE PROPOSTA DI POLIZZA DELLA SCHEDA SINTETICA, PARTI I E II DEL PROSPETTO INFORMATIVO E DELLE CONDIZIONI DI CONTRATTO.**

\_\_\_\_\_  
L'Investitore-Contraente

**L'Investitore-Contraente ha la facoltà di ottenere su richiesta da presentare alla Società Collocatrice, la Parte III del Prospetto Informativo.**

Il sottoscritto con riferimento a quanto disposto dall'art. 1341 del cod. civ. dichiara di approvare specificamente le disposizioni di cui alle Condizioni di Contratto allegate: Art. 14 - Documentazione e modalità di pagamento dei rimborsi e delle prestazioni assicurative.

\_\_\_\_\_  
L'Investitore-Contraente

**Diritto di revoca dell'Investitore-Contraente.** Nel periodo antecedente la decorrenza degli effetti del contratto, l'Investitore-Contraente ha la facoltà di revocare la proposta, inviando comunicazione scritta alla sede della Compagnia, mediante fax al numero 0459698100 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: Risparmio & Previdenza S.p.A. – Ufficio Gestione Operativa Vita – Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona – Italia. La revoca della proposta pervenuta alla Compagnia successivamente alla decorrenza degli effetti del contratto, ma inviata dall'Investitore-Contraente entro il periodo consentito sopra indicato, verrà considerata comunque valida. La Compagnia considererà inoltre valida la revoca della proposta fatta pervenire tramite lo sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto, purché essa sia stata presentata dall'Investitore-Contraente entro i termini sopraindicati.

La Compagnia, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione, rimborserà all'Investitore-Contraente il premio corrisposto.

**Diritto di recesso dell'Investitore-Contraente.** L'Investitore-Contraente può recedere dal presente contratto entro 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti dello stesso. Il recesso si esercita mediante l'invio di fax al numero 0459698100 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: Risparmio & Previdenza S.p.A. – Ufficio Gestione Operativa Vita – Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona – Italia. La comunicazione di recesso pervenuta alla Compagnia successivamente al termine di 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti del contratto, ma inviata dall'Investitore-Contraente entro detto termine, verrà considerata comunque valida. La Compagnia considererà inoltre valido il recesso fatto pervenire tramite lo sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto, purché esso sia stato presentato dall'Investitore-Contraente entro i termini sopraindicati. A far tempo dalle ore 24:00 del giorno in cui la Compagnia ha ricevuto la comunicazione scritta di recesso dell'Investitore-Contraente, le parti del presente contratto si intendono liberate da qualunque reciproca obbligazione dal medesimo derivante. Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, la Compagnia è tenuta a rimborsare all'Investitore-Contraente il premio corrisposto.

La Compagnia tratterrà i costi sostenuti per l'emissione del contratto di cui all'Art. 6.1.1 delle Condizioni di Contratto, pari a 25,00 Euro.

Ente \_\_\_\_\_ Filiale \_\_\_\_\_ Collocatore \_\_\_\_\_ Codice prodotto \_\_\_\_\_  
Questionario per la valutazione dell'adeguatezza del contratto n. \_\_\_\_\_ Numero proposta \_\_\_\_\_

I sottoscritti Investitore-Contraente e Assicurando dichiarano di aver ricevuto e preso visione delle Condizioni di Contratto consegnategli. Accettano integralmente il contenuto delle stesse ove non in contrasto con i dati e le dichiarazioni rese nel presente modulo delle quali, pur se materialmente scritte da altri, riconoscono la piena veridicità e completezza anche ai fini del loro utilizzo ai sensi della legge n. 197 del 5/7/91.

I sottoscritti Investitore-Contraente e Assicurando dichiarano altresì di aver ricevuto l'informativa relativa al trattamento dei dati personali e di aver prestato il consenso al trattamento dei dati personali, sia comuni che sensibili, ed alla comunicazione degli stessi ai soggetti indicati nell'informativa, ai sensi del Decreto Legislativo 30 giugno 2003, n. 196, e successive modificazioni. L'Assicurando si impegna a produrre il proprio certificato di nascita, se richiesto dalla Compagnia.

Luogo e data \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Firma dell'Assicurando  
(o chi ne esercita la potestà se diverso  
dall'Investitore-Contraente)

\_\_\_\_\_  
Il Collocatore (firma leggibile)

\_\_\_\_\_  
L'Investitore-Contraente (firma leggibile)

#### MODALITA' DI PAGAMENTO

Il sottoscritto Contraente/correntista autorizza la Banca ad addebitare il proprio conto corrente, indicato in calce, per il premio relativo alla polizza senza emissione della lettera contabile di addebito.

Coordinate bancarie \_\_\_\_\_ ABI: \_\_\_\_\_ CAB: \_\_\_\_\_ c/c di addebito n.: \_\_\_\_\_

Importo del premio \_\_\_\_\_ Euro Giorni valuta n.: \_\_\_\_\_

Luogo e data \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Il Collocatore (firma leggibile)

\_\_\_\_\_  
Il Contraente/Correntista (firma leggibile)

## PARTE III DEL PROSPETTO INFORMATIVO - ALTRE INFORMAZIONI

### Offerta pubblica di sottoscrizione di Index Linked di Lusso prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked

#### A) INFORMAZIONI GENERALI

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

Risparmio & Previdenza S.p.A., appartenente al Gruppo Cattolica Assicurazioni.

- Sede Legale: Via Carlo Ederle, 45 – 37126 Verona – Italia;
- Direzione Operativa: Via Pirandello, 37 – 37138 Verona, Italia;
- Autorizzazione all'esercizio delle assicurazioni: decreto ministeriale n. 20013 del 28 novembre 1994, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 288 del 10 dicembre 1994;
- Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Verona 02524030232;

Le attività esercitate dalla Società, secondo la classificazione per rami di cui all'art. 2, 1° comma, del D.Lgs. 7 settembre 2005 n. 209, sono le seguenti:

- Ramo I (assicurazioni sulla durata della vita umana);
- Ramo III (assicurazioni di cui al ramo I le cui prestazioni principali sono direttamente collegate al valore di quote di OICR o di fondi interni ovvero a indici o ad altri valori di riferimento);
- Ramo IV (assicurazione malattia e contro il rischio di non autosufficienza che siano garantite mediante contratti di lunga durata, non rescindibili, per il rischio di invalidità grave dovuta a malattia o a infortunio o a longevità);
- Ramo V (operazioni di capitalizzazione);
- Ramo VI (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).

Nonché, secondo quanto previsto all'art. 2, 3° comma, del D.Lgs. 7 settembre 2005 n. 209:

1. (Infortuni), 2. (Malattia).

Il Gruppo Cattolica è attivo nel settore assicurativo e riassicurativo nei rami vita e danni.

Ferma l'assoluta prevalenza dell'attività assicurativa, nell'ambito del Gruppo sono altresì presenti società operanti nei settori immobiliare e dell'intermediazione finanziaria, nonché società che svolgono attività ausiliarie.

Il capitale sociale della Società è 73.750.000,00 Euro sottoscritto e interamente versato.

