

## LINEA INVESTIMENTO

Il presente prodotto è distribuito da Poste Italiane S.p.A.

# Offerta pubblica di sottoscrizione di Programma Dinamico **RiservAttiva**

Prodotto finanziario-assicurativo di tipo Index Linked  
(codice prodotto EMR3)

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 dell'investimento;
- Parte III - Altre Informazioni.

Il presente Prospetto Informativo è stato depositato in Consob in data 1 febbraio 2008. L'offerta di cui al presente Prospetto Informativo è valida dal 1 febbraio 2008 al 30 aprile 2008; Poste Vita S.p.A. si riserva la facoltà di disporre la chiusura anticipata dell'offerta. 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 Assicurazione relative al Contratto, prima della sottoscrizione del Contratto.**

Per informazioni più dettagliate si raccomanda la lettura della Parte III del Prospetto Informativo che è altresì consegnata all'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.

programma **dinamico RiservAttiva**

Per ogni ulteriore informazione potete contattare il nostro Numero Verde  
**800.316.181**

# Indice

<b>Scheda Sintetica</b> .....	PAG.	<b>1/4</b>
<b>Parte I del Prospetto Informativo</b>		
<b>Informazioni sull'investimento finanziario e sulle coperture assicurative</b> .....	PAG.	<b>1/31</b>
<b>Sezione A - Informazioni generali</b> .....		
1. L'impresa di assicurazione ed il gruppo di appartenenza .....	PAG.	<b>1/31</b>
2. Rischi generali connessi all'investimento finanziario .....	PAG.	<b>1/31</b>
<b>Sezione B - Informazioni sul prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked</b> .....		
4. Descrizione del Contratto ed impiego dei premi .....	PAG.	<b>4/31</b>
<b>B.1) - Informazioni sull'investimento finanziario</b> .....		
5. La Componente Obbligazionaria dell'investimento finanziario .....	PAG.	<b>5/31</b>
6. La Componente Derivativa dell'investimento finanziario .....	PAG.	<b>6/31</b>
<b>B.2) - Informazioni sul rimborso dell'investimento</b> .....		
7. Rimborso del Capitale Investito a scadenza.....	PAG.	<b>10/31</b>
8. Rimborso del Capitale Investito prima della scadenza del Contratto .....	PAG.	<b>14/31</b>
9. Opzioni contrattuali .....	PAG.	<b>15/31</b>
<b>B.3) - Informazioni sulle coperture assicurative</b> .....		
10. Prestazioni assicurative cui ha diritto l'Investitore-Contraente o il Beneficiario .....	PAG.	<b>16/31</b>
<b>C) - Informazioni economiche (costi, agevolazioni, regime fiscale)</b> .....		
11. Regime dei costi del prodotto - Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente .....	PAG.	<b>17/31</b>
12. Agevolazioni finanziarie .....	PAG.	<b>18/31</b>
13. Regime fiscale.....	PAG.	<b>18/31</b>
<b>D) - Informazioni sulle modalità di sottoscrizione, rimborso/riscatto</b> .....		
14. Modalità di sottoscrizione e recesso .....	PAG.	<b>18/31</b>
15. Modalità di rimborso/riscatto del Capitale Investito .....	PAG.	<b>19/31</b>
<b>E) - Informazioni aggiuntive</b> .....		
16. Legge applicabile al Contratto .....	PAG.	<b>19/31</b>
17. Regime linguistico del Contratto.....	PAG.	<b>19/31</b>
18. Informazioni a disposizione degli Investitori-Contraenti .....	PAG.	<b>20/31</b>
19. Recapito, anche telefonico, cui inoltrare esposti, richieste di chiarimenti, informazioni o di invio di documentazione .....	PAG.	<b>20/31</b>
<b>Appendice Parte I 1. Glossario dei termini tecnici utilizzati nel Prospetto Informativo</b> .....		
		PAG. <b>22/31</b>
<b>Appendice Parte I 2. La scala dei rating per il debito a lungo termine</b> .....		PAG. <b>29/31</b>
<b>Parte II del Prospetto Informativo. Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento dell'investimento</b> .....		
		PAG. <b>1/2</b>