Il controllo della Società è esercitato secondo quanto specificato nella seguente tabella.

| Soggetto che esercita il controllo                       | Quota detenuta |
|--|----------------|
| Società Cattolica di Assicurazione – Società Cooperativa | 95,17%         |

È disponibile sul sito internet della Società [www.risparmioeprevidenza.it](http://www.risparmioeprevidenza.it) il prospetto completo riportante le informazioni sulla Società e i dati concernenti le generalità, le qualificazioni, l'esperienza professionale, gli incarichi ricoperti dai componenti dell'organo amministrativo, direttivo e di controllo.

Inoltre sul sito internet sarà possibile ottenere informazioni sugli altri prodotti finanziari offerti dalla Società.

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

Nel presente contratto non è previsto un soggetto garante: gli Enti Emittenti gli strumenti finanziari che compongono il portafoglio finanziario strutturato con il proprio rating prestano una protezione delle somme dovute dalla polizza.



### 3. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

Si rinvia all'Allegato A di cui alla presente Parte III relativamente all'individuazione della denominazione, forma giuridica, sede legale ed amministrativa principale, se diversa, degli intermediari iscritti nell'elenco di cui all'art. 109 del D. Lgs. 7 dicembre 2005, n. 209, che procedono alla distribuzione del prodotto.

### 4. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

Il soggetto incaricato della revisione del bilancio della Compagnia è la Società di revisione: Reconta Ernst & Young S.p.A., Sede legale: Via G.D. Romagnosi, 18/A – 00196 Roma.

L'incarico è stato conferito dall'assemblea dei Soci del 29 aprile 2006 per gli esercizi 2006-2011.

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

### 5. SCENARI DI RENDIMENTO A SCADENZA

Di seguito si illustrano gli scenari di rendimento a scadenza del capitale nominale in presenza di rilevanti variazioni del mercato di riferimento.

Le simulazioni che seguono sono state determinate sulla base delle condizioni di mercato alla data del 30 ottobre 2007, utilizzando il modello quantitativo-finanziario basato sulle simulazioni di tipo Montecarlo. La costruzione delle due ipotesi di evoluzione positiva e negativa del mercato sono state realizzate utilizzando uno scostamento pari al premio al rischio del Parametro di riferimento, calcolato alla data del 2 novembre 2007, quantificato in 7,38%.

Ai fini del confronto con il rendimento dei titoli obbligazionari privi di rischio aventi durata analoga a quella del prodotto viene definita la distribuzione del tasso risk-free per la durata dell'investimento, individuando l'intervallo compreso tra il 4,18% e il 5,21%.

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

| <b>Scenari di rendimento atteso a scadenza del capitale nominale in ipotesi di evoluzione negativa del mercato</b>                        | <b>Probabilità dell'evento</b> |
|---|--------------------------------|
| Il rendimento atteso è negativo   | 0%                             |
| Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto | 98,06%                         |
| Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto  | 1,24%                          |
| Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto   | 0,70%                          |

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

#### **Ipotesi di evoluzione negativa del mercato**

*Simulazione "Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto": probabilità 0,70%*

|  |           |
|--|-----------|
| Capitale investito   | 9.406,00  |
| Capitale nominale  | 9.972,00  |
| Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato (in %)   | 94,06     |
| Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza (in %) | 118,93    |
| Capitale a scadenza  | 11.893,00 |

*Simulazione “Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto”: probabilità 1,24%*

|  |           |
|--|-----------|
| Capitale investito   | 9.406,00  |
| Capitale nominale  | 9.972,00  |
| Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato (in %)   | 94,06     |
| Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza (in %) | 113,80    |
| Capitale a scadenza  | 11.380,00 |

*Simulazione “Il rendimento atteso è positivo ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto”: probabilità 98,06%*

|  |           |
|--|-----------|
| Capitale investito   | 9.406,00  |
| Capitale nominale  | 9.972,00  |
| Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato (in %)   | 94,06     |
| Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza (in %) | 106,30    |
| Capitale a scadenza  | 10.630,00 |

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

| <b>Scenari di rendimento atteso a scadenza del capitale nominale in ipotesi di evoluzione positiva del mercato</b>                        | <b>Probabilità dell'evento</b> |
|---|--------------------------------|
| Il rendimento atteso è negativo   | 0%                             |
| Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto | 80,41%                         |
| Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto  | 8,14%                          |
| Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto   | 11,45%                         |

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

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

*Simulazione “Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto”: probabilità 11,45%*

|  |           |
|--|-----------|
| Capitale investito   | 9.406,00  |
| Capitale nominale  | 9.972,00  |
| Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato (in %)   | 94,06     |
| Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza (in %) | 120,67    |
| Capitale a scadenza  | 12.067,00 |

*Simulazione “Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto”: probabilità 8,14%*

|  |           |
|--|-----------|
| Capitale investito   | 9.406,00  |
| Capitale nominale  | 9.972,00  |
| Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato (in %)   | 94,06     |
| Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza (in %) | 113,98    |
| Capitale a scadenza  | 11.398,00 |

*Simulazione “Il rendimento atteso è positivo ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto”: probabilità 80,41%*

|  |           |
|--|-----------|
| Capitale investito   | 9.406,00  |
| Capitale nominale  | 9.972,00  |
| Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato (in %)   | 94,06     |
| Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza (in %) | 107,17    |
| Capitale a scadenza  | 10.717,00 |

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

### **6. SOTTOSCRIZIONE**

L'acquisto avviene esclusivamente mediante la sottoscrizione dell'apposito modulo di proposta, ovvero mediante la conclusione contestuale del contratto, e il versamento del relativo importo.

Il contratto è concluso e produce i propri effetti dalla data di decorrenza indicata nella proposta, sempre che sia stato pagato il premio e che la Compagnia non comunichi per iscritto prima di detta data, il proprio rifiuto a contrarre.

Nel termine di 30 giorni dalla data di decorrenza del contratto la Compagnia farà pervenire all'Investitore-Contraente una comunicazione scritta di conferma dell'avvenuta stipulazione e della regolare emissione della polizza.

Nel caso di mancato ricevimento della comunicazione nel termine anzidetto, l'Investitore-Contraente potrà richiedere informazioni a: Risparmio & Previdenza S.p.A. – Bancassicurazione – Servizio Assistenza Vita – Via Carlo Ederle, 45 – 37126 Verona – Italia, Telefono 800013711, Fax 0459698100, e-mail [risp.prev@rpweb.it](mailto:risp.prev@rpweb.it).

Qualora, prima della conclusione del contratto, si verifichi il decesso dell'Investitore-Contraente ovvero dell'Assicurato, la Compagnia rimborserà, nel primo caso agli eredi dell'Investitore-Contraente e, nel secondo caso, all'Investitore-Contraente medesimo, il premio da questi corrisposto, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di decesso.

Il presente contratto prevede il pagamento di un premio unico. Il premio minimo è pari a 5.000,00 Euro. Qualora l'Investitore-Contraente effettui un versamento di importo superiore, l'importo del premio dovrà essere multiplo di 500,00 Euro.

Il pagamento del premio unico viene effettuato presso lo sportello bancario tramite addebito sul conto corrente intestato all'Investitore-Contraente ed acceso presso la Società Collocatrice.

### **7. RISCATTO**

Trascorsi 18 mesi dalla data di decorrenza del contratto, in conformità con quanto disposto dall'art. 1925 cod.civ., l'Investitore-Contraente può risolvere anticipatamente il contratto.

In tal caso la Compagnia corrisponderà all'Investitore-Contraente un importo pari al valore di riscatto maturato, previa consegna della documentazione necessaria riportata nelle Condizioni di contratto.

Il valore di riscatto è pari al valore corrente del portafoglio finanziario strutturato, come definito al punto 11.1 della Sezione B.3 della Parte I, al netto dei costi per riscatto di cui al punto 13.1.5 della Sezione C della Parte I.

La Compagnia, al fine di permettere all'Investitore-Contraente di seguire l'andamento delle prestazioni assicurative, determinerà il valore corrente del portafoglio finanziario strutturato il giorno 15 e l'ultimo giorno di ogni mese e provvederà giornalmente alla sua pubblicazione sul quotidiano “Italia Oggi” a partire dal secondo venerdì successivo alla data di determinazione.

Inoltre, qualora il giorno di determinazione non sia un giorno lavorativo, il **valore corrente del portafoglio finanziario strutturato** verrà determinato il primo giorno lavorativo immediatamente successivo.

Qualora alla data di determinazione del **valore corrente del portafoglio finanziario strutturato** si verificasse una qualunque sospensione delle quotazioni o una qualunque sostanziale limitazione o restrizione alla negoziazione e agli scambi prima dell'orario di chiusura delle relative Borse («Evento di Turbativa»), tale da non consentire la determinazione del valore corrente del titolo obbligazionario o dello strumento

finanziario derivato, il **valore corrente del portafoglio finanziario strutturato** verrà determinato il primo giorno lavorativo successivo alla cessazione dell'Evento di Turbativa nel quale siano disponibili contemporaneamente il valore corrente del titolo obbligazionario e dello strumento finanziario derivato. In ogni caso tale valore verrà determinato non oltre l'ottavo giorno lavorativo successivo alla data di mancata determinazione.

Ai fini della determinazione del valore di riscatto, il **valore corrente del portafoglio finanziario strutturato** sarà il primo determinato successivamente alla data di ricezione della documentazione completa in caso di riscatto indicata nelle Condizioni di Contratto.

Tuttavia se tra tale data e la data di determinazione non intercorrono almeno 5 giorni lavorativi, il **valore corrente del portafoglio finanziario strutturato** sarà quello relativo alla seconda data di determinazione successiva alla data di ricezione da parte della Compagnia della documentazione completa di cui sopra. Per data di ricezione si intende la data certificabile tramite lettera raccomandata con avviso di ricevimento o conferma del fax trasmesso alla Compagnia.

In considerazione dei rischi di natura finanziaria derivanti dal presente contratto, prima di effettuare l'operazione di riscatto, l'Investitore-Contrahente può richiedere informazioni circa le modalità e le condizioni dell'operazione a: Risparmio & Previdenza S.p.A. – Bancassicurazione – Servizio Assistenza Vita – Via Carlo Ederle, 45 – 37126 Verona – Italia, Telefono 800013711, Fax 0459698100, e-mail [risp.prev@rpweb.it](mailto:risp.prev@rpweb.it).

La Compagnia, non oltre 10 giorni dal ricevimento della richiesta, invierà all'Investitore-Contrahente comunicazione scritta contenente le informazioni relative al valore di riscatto maturato.

L'Investitore-Contrahente potrà esercitare il diritto di riscatto inviando fax al numero 0459698100 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: Risparmio & Previdenza S.p.A. – Ufficio Gestione Operativa Vita – Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona – Italia.

La Compagnia considererà comunque valida la richiesta fatta pervenire tramite lo sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto.

Alla decorrenza degli effetti del contratto il valore corrente del portafoglio finanziario strutturato sarà pari al premio versato diminuito dei costi di caricamento e di copertura assicurativa per rischi demografici, e di conseguenza sarà pari al 94,06% del premio versato.

**La Compagnia non prevede la corresponsione di alcun valore minimo garantito in caso di riscatto. L'entità della prestazione può risultare inferiore al capitale nominale, anche qualora si verifichi un deprezzamento del valore del portafoglio finanziario strutturato di cui alla Sezione B.1 della Parte I del Prospetto Informativo.**

## **D) REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

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

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

È prevista la non detraibilità e la non deducibilità dei premi relativi al presente contratto se non per il seguente caso: la garanzia che copre il rischio di morte dà diritto, ove esplicitato il relativo premio, ad una detrazione dall'imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dall'Investitore-Contrahente alle condizioni e nei limiti del plafond di detraibilità fissati dalla legge (attualmente, una percentuale di detraibilità del 19% per un massimo di versamento annuo di 1.291,14 Euro).

Nel presente contratto il premio relativo alla copertura caso morte dell'Assicurato è pari allo 0,28% del premio versato ed è da considerarsi detraibile.

#### **8.2 Tassazione delle prestazioni assicurate**

Le somme corrisposte in dipendenza di questo contratto sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni, se corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato.

In tutti gli altri casi le somme corrisposte sono soggette alla seguente tassazione:

- *prestazioni erogate in forma di capitale*: la prestazione verrà assoggettata alla tassazione di legge vigente al momento dell'erogazione. Attualmente il rendimento finanziario conseguito durante la fase di accumulo viene assoggettato, al momento della erogazione della prestazione, ad imposta sostitutiva dell'IRPEF del 12,50% e su di esso si applica l'equalizzatore (strumento di rettifica stabilito con Decreto del Ministero delle Finanze finalizzato a rendere la tassazione equivalente a quella che sarebbe derivata se tale rendimento avesse subito la tassazione per ciascun periodo d'imposta).

### **8.3 Non pignorabilità e non sequestrabilità**

Ai sensi dell'art. 1923 cod. civ. le somme dovute dalla Compagnia al Beneficiario non sono pignorabili né sequestrabili.

### **8.4 Diritto proprio dei beneficiari designati**

Al momento della designazione, il Beneficiario acquista un diritto proprio nei confronti della Compagnia e pertanto le somme corrisposte a seguito di decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario e non sono soggette ad alcuna tassazione.

### **8.5 Cessione, pegno e vincolo**

L'Investitore-Contraente può cedere a terzi il contratto, così come può darlo in pegno o comunque vincolare le somme assicurate.

Tali atti divengono efficaci solo quando la Compagnia, a seguito di comunicazione scritta da parte dell'Investitore-Contraente, ne abbia fatto annotazione sull'originale di polizza o su appendice.

Nel caso di pegno o vincolo, le operazioni di riscatto o di prestito richiedono l'assenso scritto del creditore o vincolatario.

## ***E) CONFLITTI DI INTERESSE***

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

Il presente contratto è un prodotto di Risparmio & Previdenza S.p.A., società facente parte del Gruppo Cattolica Assicurazioni e partecipata da Cassa di Risparmio di Fabriano e Cupramontana S.p.A. (a sua volta partecipata dalla Società Cattolica di Assicurazione – Società Cooperativa).

Il collocamento del presente contratto è svolto dagli intermediari indicati nell'Allegato A di cui alla presente Parte III; tali società risultano partecipate dalla Società Cattolica di Assicurazione – Società Cooperativa.