<b>Appendice Parte II. Fac-simile Documento di Polizza</b> .....	PAG.	<b>2/2</b>
<b>Parte III del Prospetto Informativo. Altre informazioni</b> .....	PAG.	<b>1/10</b>
<b>A) - Informazioni generali</b> .....	PAG.	<b>1/10</b>
1. L'Impresa di assicurazione ed il gruppo di appartenenza .....	PAG.	<b>1/10</b>
2. I Soggetti distributori .....	PAG.	<b>6/10</b>
3. La Società di revisione .....	PAG.	<b>6/10</b>
<b>B) - Rappresentazione dei possibili rendimenti a scadenza del capitale investito in presenza di rilevanti variazioni dei mercati di riferimento</b> .....	PAG.	<b>6/10</b>
4. Scenari di rendimento a scadenza .....	PAG.	<b>6/10</b>
<b>C) - Procedure di sottoscrizione e di rimborso/riscatto</b> .....	PAG.	<b>8/10</b>
5. Sottoscrizione .....	PAG.	<b>8/10</b>
6. Riscatto .....	PAG.	<b>8/10</b>
7. Rimborso.....	PAG.	<b>8/10</b>
<b>D) - Regime fiscale e le norme a favore dell'Investitore-Contraente</b> .....	PAG.	<b>9/10</b>
8. Il regime fiscale .....	PAG.	<b>9/10</b>
9. Non pignorabilità e non sequestrabilità .....	PAG.	<b>9/10</b>
10. Diritto proprio dei Beneficiari designati.....	PAG.	<b>9/10</b>
<b>E) - Conflitti di interesse</b> .....	PAG.	<b>10/10</b>
11. Le situazioni di conflitto di interessi .....	PAG.	<b>10/10</b>
<b>Condizioni di Assicurazione</b> .....	PAG.	<b>1/9</b>
• Art. 1 Caratteristiche del Contratto .....	PAG.	<b>2/9</b>
• Art. 2 Premio .....	PAG.	<b>3/9</b>
• Art. 3 Durata del Contratto .....	PAG.	<b>3/9</b>
• Art. 4 Conclusione del Contratto ed entrata in vigore .....	PAG.	<b>3/9</b>
• Art. 5 Diritto di recesso .....	PAG.	<b>3/9</b>
• Art. 6 Prestazioni alla scadenza del Contratto .....	PAG.	<b>4/9</b>
• Art. 7 Prestazioni in caso di riscatto anticipato del Contratto .....	PAG.	<b>6/9</b>
• Art. 8 Prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato .....	PAG.	<b>6/9</b>
• Art. 9 Opzioni Contrattuali .....	PAG.	<b>6/9</b>
• Art. 10 I costi del Contratto .....	PAG.	<b>7/9</b>
• Art. 11 Documentazione da consegnare all'impresa di assicurazione per la liquidazione delle prestazioni - Modalità di pagamento delle prestazioni .....	PAG.	<b>7/9</b>
• Art. 12 Beneficiari delle Prestazioni.....	PAG.	<b>7/9</b>
• Art. 13 Cessione del Contratto .....	PAG.	<b>8/9</b>
• Art. 14 Pegno e Vincolo del Contratto.....	PAG.	<b>8/9</b>
• Art. 15 Informazioni a disposizione degli Investitori-Contraenti .....	PAG.	<b>8/9</b>
• Art. 16 Recapito, anche telefonico, cui inoltrare esposti, richieste di chiarimenti, informazioni o di invio di documentazione .....	PAG.	<b>9/9</b>
• Art. 17 Regime Fiscale .....	PAG.	<b>9/9</b>
• Art. 18 Foro competente .....	PAG.	<b>9/9</b>
• Art. 19 Rinvio .....	PAG.	<b>9/9</b>
<b>Informativa ai sensi dell'art. 13 D.Lgs. 30 giugno 2003 n. 196</b> .....	PAG.	<b>1/2</b>

La presente Scheda Sintetica è stata depositata in Consob il 1 febbraio 2008 ed è valida a partire dal 1 febbraio 2008.

## Scheda Sintetica

Scheda Sintetica relativa a Programma Dinamico RiservAttiva, prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked offerto da Poste Vita S.p.A., impresa di assicurazione appartenente al Gruppo Poste Italiane.

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 (**Premio Versato**), l'investimento in un titolo obbligazionario strutturato che:
  - a scadenza, in caso di vita dell'Assicurato, prevede:
    - la restituzione del Premio Versato, al netto, ove presenti, delle Spese di Emissione, maggiorato degli Interessi riconosciuti per il periodo che va dalla data di sottoscrizione del Contratto alla data di emissione del Titolo (**Premio Nominale**);
    - l'incremento della prestazione maturato a scadenza, calcolato in percentuale sul Premio Nominale e dipendente dal Valore di Rimborso del Titolo. Il prodotto prevede anche che il rendimento minimo riconosciuto a scadenza sia almeno pari all'11% del Premio Nominale.
  - in caso di decesso dell'Assicurato, prevede la seguente copertura assicurativa in favore del Beneficiario: nel caso in cui l'importo liquidabile, ottenuto moltiplicando il Premio Nominale per il Valore di Mercato del Titolo diviso 100, sia inferiore al Premio Versato, la liquidazione di un'integrazione pari alla differenza tra Premio Versato e l'importo liquidabile, fino ad un massimo di Euro 5.000,00.

### L'investimento finanziario

#### Durata

- Il Contratto prevede una durata di sette anni, dalla data di sottoscrizione (**Data Decorrenza**) al 13 maggio 2015 (**Data Scadenza**).

#### Premio

- Il Contratto è a premio unico. L'importo minimo del premio è pari ad Euro 1.500,00.
- Il Premio Versato, diminuito, ove presenti, delle Spese di Emissione, maggiorato degli interessi riconosciuti per il periodo che va dalla data di sottoscrizione alla data di emissione del Titolo (Interessi sul Premio Versato) ed al netto dei Costi di Caricamento e Costi delle Coperture Assicurative è investito in un titolo obbligazionario strutturato, costituito da una Componente Obbligazionaria e da una Componente Derivativa, collegato ad un basket di tre indici azionari, ed è così scomposto:

**Tabella: Scomposizione percentuale del Premio Versato\***

Componenti del Premio		Non Titolari di conto BancoPosta %	Titolari di conto BancoPosta %
<b>A. Capitale Investito, di cui</b>	$A=A1+A2$	<b>92,17%</b>	<b>93,80%</b>
A1. Componente Obbligazionaria		77,12%	78,48%
A2. Componente Derivativa		15,05%	15,32%
B. Costi di Caricamento		5,60%	5,70%
<b>C. Capitale Nominale</b>	$C=A+B$	<b>97,77%</b>	<b>99,50%</b>
D. Costi delle Coperture Assicurative		0,49%	0,50%
E. Spese di Emissione**		1,74%	0,00%
<b>F. Premio Versato</b>	$F=C+D+E$	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## Il Capitale Investito

- \* I valori riportati nella tabella non tengono conto degli Interessi sul Premio Versato e sono determinati alla data del 20 dicembre 2007, giorno di chiusura delle operazioni di acquisizione del Titolo.
- \*\*Si evidenzia che le Spese di Emissione, pari ad Euro 26,00, non sono applicate ai titolari di conto BancoPosta e a chi ne abbia presentato richiesta di apertura. Le Spese di Emissione incrementano l'incidenza percentuale dei costi previsti dal Contratto sulla Prestazione a Scadenza. Tale incidenza dei costi sulla Prestazione a Scadenza decresce al crescere dell'importo del Premio Versato. La scomposizione del Premio Versato riportata nella tabella per i non titolari di conto BancoPosta è stata calcolata con riferimento ad un premio minimo pari ad Euro 1.500,00 per il quale vi è la maggiore incidenza. (cfr., per la determinazione dei Costi di Caricamento, il paragrafo 11.2).