La Compagnia si riserva la facoltà di comunicare, prontamente e per iscritto, ogni eventuale successiva variazione rilevante circa quanto sopra.

Il collocamento del presente contratto potrebbe comportare il rischio di un CONFLITTO DI INTERESSE derivante dai menzionati rapporti di gruppo.

**La Compagnia, pur in presenza di eventuali situazioni di conflitto di interesse, opererà in modo tale da non recare pregiudizio alcuno all'Investitore-Contraente, impegnandosi a perseguire il miglior risultato possibile e ad assicurare un equo trattamento degli Investitori-Contraenti, avuto anche riguardo agli oneri connessi alle operazioni da eseguire.**

La Compagnia è dotata di procedure per l'individuazione e la gestione delle situazioni di conflitto di interesse originate da rapporti di gruppo o da rapporti di affari propri o di società del gruppo. In particolare, la Compagnia ha istituito un Comitato di direzione che effettua un monitoraggio continuativo della presenza di situazioni di conflitto di interessi. Tale Comitato si riunisce periodicamente elaborando una relazione di aggiornamento delle suddette situazioni.

Il presente Allegato è stata depositato in CONSOB il 20 novembre 2007 ed è valido a partire dal 21 novembre 2007

## **ALLEGATO A: ELENCO DEI DISTRIBUTORI**

Intermediari che procedono alla distribuzione del prodotto:

- Cassa di Risparmio di Fabriano e Cupramontana S.p.A. – Via Don G. Riganelli, 36 – 60044 Fabriano (AN) – Italia.





Risparmio & Previdenza S.p.A. – Gruppo Cattolica Assicurazioni

## INDEX LINKED DI LUSO

### CONDIZIONI DI CONTRATTO

ASSICURAZIONE MISTA A PREMIO UNICO INDEX LINKED

**Art. 1 – Oggetto.** A fronte del versamento di un premio unico, il presente contratto prevede in caso di vita dell'Assicurato alla scadenza, la corresponsione, ai Beneficiari designati di un capitale calcolato in base a quanto previsto dal successivo Art. 11.

Nel caso di decesso dell'Assicurato, prima della scadenza del presente contratto, la Compagnia corrisponderà invece un capitale calcolato in base a quanto previsto dall'Art. 12.

**La Compagnia non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale nominale, né di corresponsione di un rendimento minimo e/o di nessun altro importo.**

**Pertanto, l'entità delle prestazioni corrisposte dalla Compagnia può essere inferiore al capitale nominale, anche qualora si verifichi un deprezzamento del valore degli Attivi destinati a copertura di cui all'Art. 10.**

**L'Investitore-Contraente assume sia il rischio connesso all'andamento negativo del Parametro di riferimento che quello relativo alla solvibilità degli Enti Emittenti in relazione alla quale la Compagnia non offre alcuna garanzia.**

**Art. 2 – Conclusione del contratto e decorrenza degli effetti.** Il contratto è concluso e produce i propri effetti dalla data di decorrenza indicata nella proposta, sempre che sia stato pagato il premio e che la Compagnia non comunichi per iscritto, prima di detta data, il proprio rifiuto a contrarre.

**Art. 3 – Revoca della proposta.** Nel periodo antecedente la decorrenza degli effetti del contratto, l'Investitore-Contraente ha la facoltà di revocare la proposta, inviando comunicazione scritta alla sede della Compagnia, mediante fax al numero 0459698100 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: Risparmio & Previdenza S.p.A. – Ufficio Gestione Operativa Vita – Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona – Italia.

La revoca della proposta pervenuta alla Compagnia successivamente alla decorrenza degli effetti del contratto, ma inviata dall'Investitore-Contraente entro il periodo consentito sopra indicato, verrà considerata comunque valida.

La Compagnia considererà inoltre valida la revoca della proposta fatta pervenire tramite lo sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto, purché essa sia stata presentata dall'Investitore-Contraente entro i termini sopraindicati.

La Compagnia, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione, rimborserà all'Investitore-Contraente il premio corrisposto.

**Art. 4 – Diritto di recesso dell'Investitore-Contraente.** L'Investitore-Contraente può recedere dal presente contratto entro 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti dello stesso.

Il recesso si esercita mediante l'invio di fax al numero 0459698100 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: Risparmio & Previdenza S.p.A. – Ufficio Gestione Operativa Vita – Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona – Italia.

La comunicazione di recesso pervenuta alla Compagnia successivamente al termine di 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti del contratto, ma inviata dall'Investitore-Contraente entro detto termine, verrà considerata comunque valida.

La Compagnia considererà inoltre valido il recesso fatto pervenire tramite lo sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto, purché esso sia stato presentato dall'Investitore-Contraente entro i termini sopraindicati.



A far tempo dalle ore 24:00 del giorno in cui la Compagnia ha ricevuto la comunicazione scritta di recesso dell'Investitore-Contraente, le parti del presente contratto si intendono liberate da qualunque reciproca obbligazione dal medesimo derivante.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, la Compagnia è tenuta a rimborsare all'Investitore-Contraente il premio corrisposto.

La Compagnia tratterà i costi sostenuti per l'emissione del contratto di cui all'Art. 6.1.1, pari a 25,00 Euro.

**Art. 5 – Il premio e le modalità di versamento.** Il presente contratto prevede il pagamento di un premio unico. Il premio minimo è pari a 5.000,00 Euro. Qualora l'Investitore-Contraente effettui un versamento di importo superiore, l'importo del premio dovrà essere multiplo di 500,00 Euro.

Il pagamento del premio unico viene effettuato presso lo sportello bancario tramite addebito sul conto corrente intestato all'Investitore-Contraente ed acceso presso la Società Collocatrice.

## **Art. 6 – Costi.**

### **6.1. Costi gravanti direttamente sull'Investitore-Contraente**

#### **6.1.1 Costi gravanti sul premio**

Il contratto prevede un costo fisso per l'emissione del contratto pari a 25,00 Euro, incluso nei costi di acquisizione ed amministrazione di seguito indicati.

Il contratto prevede costi di acquisizione ed amministrazione pari al 5,66% del premio unico versato.

Il contratto prevede inoltre un costo per la copertura assicurativa del rischio di decesso dell'Assicurato pari allo 0,28% del premio versato.

#### **6.1.2 Costi per riscatto**

I costi applicati in caso di riscatto vengono trattenuti dalla Compagnia, che li detrae dal valore corrente del portafoglio finanziario strutturato, (come definito all'Art. 12), e sono pari a una percentuale dello stesso.

I costi applicati in caso di riscatto sono rappresentati nella tabella che segue.

### **Tabella A**

| <b>Data di richiesta di riscatto</b> | <b>Costi per riscatto</b> |
|--------------------------------------|---------------------------|
| Fino al 18° mese                     | Riscatto non ammesso      |
| Dal 19° mese fino alla scadenza      | 2,00%                     |

**Art. 7 – Effetti e durata.** La durata del presente contratto è determinata in 3 anni.

Gli effetti del presente contratto decorreranno dal 18 dicembre 2007 al 18 dicembre 2010.

**Art. 8 – Requisiti soggettivi.** L'età dell'Assicurato, nel momento in cui viene stipulato il contratto di assicurazione, non deve essere inferiore ad anni 18 né superiore ad anni 75.

**Art. 9 – Prestazioni collegate ad un paniere di titoli azionari.** Le prestazioni assicurative sono collegate, con le modalità di indicizzazione indicate all'Art. 11, ad un Parametro di riferimento costituito da un paniere di titoli azionari:

| <b>Titolo azionario</b>             | <b>Codice Bloomberg</b> | <b>Settore di appartenenza</b> | <b>Borsa di quotazione</b> |
|-------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA | MC FP                   | Operazioni diversificate       | EN Paris                   |
| Compagnie Financiere Richemont SA   | CFR VX                  | Beni di consumo ciclici        | Virt-X                     |
| PPR                                 | PP FP                   | Beni di consumo ciclico        | EN Paris                   |
| Carnival Corp                       | CCL UN                  | Beni di consumo ciclico        | New York                   |
| Apple Inc                           | AAPL UQ                 | Tecnologico                    | Nasdaq GS                  |
| Porsche AG                          | POR3 GY                 | Beni di consumo ciclici        | Xetra                      |

### **LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA**

Codice Bloomberg: MC FP.

Borsa di quotazione: il mercato regolamentato presso il quale è negoziato il titolo, alla data del 30 ottobre 2007, è EN Paris.

Settore: Operazioni diversificate.

Descrizione: la Compagnia si presenta come un conglomerato diversificato per la produzione di beni di lusso. Produce e vende champagne con il marchio Moët & Chandon, Veuve Clicquot e Ponsardin. LVMH produce anche cognac attraverso i brand Hennessy e Hine. La compagnia produce profumi, cosmetici, valigie, orologi, gioielli e capi di alta moda con i marchi Cristian Dior e Loewe.

Il titolo viene calcolato e pubblicato dalla Borsa di quotazione.

### **Compagnie Financiere Richemont SA**

Codice Bloomberg: CFR VX.

Borsa di quotazione: il mercato regolamentato presso il quale è negoziato il titolo, alla data del 30 ottobre 2007, è Virt-X.

Settore: Beni di consumo ciclici.

Descrizione: Compagnie Financiere Richemont SA, attraverso società controllate, produce e vende al dettaglio beni di lusso. La compagnia produce gioielli, orologi, articoli in pelle, strumenti per la scrittura e abbigliamento per uomo e donna.

Il titolo viene calcolato e pubblicato dalla Borsa di quotazione.

### **PPR**

Codice Bloomberg: PP FP.

Borsa di quotazione: il mercato regolamentato presso il quale è negoziato il titolo, alla data del 30 ottobre 2007, è EN Paris.

Settore: Beni di consumo ciclico.

Descrizione: PPR produce e vende al dettaglio articoli sportivi, personal computers e lingerie, oltre a beni di lusso.

Il titolo viene calcolato e pubblicato dalla Borsa di quotazione.

### **Carnival Corp**

Codice Bloomberg: CCL UN.

Borsa di quotazione: il mercato regolamentato presso il quale è negoziato il titolo, alla data del 30 ottobre 2007, è New York.

Settore: Beni di consumo ciclico.

Descrizione: Carnival Corporation possiede e gestisce navi da crociera offrendo crociere verso le principali mete di destinazione inclusi il Nord America, il Regno Unito, la Germania, l'Europa meridionale, il Sud America, l'Asia e il Pacifico. La Compagnia, attraverso una società controllata, opera inoltre nel settore alberghiero.

Il titolo viene calcolato e pubblicato dalla Borsa di quotazione.

### **Apple Inc**

Codice Bloomberg: AAPL UQ.

Borsa di quotazione: il mercato regolamentato presso il quale è negoziato il titolo, alla data del 30 ottobre 2007, è Nasdaq GS.

Settore: Tecnologico.

Descrizione: Apple Inc. progetta, realizza e commercializza personal computers e relativi accessori nonché soluzioni per il calcolo e la comunicazione. I prodotti della Compagnia sono venduti principalmente a clienti del settore dell'educazione, dell'intrattenimento, alle aziende e ai privati. Apple fornisce anche sistemi operativi, programmi, lettori musicali e vendita di brani musicali via internet, oltre ai propri computer e notebook.

Il titolo viene calcolato e pubblicato dalla Borsa di quotazione.

### **Porsche AG**

Codice Bloomberg: POR3 GY.

Borsa di quotazione: il mercato regolamentato presso il quale è negoziato il titolo, alla data del 30 ottobre 2007, è Xetra.

Settore: Beni di consumo ciclici.

Descrizione: Porsche AG progetta, realizza e commercializza auto sportive di lusso come i modelli Porsche 911 Carrera, Targa, Turbo e la serie Boxster. La compagnia disegna, sviluppa e produce i motori, le trasmissioni e i sistemi di sicurezza per le proprie auto e inoltre progetta, sviluppa e produce motori e vei-

coli su commissione per altre case costruttrici. La Porsche vende e fornisce in leasing le proprie auto in tutto il mondo.

Il titolo viene calcolato e pubblicato dalla Borsa di quotazione.

Con riferimento alle regolamentazioni in materia fra la Compagnia e l'Agente di Calcolo per il Parametro di riferimento è previsto che qualora la data di rilevazione non sia un Giorno Lavorativo (come di seguito definito), la data di rilevazione sarà posticipata al primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo alla data di rilevazione.

Inoltre, qualora alla data di rilevazione si verifichi un Evento di Turbativa (come di seguito definito), la data di rilevazione sarà posticipata al primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo alla data di rilevazione in cui non si registri la presenza dell'Evento di Turbativa. Nel caso in cui l'Evento di Turbativa si protragga per ciascuno degli otto Giorni Lavorativi successivi alla data di rilevazione originaria, allora tale ottavo Giorno Lavorativo sarà considerato essere la data di rilevazione indipendentemente dall'Evento di Turbativa e l'Agente di Calcolo per il Parametro di riferimento effettuerà la relativa rilevazione in tale ottavo Giorno Lavorativo in buona fede e secondo i criteri che sarebbero stati utilizzati alla data di rilevazione originaria.

Infine, qualora per motivi indipendenti dalla Compagnia, i titoli azionari che costituiscono il Parametro di riferimento non venissero più rilevati, l'Ente Emittente lo strumento finanziario derivato provvederà ad effettuare gli appropriati interventi relativi al Parametro di riferimento.

Per "**Evento di Turbativa**" si intende un evento al verificarsi del quale l'Agente di Calcolo per il Parametro di riferimento accerti l'impossibilità di effettuare una data rilevazione nel giorno di rilevazione a causa di eventi quali la mancata apertura della Borsa di riferimento, la sospensione o la limitazione delle negoziazioni di uno o più dei titoli azionari che costituiscono il Parametro di riferimento (anche causate da variazioni dei prezzi al di là dei limiti consentiti nella relativa borsa di riferimento), un evento di turbativa che colpisca, direttamente, la Borsa di riferimento ed, indirettamente, i titoli azionari che costituiscono il Parametro di riferimento ovvero, in generale, ogni altro evento indicato come tale nel contratto relativo allo strumento finanziario derivato.