- L'investimento finanziario è costituito da un titolo obbligazionario strutturato, denominato "Mediobanca RiservAttiva Index Linked Notes due 2015 - Series no. 286" composto da una Componente Obbligazionaria e da una Componente Derivativa (il **Titolo**), da emettersi in data 13 maggio 2008 (la **Data di Emissione del Titolo**) da Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. (l'**Emittente**), con scadenza il 13 maggio 2015 (la **Data di Scadenza del Titolo**).
- La Componente Obbligazionaria è la parte obbligazionaria del Titolo che origina un valore di rimborso a scadenza pari al 111% del valore nominale del Titolo.
- La Componente Derivativa è costituita da un'opzione di tipo esotico collegata ad un parametro di riferimento, rappresentato da un basket di indici, così composto:
  - (1) Dow Jones EURO STOXX 50® (Price) Index (Codice Bloomberg: SX5E), un indice azionario europeo che misura l'andamento delle 50 azioni delle società a maggior capitalizzazione (c.d. blue-chips), quotate nei principali mercati regolamentati dell'area Euro e ponderate in base al rispettivo valore di mercato;
  - (2) S&P 500® Index (Codice Bloomberg: SPX), un indice ponderato di capitalizzazione, che ricomprende i valori di mercato di 500 titoli USA, compilato e calcolato da Standard & Poor's, a Division of The McGraw-Hill, Inc. L'indice è utilizzato per misurare la prestazione dell'economia domestica attraverso modifiche al valore di mercato totale di 500 azioni che rappresentano tutte le industrie principali negli Stati Uniti d'America;
  - (3) Nikkei 225 Index (Codice Bloomberg: NKY), un indice a prezzo ponderato modificato che rappresenta 225 società giapponesi ad alto rating quotate nella prima sezione della Borsa di Tokyo,
 (il Dow Jones EURO STOXX 50® (Price) Index, lo S&P 500® Index e il Nikkei 225 Index, ciascuno anche l'**Indice**, e, congiuntamente, gli **Indici** o il **Basket di Indici**).

L'investimento finanziario è volto a correlare il rendimento del Titolo all'andamento del Basket di Indici. L'investimento finanziario è strutturato in modo da prevedere la corresponsione alla scadenza del Contratto del 100% del valore nominale del Titolo più un rendimento (applicato al valore nominale del Titolo) pari al maggiore tra 11% e la somma di sette rendimenti annui e di un eventuale rendimento aggiuntivo al settimo anno, calcolati in funzione dell'andamento del Basket di Indici, come descritto nella Parte I, Sezione B.2), paragrafo 7, del presente Prospetto Informativo. Nella tabella seguente si riporta la rappresentazione delle probabilità di ottenere a scadenza un determinato rendimento del Capitale Investito rispetto a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del Contratto:

Scenari di rendimento a scadenza del Capitale Investito*	Probabilità dell'evento%
<b>Il rendimento è negativo</b>	0%
<b>Il rendimento è positivo, ma inferiore</b> a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del Contratto	62,9%
<b>Il rendimento è positivo e in linea</b> con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del Contratto	15,5%
<b>Il rendimento è positivo e superiore</b> a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del Contratto	21,6%

\*I Costi di Caricamento utilizzati nella proiezione sono quelli determinati il 20 dicembre 2007, giorno di chiusura delle operazioni di acquisizione del Titolo. (cfr., per la determinazione dei Costi di Caricamento, il paragrafo 11.2).

<p><b>Finalità dell'investimento</b></p> <p><b>Orizzonte temporale minimo di investimento</b></p> <p><b>Grado di rischio dell'investimento</b></p> <p><b>Garanzie</b></p>	<p>Per maggiori informazioni sulla determinazione del rendimento del Capitale Investito, si rinvia alla Parte I, Sezione B.2), paragrafo 7, del Prospetto Informativo.</p> <p>Il Contratto, attraverso l'investimento nel Titolo, ha come obiettivo quello di cogliere le migliori opportunità di incremento del valore del Capitale Investito, collegato al rialzo del mercato azionario dell'area Euro, Stati Uniti d'America e Giappone, nell'orizzonte temporale individuato dalla durata del Contratto, tutelando comunque il valore del Premio Nominale in caso di decesso dell'Assicurato ed alla scadenza contrattuale da eventuali andamenti negativi dell'investimento finanziario.</p> <p>L'orizzonte temporale minimo di investimento consigliato è pari a 7 anni.</p> <p>Il grado di rischio dell'investimento finanziario è basso.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Poste Vita S.p.A. non offre alcuna garanzia finanziaria di rimborso del capitale o di corresponsione di un rendimento minimo. L'Investitore-Contraente assume il rischio di credito connesso all'insolvenza dell'Emittente del Titolo. Esiste quindi la possibilità che il Contraente riceva prestazioni inferiori al Premio Versato:</b> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) <b>in caso di rimborso anticipato: per effetto dei rischi finanziari dell'investimento nel Titolo;</b></li> <li>2) <b>a scadenza: per effetto del rischio di controparte dell'Emittente.</b></li> </ol> </li> </ul>
<p><b>Il rimborso dell'investimento</b></p>	
<p><b>Rimborso del capitale alla scadenza (caso vita)</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Alla scadenza del Contratto sarà pagato all'Assicurato, se in vita, un importo ottenuto moltiplicando il Premio Nominale per il Valore di Rimborso del Titolo, diviso 100 (<b>Prestazione a Scadenza</b>).</li> </ul> <p>Il valore di rimborso del Titolo alla Data Scadenza del Contratto è pari al 100% del valore nominale del Titolo stesso maggiorato di un rendimento (applicato al valore nominale del Titolo) pari al maggiore tra 11% e la somma di sette rendimenti annui e di un eventuale rendimento aggiuntivo al settimo anno, calcolati in funzione dell'andamento del Basket di Indici, come descritto nella Parte I, Sezione B.2), paragrafo 7, del presente Prospetto Informativo (<b>Valore di Rimborso del Titolo</b>).</p> <p>Per il periodo compreso tra la Data Decorrenza (esclusa) e la Data di Emissione del Titolo (inclusa) è riconosciuto all'Investitore-Contraente un interesse calcolato sul Premio Versato, al netto delle eventuali Spese di Emissione pari ad Euro 26,00, in base ad un tasso annuo semplice dello 0,50% (corrispondente al tasso d'interesse del conto BancoPosta, alla data di redazione del presente Prospetto Informativo, 20 dicembre 2007), utilizzando la convenzione "Act / 365" (c.d. "day count fraction") relativa alla frazione di anno di pertinenza (gli <b>Interessi sul Premio Versato</b>).</p> <p>Per maggiori informazioni sul rimborso dell'investimento si rinvia alla Parte I del Prospetto Informativo.</p>
<p><b>Rimborso del capitale prima della scadenza (Valore di Riscatto)</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• L'Investitore-Contraente può esercitare il diritto di riscatto del Contratto, purché sia trascorso almeno un anno dalla Data Decorrenza e l'Assicurato sia in vita.</li> <li>• L'ammontare rimborsato al momento del riscatto sarà determinato moltiplicando il Premio Nominale per il Valore di Mercato del Titolo (rilevato nella prima Data di Valorizzazione successiva alla data di ricezione da parte di Poste Vita S.p.A. della richiesta di riscatto da parte dell'Investitore-Contraente) diviso 100 (<b>Valore di Riscatto</b>), senza aggravio di ulteriori costi rispetto ai costi illustrati nel Prospetto Informativo.</li> <li>• <b>In caso di riscatto nei primi anni di durata del Contratto, i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'Investitore-Contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al Premio Versato.</b></li> </ul>
<p><b>Opzioni</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Alla scadenza del Contratto, l'Assicurato può richiedere di convertire il capitale rimborsabile in forma di rendita rivalutabile, pagabile secondo le seguenti modalità: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Rendita Rivalutabile Vitalizia;</li> </ul> </li> </ul>



- Rendita Rivalutabile Certa;
- Rendita Rivalutabile Eventualmente Reversibile.

- La richiesta deve essere inviata tramite comunicazione scritta con un preavviso di almeno 180 giorni.
- Poste Vita S.p.A., entro 60 giorni antecedenti la Data Scadenza, fornisce per iscritto all'Investitore-Contraente una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili, dando evidenza dei relativi costi e condizioni economiche.

### Le coperture assicurative per i rischi demografici

#### Caso morte

- In caso di decesso dell'Assicurato in corso di Contratto, Poste Vita S.p.A. liquiderà ai Beneficiari designati un capitale ottenuto moltiplicando il Premio Nominale per il Valore di Mercato del Titolo (rilevato nella prima Data di Valorizzazione successiva alla data di ricezione da parte di Poste Vita S.p.A. della richiesta di liquidazione da parte del Beneficiario) diviso 100.
- Nel caso in cui l'importo liquidabile risulti inferiore al Premio Versato, Poste Vita S.p.A. integrerà detto importo di una somma pari alla differenza tra il Premio Versato e l'importo liquidabile. In ogni caso l'integrazione non potrà essere superiore ad Euro 5.000,00.
- L'importo massimo di integrazione sarà rispettato anche nel caso in cui al medesimo Assicurato facciano riferimento più Contratti. In tal caso, l'integrazione avverrà pro-quota in proporzione ai premi versati per ogni singolo Contratto.

### I costi del Contratto

#### Spese di emissione

Il Contratto prevede spese di emissione pari ad Euro 26,00 dedotte dal Premio Versato (**Spese di Emissione**). Le Spese di Emissione non sono applicate agli Investitori-Contraenti titolari di conto BancoPosta e ai soggetti che ne abbiano presentato richiesta di apertura.

#### Costi di caricamento

Il Contratto prevede, a fronte dei servizi prestati da Poste Vita S.p.A., dei Costi di caricamento determinati - in relazione alla operazione di acquisizione del Titolo effettuata alla data del 20 dicembre 2007 - pari al 5,7% del Premio Nominale (i **Costi di Caricamento**). Poste Vita S.p.A. si riserva, in relazione all'andamento del collocamento delle polizze, di effettuare ulteriori operazioni di acquisizione del Titolo entro e non oltre il 30 aprile 2008. In questa ipotesi, in relazione all'andamento del mercato finanziario, i Costi di Caricamento potrebbero variare in una misura tale che gli stessi non potranno comunque essere superiori al 6,0% né inferiori al 5,4%.

#### Costi delle coperture assicurative

Il Contratto prevede costi delle coperture assicurative pari allo 0,50% del Premio Nominale (**Costi delle Coperture Assicurative**).

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

Il riscatto del Contratto non comporta il pagamento di alcuna penalità. Non sono previsti costi di riscatto.

### Il diritto di ripensamento

#### Revoca della proposta

Non applicabile.

#### Recesso dal Contratto

L'Investitore-Contraente può recedere dal Contratto mediante lettera raccomandata con avviso di ricevimento inviata a Poste Vita S.p.A. entro 30 giorni dalla Data Decorrenza del Contratto.

Per facilitare la comprensibilità del testo, in appendice alla Parte I del Prospetto Informativo è reso disponibile un glossario dei termini tecnici utilizzati nel documento ed identificati con lettera maiuscola.



La presente Parte I è stata depositata in Consob il 1 febbraio 2008 ed è valida a partire dal 1 febbraio 2008

## **Parte I del Prospetto Informativo**

### **Informazioni sull'investimento finanziario e sulle coperture assicurative**

#### **A) Informazioni generali**

##### **1. L'Impresa di assicurazione ed il gruppo di appartenenza**

Poste Vita S.p.A., con sede legale e direzione generale in Largo Virgilio Testa 19 – 00144 Roma, Italia. Poste Vita S.p.A. è stata autorizzata dall'ISVAP all'esercizio dell'attività assicurativa di cui ai rami vita I, III, V e VI, nonché all'attività riassicurativa nel ramo I, in forza dei provvedimenti n. 1144 del 12 marzo 1999 (pubblicato in G.U. n. 68 del 23 marzo 1999) e n. 1735 del 20 novembre 2000 (pubblicato in G.U. n. 280 del 20 novembre 2000). Poste Vita S.p.A. è stata successivamente autorizzata ad estendere l'esercizio della propria attività assicurativa ai rami danni, Infortuni e Malattia, in forza del provvedimento n. 2462 del 14 settembre 2006 (pubblicato nella G.U. n. 225 del 27 settembre 2006). Poste Vita S.p.A. è iscritta all'Albo delle imprese di assicurazione con il n.A432S. Poste Vita S.p.A. appartiene al Gruppo Poste Italiane.