**Giorno Lavorativo:** con riferimento ai titoli azionari che costituiscono il Parametro di riferimento, si intende un giorno in cui le banche commerciali sono aperte per lo svolgimento della loro attività (compresa l'attività relativa ad operazioni in cambi e ai depositi in valuta estera) nel paese di riferimento di ciascun mercato di quotazione.

È facoltà della Compagnia introdurre variazioni al Parametro di riferimento a seguito di modifiche legislative o regolamentari, ovvero di eventi verificatisi nel mercato finanziario che risultino esterni e comunque non imputabili alla Compagnia, ovvero in conseguenza di determinazioni gestionali della Compagnia.

La Compagnia si impegna ad utilizzare un Parametro di riferimento avente le medesime caratteristiche rispetto a quanto regolato nel presente Contratto e tale da non determinare alcuna modifica alle prestazioni assicurative di cui agli Artt. 11 e 12.

La Compagnia informerà tempestivamente e per iscritto il cliente circa le eventuali modifiche del Parametro di riferimento, indicando l'evento e le motivazioni che le hanno determinate ed impegnandosi a mantenere invariate le caratteristiche delle prestazioni contrattuali.

In ogni caso, le suddette modifiche non incidono in alcun modo sulla validità e/o efficacia delle altre clausole del presente contratto, il quale resta in vigore alle medesime condizioni.

**Art. 10 – Attivi a copertura degli impegni tecnici assunti dalla Compagnia.** Per far fronte alle prestazioni assicurative la Compagnia investirà il premio, al netto dei costi e della componente per coperture assicurative, in un titolo obbligazionario emesso da Mediobanca S.p.A. e in uno strumento finanziario derivato emesso da IXIS Corporate & Investment Bank (i quali costituiscono il cosiddetto **portafoglio finanziario strutturato**).

La denominazione del titolo obbligazionario è: "3 year Zero Coupon Notes". Codice ISIN: XS0329847460" ed il prezzo di acquisto dello stesso è pari a Euro 87,54 su base 100.

La denominazione dello strumento finanziario derivato è: "3-Year Equity Option Linked to a Basket of Stocks" ed il prezzo di acquisto dello stesso è pari a Euro 6,52 su base 100.

La durata del titolo obbligazionario e dello strumento finanziario derivato è determinata in 3 anni.

Le informazioni di cui sopra si riferiscono alla data del 30 ottobre 2007.

Gli Attivi destinati a copertura degli impegni tecnici assunti dalla Compagnia sono analiticamente descritti alla Parte I, Sezione B.1, parr. 5 e 6, del Prospetto Informativo.

## **Art. 11 – Prestazioni assicurative in caso di vita.**

### **– Prestazione assicurativa in caso di vita a scadenza**

In caso di vita dell'Assicurato, alla scadenza del presente contratto, verrà corrisposto un capitale pari al premio versato maggiorato del prodotto tra tale premio ed il maggior valore tra:

- a) 6,00%;
- b) la performance del Parametro di riferimento.

La performance del Parametro di riferimento si determina nel modo seguente:

1. per ogni titolo azionario che costituisce il Parametro di riferimento:
  - 1.1. si rileva il valore di chiusura alla data del 18 dicembre 2007 (valore iniziale);
  - 1.2. si rileva il valore di chiusura 5 giorni lavorativi antecedenti il 18 dicembre 2010 (valore finale).
2. si determina la performance del titolo azionario sottraendo una unità al rapporto fra il valore finale ed il valore iniziale del titolo azionario stesso;
3. si determina la performance totale, pari al prodotto tra il 20% e la minima tra le performance dei titoli azionari, individuate al punto precedente;
4. si calcola la performance del Parametro di riferimento sommando l'11,25% alla performance totale, determinata come indicato al punto precedente.

Il Parametro di riferimento e gli Attivi destinati a copertura a cui sono collegate le prestazioni assicurative in caso di vita sono analiticamente descritti agli Artt. 9 e 10 delle presenti Condizioni di Contratto e alla Parte I, Sezione B.1, par. 5 e 6, del Prospetto Informativo.

**La Compagnia non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale nominale, né di corresponsione di un rendimento minimo e/o di nessun altro importo in caso di vita dell'Assicurato a scadenza e durante la vigenza del contratto.**

**Pertanto, l'entità delle prestazioni corrisposte dalla Compagnia può essere inferiore al capitale nominale, qualora si verifichi un deprezzamento del valore degli Attivi destinati a copertura.**

**L'Investitore-Contraente assume sia il rischio connesso all'andamento negativo del Parametro di riferimento che quello relativo alla solvibilità degli Enti Emittenti in relazione alla quale la Compagnia non offre alcuna garanzia.**

Le prestazioni di cui al presente contratto sono da considerarsi al lordo degli eventuali oneri fiscali di cui alla Parte I, Sezione C, par. 15, del Prospetto Informativo.

**Art. 12 – Prestazione assicurativa in caso di morte.** In caso di morte dell'Assicurato, prima della scadenza del contratto, la Compagnia corrisponderà ai Beneficiari un capitale così determinato:

- in caso di valore corrente del portafoglio finanziario strutturato (come sotto definito) maggiore del premio versato, sarà riconosciuto un importo pari al 100% del valore corrente del portafoglio finanziario strutturato;
- in caso di valore corrente del portafoglio finanziario strutturato minore del premio versato, sarà riconosciuto un importo uguale al valore corrente del portafoglio finanziario strutturato maggiorato di un importo pari al minore dei seguenti valori:
  - a) il 20% del premio versato;
  - b) il premio versato diminuito del valore corrente del portafoglio finanziario strutturato.

**In caso di morte dell'Assicurato, la Compagnia garantisce la corresponsione di un importo minimo, pari alla percentuale del premio versato sopraindicata.**

**L'entità della prestazione da parte della Compagnia può risultare inferiore al premio versato, anche qualora si verifichi un deprezzamento del valore degli Attivi destinati a copertura di cui all'Art. 10.**

**L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso sia all'andamento negativo del Parametro di riferimento che quello relativo alla solvibilità degli Enti Emittenti, in relazione alla quale la Compagnia non offre alcuna garanzia.**

Per **valore corrente del portafoglio finanziario strutturato** si intende, fermo quanto sopra previsto la somma fra:

- il valore corrente del titolo obbligazionario ovvero il premio versato attualizzato per la durata residua del contratto al tasso swap lettera, relativo alla durata pari a quella residua, maggiorato/diminuito dello spread creditizio riscontrabile sul mercato secondario in relazione all'Ente Emittente il titolo obbligazionario ed alla liquidità del titolo stesso; qualora lo spread creditizio non sia disponibile si farà riferimento ad emittenti di analogo rating, settore geografico ed attività;

– il valore corrente dello strumento finanziario derivato.

L'Ente Emittente lo strumento finanziario derivato ne determina il valore corrente.

L'Agente di Calcolo per il titolo obbligazionario ne determina il valore corrente.

Il tasso swap è un tasso di interesse che viene determinato sui mercati finanziari internazionali e pubblicato, per le principali scadenze, sui principali quotidiani finanziari e sui circuiti Reuters e Bloomberg.