Si rinvia alla Parte III, Sezione A, paragrafo 1, del Prospetto Informativo per ulteriori informazioni circa l'impresa di assicurazione ed il relativo gruppo di appartenenza.

##### **2. Rischi generali connessi all'investimento finanziario**

Il Contratto oggetto del presente Prospetto Informativo presenta elementi di rischio che gli Investitori-Contraenti devono considerare nel decidere se investire nello stesso.

Gli Investitori-Contraenti, pertanto, sono invitati a sottoscrivere tale Contratto solo qualora abbiano compreso la sua natura e il grado di rischio sotteso.

Il Contratto è un Contratto di assicurazione sulla vita di tipo index linked, a premio unico e di durata pre-stabilita, denominato Programma Dinamico RiservAttiva.

I contratti di assicurazione sulla vita di tipo index linked sono caratterizzati dal fatto che le loro prestazioni (ovvero le somme dovute dall'impresa di assicurazione all'Investitore-Contraente) sono direttamente collegate al valore di uno o più parametri di riferimento, costituiti da indici di mercato o da altri valori di riferimento. **Pertanto il Contratto comporta rischi finanziari per l'Investitore-Contraente riconducibili all'andamento dei parametri di riferimento a cui sono collegate le prestazioni assicurative**, in funzione del particolare meccanismo di collegamento delle prestazioni ai parametri stessi. In particolare, le prestazioni relative al Contratto Programma Dinamico RiservAttiva sono direttamente collegate all'andamento del Titolo, descritto alla successiva Sezione B.1, paragrafo 5, il cui rendimento è a sua volta correlato ad un meccanismo di indicizzazione al Basket di Indici illustrato nella medesima Sezione B.1, paragrafo 6 e Sezione B.2, paragrafo 7.

In considerazione dei rischi di seguito descritti, esiste l'eventualità che l'Investitore-Contraente non ottenga, al momento del rimborso, la restituzione del Premio Versato.

Il grado di rischio dell'investimento finanziario tiene conto del rating dell'Emittente e del rendimento minimo corrisposto a scadenza, anche nel caso di andamento negativo del Basket di Indici.

Il valore del Capitale Investito nel Titolo può variare in relazione alla solvibilità dell'Emittente del Titolo, nonché all'andamento dei diversi mercati azionari di riferimento rappresentati da ciascun Indice, cui il rendimento del Titolo è collegato.

**Poste Vita S.p.A. non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale o di corresponsione di un rendimento minimo. Pertanto, il pagamento delle prestazioni del Contratto dipende, durante la vita del Titolo, dalle oscillazioni di valore del Titolo, quale parametro di riferimento del Contratto stesso e, a scadenza, dalla solvibilità dell'Emittente del Titolo e dall'andamento del Basket di Indici. Inoltre, ogni deprezzamento del valore del Titolo può determinare una corrispondente riduzione delle prestazioni assicurative. Il rischio di insolvenza dell'Emittente, ed il rischio del mancato pagamento di quanto dovuto dall'Emittente a Poste Vita S.p.A. alla data di scadenza del Titolo, sono assunti interamente dall'Investitore-Contraente, il quale, in tale ipotesi, riceverà esclusivamente quanto corrisposto dall'Emittente a Poste Vita S.p.A..**

Non vi è certezza che il regime fiscale applicabile alla data del presente Prospetto Informativo, descritto

nella Parte III, Sezione D, paragrafo 8, non muti durante la durata del Contratto con possibile effetto pregiudizievole sul rendimento netto atteso dal Contratto stesso. Pertanto, l'importo delle prestazioni pagate da Poste Vita S.p.A agli Investitori-Contraenti potrà essere ridotto dall'importo di eventuali oneri fiscali applicabili sulle somme versate a Poste Vita S.p.A. dall'Emittente in forza di eventuali future normative ad oggi non prevedibili.

Poste Vita S.p.A. non compenserà gli Investitori-Contraenti qualora debba dedurre imposte fiscali dai pagamenti relativi al Contratto. Pertanto, sono a carico dell'Investitore-Contraente le imposte e le tasse, presenti e future, che per legge colpiscono il Contratto ovvero i relativi rendimenti.

Con la sottoscrizione del Contratto, l'Investitore-Contraente acquista una struttura finanziaria complessa, con particolare riferimento al Titolo cui le prestazioni del Contratto stesso sono collegate. Il Titolo è una obbligazione strutturata scomponibile, sotto il profilo finanziario, in una Componente Obbligazionaria ed una Componente Derivativa, il cui valore è determinato dall'andamento di strumenti finanziari e/o parametri ad essi collegati (titoli, indici, valute, tassi, ecc.).

Date le suddette caratteristiche, i titoli obbligazionari strutturati sono strumenti caratterizzati da intrinseca complessità che rende difficile la loro valutazione, in termini di rischio, sia al momento dell'emissione sia successivamente. Il rendimento del Titolo in esame non può pertanto essere determinato a priori.

Per tali ragioni, è opportuno che gli Investitori-Contraenti valutino attentamente se il Contratto costituisce un investimento adeguato al loro profilo di rischio.

### **Rischi connessi alle principali caratteristiche del Titolo**

In relazione alla struttura del Titolo, l'Investitore-Contraente assume i seguenti rischi finanziari:

- **rischio di ottenere un valore di riscatto inferiore al Premio Versato;**
- **rischio di ottenere un capitale, in caso di morte dell'Assicurato, inferiore al Premio Versato.**

Inoltre, in relazione alla volatilità del Titolo cui sono collegate le somme dovute da Poste Vita S.p.A., la stipulazione del Contratto comporta gli elementi di rischio di seguito descritti che gli Investitori-Contraenti devono considerare prima di decidere se investire nel Contratto stesso.

#### **a) Rischio di prezzo**

Il rischio di prezzo è rappresentato dal rischio di oscillazioni del prezzo del Titolo in corso di Contratto, connesso al fatto che il prezzo del Titolo, successivamente all'emissione, è influenzato da fattori non prevedibili. Infatti sul prezzo del Titolo, successivamente all'emissione, influiscono i seguenti fattori, la maggior parte dei quali al di fuori del controllo dell'Emittente:

- la volatilità degli Indici, ovvero la frequenza e ampiezza dei movimenti e/o la riduzione del valore degli Indici;
- eventi economici, di natura militare, finanziari, normativi, politici, terroristici o di altra natura che esercitino un'influenza sui mercati dei capitali in genere e particolarmente sui mercati dei capitali ai quali gli Indici si riferiscono, che potrebbero influire sul valore degli Indici;
- i tassi d'interesse e di rendimento sul mercato;
- la durata residua del Titolo fino a scadenza; e
- il rating di credito dell'Emittente.

Riguardo al rating di credito attribuito all'Emittente, si precisa che lo stesso costituisce una valutazione della capacità dell'Emittente di assolvere i propri impegni finanziari, ivi compresi quelli relativi al Titolo. Ne consegue che ogni cambiamento effettivo o atteso del rating di credito attribuito all'Emittente può influire sul prezzo di mercato del Titolo. Tuttavia, poiché il rendimento del Titolo dipende da una serie di fattori e non solo dalle capacità dell'Emittente di assolvere i propri impegni finanziari rispetto al Titolo stesso, un miglioramento del rating di credito dell'Emittente non diminuirà gli altri rischi di investimento correlati al Titolo. Alla data del presente Prospetto Informativo è stato assegnato all'Emittente il rating di credito pari a AA- di S&P. Nel corso della durata contrattuale il predetto rating viene pubblicato sul quotidiano "il Sole 24ORE" e sul sito internet di Poste Vita S.p.A., [www.postevita.it](http://www.postevita.it). Si rinvia al glossario per una spiegazione dettagliata del significato attribuito al giudizio di rating da parte della citata agenzia nonché di altre principali agenzie di rating.

Si precisa che la lista sopra riportata non costituisce una lista completa dei fattori che possono avere incidenza sul valore di mercato del Titolo.

Quale conseguenza dei fattori sopra elencati, in caso di riscatto del Contratto, il valore del Titolo dipenderà dalle condizioni correnti di mercato.

**b) Rischio di controparte**

Il rischio di controparte rappresenta il rischio connesso al merito di credito dell'Emittente del Titolo cui il Contratto è collegato. È dunque il rischio collegato alla possibilità che l'Emittente del Titolo, per effetto di un deterioramento della propria solidità patrimoniale, non sia in grado di adempiere i propri obblighi contrattuali e quindi di pagare gli interessi e/o di rimborsare il capitale. Il valore del Titolo risente di tale rischio variando al modificarsi delle condizioni creditizie dell'Emittente.

**c) Rischio connesso alla circostanza che le variazioni dei tassi d'interesse possano influire sul prezzo di mercato del Titolo**

Il rischio d'interesse è il rischio, tipico dei titoli di debito, collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi d'interesse di mercato. Dette fluttuazioni, 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. A parità di altre condizioni, un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del valore di mercato del Titolo, viceversa, una diminuzione dei tassi di mercato comporterà un aumento del Valore di Mercato del Titolo.

**d) Rischio di liquidità**

Il rischio di liquidità è rappresentato dalla scarsa attitudine del Titolo a trasformarsi in moneta senza perdita di valore, dovuta al fatto che il Titolo, pur essendo quotato, non ha un effettivo mercato di negoziazione.

**e) Rischio di cambio**

L'investimento non comporta per l'Investitore-Contraente alcun rischio di cambio, ovvero la possibilità di conseguire perdite economiche in seguito ad una variazione sfavorevole dei tassi di cambio, in quanto il Titolo è espresso in euro.

**f) Rischi connessi agli Indici inclusi nel Basket di Indici cui è collegato il Titolo****Rischio connesso alla circostanza che le variazioni degli Indici influiscano sul rendimento del Titolo**

Il rendimento del Titolo è collegato all'andamento di ciascun Indice e quindi influenzato dalle variazioni degli stessi. Pertanto, nell'ipotesi di andamento negativo di uno o più Indici, in ragione di un andamento negativo del mercato azionario, vi è il rischio che il rendimento del Titolo venga sensibilmente ridotto, fermo restando che il Titolo stesso prevede a scadenza, oltre al rimborso del capitale, la corresponsione di un rendimento minimo pari all'11%.

**Rischio connesso alla circostanza che gli Indici cui è collegato il Titolo possano essere modificati o non essere più disponibili**

Ciascun Indice comprende o fa riferimento a molti titoli azionari di tipo diverso. Lo Sponsor di ciascun Indice normalmente si riserva il diritto di modificare la composizione dell'Indice di riferimento e le modalità di calcolo del suo valore. L'eventuale modifica può provocare una riduzione del valore o del rendimento del Titolo.

Gli Indici potrebbero non essere più disponibili o potrebbero non essere calcolati in modo normale in caso di eventi quali guerre, disastri naturali, cessata pubblicazione degli Indici, ovvero sospensione o interruzione delle negoziazioni di uno o più titoli azionari su cui si basano gli Indici. Laddove gli Indici non fossero più disponibili o non potessero essere calcolati in modo normale, l'Agente di Calcolo potrà utilizzare un metodo alternativo per determinarne il valore. In genere i metodi di valutazione alternativi sono studiati per produrre un valore analogo al valore risultante dall'applicazione del metodo di calcolo originario degli Indici. Tuttavia è improbabile che l'utilizzazione di un metodo di valutazione alternativo produca un valore identico al valore che risulterebbe dall'applicazione del metodo di calcolo originario. Qualora si ricorra a un metodo alternativo per determinare il valore del Titolo, il valore del Titolo stesso ovvero il relativo tasso di rendimento, potranno essere inferiori al valore che avrebbero avuto altrimenti.