Qualora non fosse disponibile il tasso per la durata residua esatta, per l'operazione di attualizzazione verrà utilizzato il tasso ottenuto come interpolazione lineare tra i due tassi swap di durata più prossima a quella della vita residua del contratto nel giorno di determinazione del valore corrente del portafoglio finanziario strutturato, a seguito della richiesta di riscatto o di prestazione in caso di decesso dell'Assicurato.

Con riferimento alle regolamentazioni in materia fra la Compagnia e l'Agente di Calcolo per il titolo obbligazionario è previsto che qualora alla data di determinazione del valore corrente del titolo obbligazionario si verificasse una qualunque sospensione delle quotazioni o una qualunque sostanziale limitazione o restrizione alla negoziazione e agli scambi prima dell'orario di chiusura della relativa Borsa («Evento di Turbativa»), il valore corrente del titolo obbligazionario verrà rilevato il primo giorno lavorativo successivo alla cessazione dell'Evento di Turbativa. In ogni caso tale valore verrà determinato non oltre il quinto giorno lavorativo successivo alla data di mancata rilevazione.

Il **valore corrente del portafoglio finanziario strutturato** verrà determinato il giorno 15 e l'ultimo giorno di ogni mese e pubblicato giornalmente sul quotidiano "Italia Oggi" a partire dal secondo venerdì successivo alla data di determinazione. Qualora il giorno di determinazione non sia un giorno lavorativo, il **valore corrente del portafoglio finanziario strutturato** verrà determinato il primo giorno lavorativo immediatamente successivo.

Inoltre, qualora alla data di determinazione del **valore corrente del portafoglio finanziario strutturato** si verificasse una qualunque sospensione delle quotazioni o una qualunque sostanziale limitazione o restrizione alla negoziazione e agli scambi prima dell'orario di chiusura delle relative Borse («Evento di Turbativa»), tale da non consentire la determinazione del valore corrente del titolo obbligazionario o dello strumento finanziario derivato, il **valore corrente del portafoglio finanziario strutturato** verrà determinato il primo giorno lavorativo successivo alla cessazione dell'Evento di Turbativa nel quale siano disponibili contemporaneamente il valore corrente del titolo obbligazionario e dello strumento finanziario derivato. In ogni caso tale valore verrà determinato non oltre l'ottavo giorno lavorativo successivo alla data di mancata determinazione.

Ai fini della determinazione del capitale in caso di decesso, il **valore corrente del portafoglio finanziario strutturato** sarà il primo determinato successivamente alla data di ricezione da parte della Compagnia del certificato di morte dell'Assicurato.

Tuttavia se tra tale data e la data di determinazione non intercorrono almeno 5 giorni lavorativi, il **valore corrente del portafoglio finanziario strutturato** sarà quello relativo alla seconda data di determinazione successiva alla data di ricezione da parte della Compagnia del certificato di morte dell'Assicurato.

Per data di ricezione si intende la data certificabile tramite lettera raccomandata con avviso di ricevimento o conferma del fax trasmesso alla Compagnia.

Alla decorrenza degli effetti del contratto il valore corrente del portafoglio finanziario strutturato sarà pari al premio versato diminuito dei costi di acquisizione, emissione ed amministrazione, nonché del costo per la copertura assicurativa di cui al punto 6.1.1 delle presenti Condizioni di Contratto, e di conseguenza sarà pari al 94,06% del premio versato.

**Pertanto è possibile che il capitale in caso di morte (collegato a tale valore corrente) sia inferiore al premio versato.**

Il Parametro di riferimento e gli Attivi destinati a copertura a cui è collegata la prestazione in caso di morte sono analiticamente descritti agli Articoli 9 e 10 delle presenti Condizioni di Contratto e alla Parte I, Sezione B.1, parr. 5 e 6, del Prospetto Informativo.

**Art. 13 – Diritto di riscatto.** Trascorsi 18 mesi dalla data di decorrenza del contratto in conformità con quanto disposto dall'art. 1925 cod. civ., l'Investitore-Contraente può risolvere anticipatamente il contratto. In tal caso, la Compagnia corrisponderà all'Investitore-Contraente un importo pari al valore di riscatto maturato.

Il valore di riscatto è pari al valore corrente del portafoglio finanziario strutturato, come definito e determinato all'Art. 12, al netto dei costi per riscatto di cui al precedente Art. 6.1.2.

Ai fini della determinazione del valore di riscatto il **valore corrente del portafoglio finanziario strutturato** sarà il primo determinato successivamente alla data di ricezione da parte della Compagnia della richiesta di riscatto corredata di documentazione completa di cui all'Art. 14.



Tuttavia se tra tale data e la data di determinazione non intercorrono almeno 5 giorni lavorativi, il **valore corrente del portafoglio finanziario strutturato** sarà quello relativo alla seconda data di determinazione successiva alla data di ricezione da parte della Compagnia della documentazione completa di cui sopra. Per data di ricezione si intende la data certificabile tramite lettera raccomandata con avviso di ricevimento o conferma del fax trasmesso alla Compagnia.

In considerazione dei rischi di natura finanziaria derivanti dal presente contratto, prima di effettuare l'operazione di riscatto, l'Investitore-Contraente può richiedere informazioni circa le modalità e le condizioni dell'operazione a: Risparmio & Previdenza S.p.A. – Bancassicurazione – Servizio Assistenza Vita – Via Carlo Ederle, 45 – 37126 Verona – Italia, Telefono 800013711, Fax 0459698100, e-mail [risp.prev@rpweb.it](mailto:risp.prev@rpweb.it).

La Compagnia, non oltre 10 giorni dal ricevimento della richiesta, invierà all'Investitore-Contraente comunicazione scritta contenente le informazioni relative al valore di riscatto maturato.

L'Investitore-Contraente potrà esercitare il diritto di riscatto inviando fax al numero 0459698100 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: Risparmio & Previdenza S.p.A. – Ufficio Gestione Operativa Vita – Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona – Italia.

La Compagnia considererà comunque valida la richiesta fatta pervenire tramite lo sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto.

**La Compagnia non prevede la corresponsione di alcun valore minimo garantito in caso di riscatto. L'entità della prestazione può risultare inferiore al capitale nominale, anche qualora si verifichi un deprezzamento del valore degli Attivi destinati a copertura di cui all'Art. 10.**

#### **Art. 14 – Documentazione e modalità di pagamento dei rimborsi e delle prestazioni assicurative.**

Tutti i pagamenti saranno effettuati dalla Compagnia tramite bonifico bancario.

Al fine di consentire l'esecuzione dei pagamenti da parte della Compagnia, l'Investitore-Contraente e/o i Beneficiari sono tenuti a comunicare alla Compagnia medesima le coordinate del conto corrente bancario, sul quale saranno effettuati i pagamenti dovuti in virtù del presente contratto.

L'Investitore-Contraente e/o i Beneficiari sono tenuti altresì a consegnare alla Compagnia i seguenti documenti:

*In caso di revoca della proposta:*

- richiesta sottoscritta dall'Investitore-Contraente.

*In caso di recesso dal contratto:*

- richiesta sottoscritta dall'Investitore-Contraente.

*In caso di riscatto:*

- richiesta sottoscritta dall'Investitore-Contraente;
- copia del documento di identità e codice fiscale dell'Investitore-Contraente (se l'Investitore-Contraente è una persona giuridica è necessario comunicare i dati societari unitamente a quelli anagrafici e fiscali del rappresentante legale);
- certificato di esistenza in vita dell'Assicurato o autocertificazione di esistenza in vita dell'Assicurato nel caso sia diverso dall'Investitore-Contraente.