Si veda la Parte I, Sezione B.1, paragrafo 6, del presente Prospetto Informativo.

**Rischio connesso alla circostanza che la politica degli Sponsor di ciascun Indice di riferimento e i cambiamenti che influiscono sugli Indici stessi o sui titoli che li compongono, incidano sull'ammontare delle prestazioni previste nel Contratto, nonché sul prezzo di mercato del Titolo**

La politica dello Sponsor di ciascun Indice riguardo al calcolo del livello dell'Indice di riferimento, alle aggiunte, agli annullamenti o alle sostituzioni poste in essere relativamente ai titoli azionari che compongono l'Indice di riferimento stesso, nonché le modalità con cui le variazioni che incidono sui titoli azionari suddetti, o sui rispettivi emittenti, si riflettono sul livello dell'Indice di riferimento, possono influire sul livello dell'Indice di riferimento e sul prezzo di mercato del Titolo e, pertanto, sull'ammontare delle prestazioni previste nel Contratto. L'importo che l'Emittente paga in relazione al Titolo, ed il prezzo di mercato del Titolo, possono altresì subire l'effetto di eventuali variazioni delle politiche degli Sponsor di ciascun Indice (ad esempio per una variazione delle modalità di calcolo del livello di un Indice pubblicato ovvero qualora lo Sponsor di ciascun Indice interrompa o sospenda il calcolo o la pubblicazione dell'Indice di riferimento o dei relativi prezzi di riferimento). In tal caso, potrebbe risultare difficile determinare il prezzo di mercato del Titolo. Al verificarsi di uno degli eventi sopra indicati, ovvero qualora il livello di un Indice non fosse più disponibile a causa di un Evento di Turbativa del Mercato, o per qualsiasi altra ragione, l'Agente di Calcolo potrà determinare il livello di ciascun Indice ad una specifica Data di Rilevazione Periodica o alla Data di Rilevazione Iniziale, secondo le modalità indicate nel presente Prospetto Informativo, e comunque agendo in buona fede.

Si veda la Parte I, Sezione B.1, paragrafo 6, del presente Prospetto Informativo.

### **3. Situazioni di conflitto d'interesse**

Le situazioni di conflitto d'interesse sono illustrate nella Parte III, Sezione E, paragrafo 9, del Prospetto Informativo.

## **B) Informazioni sul prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked**

### **4. Descrizione del Contratto ed impiego dei premi**

#### **4.1 Caratteristiche del Contratto**

Il Contratto consente, mediante il versamento di un premio unico, l'investimento nel Titolo che:

- a scadenza, in caso di vita dell'Assicurato, permette di conseguire il 100% del valore nominale del Titolo più un rendimento (applicato al valore nominale del Titolo) pari al maggiore tra 11% e la somma di sette rendimenti annui e di un eventuale rendimento aggiuntivo al settimo anno, calcolati in funzione dell'andamento del Basket di Indici, come meglio specificato al successivo paragrafo 7;
- in caso di decesso dell'Assicurato, prevede la seguente copertura assicurativa in favore del Beneficiario: nel caso in cui, l'importo liquidabile, ottenuto moltiplicando il Premio Nominale per il Valore di Mercato del Titolo diviso 100, sia inferiore al Premio Versato, la liquidazione di un'integrazione pari alla differenza tra Premio Versato e l'importo liquidabile, fino ad un massimo di Euro 5.000,00.

Il Contratto, attraverso l'investimento nel Titolo, ha come obiettivo quello di cogliere le migliori opportunità di incremento del valore del Capitale Investito, collegato al rialzo del mercato azionario dell'area Euro, Stati Uniti d'America e Giappone, nell'orizzonte temporale individuato dalla durata del Contratto, tutelando comunque il valore del Premio Nominale in caso di decesso dell'Assicurato ed alla scadenza contrattuale da eventuali andamenti negativi dell'investimento finanziario.

#### **4.2 Durata del Contratto**

Il Contratto ha una durata di sette anni, dalla Data Decorrenza alla Data Scadenza.

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

L'orizzonte temporale minimo di investimento consigliato al potenziale Investitore-Contraente è pari a 7 anni.

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

Il Contratto è a premio unico. L'importo minimo del premio è pari ad Euro 1.500,00. Si riporta di seguito la scomposizione in percentuale del Premio Versato:

Tabella: Scomposizione percentuale del Premio Versato\*

Componenti del Premio		Non Titolari di conto BancoPosta %	Titolari di conto BancoPosta %
<b>A. Capitale Investito, di cui</b>	A=A1+A2	<b>97,17%</b>	<b>93,80%</b>
A1. Componente Obbligazionaria		77,12%	78,48%
A2. Componente Derivativa		15,05%	15,32%
B. Costi di Caricamento		5,60%	5,70%
<b>C. Capitale Nominale</b>	C=A+B	<b>97,77%</b>	<b>99,50%</b>
D. Costi delle Coperture Assicurative		0,49%	0,50%
E. Spese di Emissione**		1,74%	0,00%
<b>F. Premio Versato</b>	F=C+D+E	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

\* I valori riportati nella tabella non tengono conto degli Interessi sul Premio Versato, e sono determinati alla data del 20 dicembre 2007, giorno di chiusura delle operazioni di acquisizione del Titolo.

\*\*Si evidenzia che le Spese di Emissione, pari ad Euro 26,00 non sono applicate ai titolari di conto BancoPosta e a chi ne abbia presentato richiesta di apertura. Le Spese di Emissione, incrementano l'incidenza percentuale dei costi del Contratto sulla Prestazione a Scadenza. Tale incidenza dei costi sulla Prestazione a Scadenza decresce al crescere dell'importo del Premio Versato. La scomposizione del Premio Versato riportata nella tabella per i non titolari di conto BancoPosta è stata calcolata con riferimento al premio minimo pari ad Euro 1.500,00 per il quale vi è la maggiore incidenza.