*In caso di decesso:*

- richiesta di liquidazione dei Beneficiari di polizza e/o aventi diritto;
- certificato di morte dell'Assicurato (con indicazione della data di nascita);
- copia del documento di identità e codice fiscale dei Beneficiari (se il Beneficiario è una persona giuridica è necessario comunicare i dati societari unitamente a quelli anagrafici e fiscali del rappresentante legale);
- relazione medica dettagliata redatta dall'ultimo medico curante sulle cause del decesso con indicato quando sono sorti gli eventuali primi sintomi o copia della cartella clinica;
- copia autentica del testamento con dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà o atto di notorietà attestante che il testamento è l'ultimo fatto, valido e contro il quale non esistono impugnazioni o, in mancanza dello stesso, dell'atto notorio dove risulti che l'Assicurato è deceduto senza lasciare testamento, nonché le generalità, l'età e la capacità giuridica degli eredi legittimi (se sono i Beneficiari indicati in polizza);
- in caso di Beneficiario minorenni o incapace copia autentica del decreto del Giudice Tutelare che autorizzi la persona designata a riscuotere la prestazione.

L'Investitore-Contraente e/o i Beneficiari sono tenuti altresì a fornire alla Compagnia ogni altra documentazione fosse necessaria per la liquidazione della prestazione o per l'identificazione dei Beneficiari ed in particolare, nel caso in cui il decesso sia conseguenza di infortunio, di suicidio o di omicidio, copia del verbale dell'Autorità Giudiziaria.

A scadenza:

- richiesta di liquidazione sottoscritta dai Beneficiari;
- copia del documento di identità e codice fiscale dei Beneficiari (se il Beneficiario è una persona giuridica è necessario comunicare i dati societari unitamente a quelli anagrafici e fiscali del rappresentante legale);
- certificato di esistenza in vita dell'Assicurato o autocertificazione di esistenza in vita dell'Assicurato.

Qualora l'Investitore-Contraente e/o i Beneficiari non forniscano la documentazione indicata, la Compagnia non sarà tenuta alla corresponsione di alcuna somma. La Compagnia esegue i pagamenti derivanti dai propri obblighi contrattuali entro 30 giorni dalla ricezione della documentazione completa indicata nel presente articolo, inviata dall'Investitore-Contraente e/o dai Beneficiari mediante fax al numero 0459698100 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: Risparmio & Previdenza S.p.A. – Ufficio Gestione Operativa Vita – Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona – Italia.

In alternativa, la Compagnia esegue i pagamenti derivanti dai propri obblighi contrattuali entro 30 giorni dalla ricezione di detta documentazione completa da parte dello sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto.

Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori a favore dell'Investitore-Contraente e/o dei Beneficiari.

**Art. 15 – Prescrizione.** I diritti derivanti dal presente contratto, ai sensi dell'art. 2952 cod. civ., sono soggetti ad un termine di prescrizione di un anno che decorre dal momento in cui tali diritti possono essere fatti valere.

**Art. 16 – Comunicazioni.** La Compagnia provvederà ad inviare, entro 60 giorni dalla chiusura di ogni anno solare, l'estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni minimali:

- valore del premio versato alla data di conclusione del contratto;
- dettaglio degli importi pagati agli aventi diritto nell'anno di riferimento;
- indicazione del valore del Parametro di riferimento alle date di valorizzazione periodiche contrattualmente previste al fine della determinazione delle prestazioni;
- indicazione del valore corrente dell'investimento finanziario al 31 dicembre dell'anno di riferimento.

La Compagnia, ai sensi della normativa vigente, comunicherà annualmente agli Investitori-Contraenti, attraverso l'estratto conto annuale, la Parte II del Prospetto Informativo contenente l'aggiornamento dei dati storici di rischio/rendimento dell'investimento finanziario.

La Compagnia provvederà ad inviare una comunicazione all'Investitore-Contraente qualora, in corso di contratto, le variazioni del Parametro di riferimento e degli Attivi destinati a copertura degli impegni assunti determinino una riduzione del valore di riscatto di oltre il 30% rispetto all'ammontare del premio investito e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%.

La comunicazione sarà inviata per iscritto dalla Compagnia entro 10 giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

**Art. 17 – Beneficiari della prestazione assicurativa.** L'Investitore-Contraente designa i Beneficiari delle prestazioni della Compagnia.

L'Investitore-Contraente può, in qualsiasi momento, revocare o modificare la designazione precedentemente effettuata.

La designazione del Beneficiario e le sue eventuali revoche o modifiche devono essere comunicate per iscritto alla Compagnia o disposte per testamento.

L'Investitore-Contraente non può esercitare tale facoltà di revoca o modifica:

- dopo che l'Investitore-Contraente ed il Beneficiario abbiano dichiarato per iscritto alla Compagnia, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- dopo che, verificatosi l'evento previsto, il Beneficiario abbia comunicato per iscritto alla Compagnia di voler profittare del beneficio.

Non può altresì essere modificata la designazione da parte degli eredi dopo la morte dell'Investitore-Contraente.

In tali casi le operazioni di riscatto e di pegno sul credito richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari.

**Art. 18 – Pegno.** L'Investitore-Contraente può costituire in pegno il credito derivante dal presente contratto.

Tale atto diviene efficace dal momento in cui alla Compagnia viene notificata l'avvenuta costituzione in pegno del credito derivante dal contratto.

In tale momento la Compagnia ha l'obbligo di effettuare la relativa annotazione in polizza o su appendice. In conformità con quanto disposto dall'art. 2805 cod. civ. la Compagnia può opporre al creditore pignoratizio le eccezioni che le spettano verso l'Investitore-Contraente originario sulla base del presente contratto.

Nel caso di pegno, le operazioni di riscatto richiedono l'assenso scritto del creditore.

**Art. 19 – Cessione del contratto.** In conformità con quanto disposto dall'art. 1406 cod. civ. l'Investitore-Contraente può sostituire a sé un terzo nei rapporti derivanti dal presente contratto.

Tale atto diviene efficace dal momento in cui alla Compagnia viene notificata l'avvenuta cessione corredata dalla documentazione ad essa inerente. In tale momento la Compagnia ha l'obbligo di effettuare l'annotazione relativa all'avvenuta cessione in polizza o su appendice.

La Compagnia secondo quanto disposto dall'art. 1409 cod. civ. può opporre al terzo cessionario tutte le eccezioni derivanti dal presente contratto.

**Art. 20 – Tasse ed imposte.** Eventuali tasse ed imposte relative al contratto sono a carico dell'Investitore-Contraente o dei Beneficiari.

**Art. 21 – Foro competente.** Per ogni controversia riguardante l'interpretazione, la validità, lo scioglimento e l'esecuzione del presente contratto, è competente l'autorità giudiziaria del luogo in cui l'Investitore-Contraente (o l'Assicurato, o il Beneficiario) ha la residenza o ha eletto domicilio.

**Art. 22 – Legge applicabile al contratto.** Al contratto si applica la legge italiana.