(cfr., per la determinazione dei Costi di Caricamento, il paragrafo 11.2).

Poste Vita S.p.A. preleva dal Premio Versato dei Costi di Caricamento delle Coperture Assicurative, le Spese di Emissione ed i Costi di Caricamento, che pertanto non concorrono a formare il Capitale Investito.

### B.1) Informazioni sull'investimento finanziario

Il Premio Versato, al netto delle Spese di Emissione, ove previste, maggiorato degli Interessi sul Premio Versato e al netto dei Costi di Caricamento e dei Costi delle Coperture Assicurative è investito nel Titolo. Il Titolo è costituito da una Componente Obbligazionaria e da una Componente Derivativa. Il rendimento del Titolo è collegato, per mezzo della Componente Derivativa, all'andamento del Basket di Indici, di seguito descritto.

Il valore delle prestazioni liquidate dal Titolo (alla scadenza, in caso di riscatto, in caso di decesso dell'Assicurato) è correlato all'andamento del Basket di Indici.

Per la descrizione della Componente Obbligazionaria e della Componente Derivativa del Titolo si rinvia rispettivamente ai successivi paragrafi 5 e 6.

Si rinvia al successivo paragrafo 7 per ulteriori dettagli.

**Poste Vita S.p.A. non offre alcuna garanzia finanziaria di rimborso del capitale o di corresponsione di un rendimento minimo. L'Investitore-Contraente assume il rischio di credito connesso all'insolvenza dell'Emittente del Titolo. Esiste quindi la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga prestazioni inferiori al Premio Versato:**

- 1) in caso di rimborso anticipato, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento nel Titolo;
- 2) a scadenza, per effetto del rischio di controparte dell'Emittente del Titolo.

### 5. La Componente Obbligazionaria dell'investimento finanziario

Si riportano di seguito i principali elementi informativi della Componente Obbligazionaria del Titolo:

**a. denominazione:** "Mediobanca RiservAttiva Index Linked Notes due 2015 – Series no. 286"; codice ISIN: XS0337694151;

**b. Emittente:** Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., con sede legale in Piazzetta E. Cuccia 1 - 20121, Milano, Italia, holding del Gruppo Bancario Mediobanca;



- c. valuta di denominazione:** Euro;
- d. durata:** 7 anni, dalla Data di Emissione del Titolo alla Data di Scadenza del Titolo;
- e. valore di emissione:** 100% (in percentuale del valore nominale del Titolo);
- f. prezzo di acquisto:** 93,80% (in percentuale del valore nominale del Titolo);
- g. Valore di Rimborso del Titolo:** 111% più l'eventuale ulteriore percentuale di rendimento legata alla variazione del Basket di Indici (in percentuale del valore nominale del Titolo);
- h. rating dell'Emittente:** AA- di S&P;
- i. criterio di indicizzazione, parametri di riferimento per l'indicizzazione, periodo e fonte di rilevazione di detti parametri:** il criterio di indicizzazione del Titolo al Basket di Indici prevede il pagamento di un rendimento percentuale a scadenza, determinato in base all'andamento del Basket di Indici rilevato nelle Date di Rilevazione Periodica e nella Data di Rilevazione Iniziale, come illustrato al successivo paragrafo 7. La fonte di rilevazione dei valori degli Indici è rappresentata dagli Sponsor di ciascun Indice. Per maggiori dettagli sugli Indici si veda il successivo paragrafo 6;
- j. quotazione:** l'Emittente ha presentato richiesta di quotazione del Titolo alla Borsa di Lussemburgo. Tuttavia, non vi è certezza circa l'esito positivo di tale richiesta. A causa della ridotta frequenza degli scambi e/o dell'irrelevanza dei volumi trattati del Titolo, il prezzo del Titolo potrebbe non essere rilevato su tale mercato e/o essere attendibile. Il valore corrente del Titolo verrà determinato dalla/e controparte/i finanziaria/e con cui l'Emittente del Titolo stipula contratti derivati di copertura del Titolo stesso;
- k. tasso annuo di rendimento effettivo lordo:** il tasso annuo di rendimento effettivo lordo della Componente Obbligazionaria, alla data di redazione del presente Prospetto Informativo, è pari a 5,08%.

## 6. La Componente Derivativa dell'investimento finanziario

Si riportano di seguito i principali elementi informativi della Componente Derivativa del Titolo:

- a. informazioni sull'opzione:** la Componente Derivativa del Titolo oggetto di investimento è costituita da un'opzione sul Basket di Indici. L'opzione è uno Strumento Finanziario Derivato che consente all'acquirente dell'opzione di ottenere un rendimento determinato in base all'andamento del Basket di Indici. L'opzione sul Basket di Indici è di tipo esotico, e riconosce a scadenza la differenza, se positiva, tra la somma di sette rendimenti annui e di un eventuale rendimento aggiuntivo al settimo anno, calcolati in funzione dell'andamento del Basket di Indici (come descritto al successivo paragrafo 7) e il rendimento minimo dell'11%. Il rischio di investimento cui si espone l'Investitore-Contrante mediante l'assunzione di posizioni nella predetta Componente Derivativa, potrebbe comportare a scadenza la riduzione del valore della Componente Derivativa stessa fino a 0. A tal fine non rileva il rischio di controparte relativo alla qualità dell'Emittente.

### b. informazioni sugli Indici:

Indice	Sponsor	Mercato di riferimento (Borsa)	Codice Provider
Dow Jones EURO STOXX 50® (Price) Index	STOXX Limited (www.stoxx.com)	In relazione ad ognuna delle azioni che compongono l'Indice, il principale mercato regolamentato in cui dette azioni sono negoziate.	SX5E
S&P 500® Index	Standard & Poor's, a division of The McGraw-Hill Companies, Inc. (www2.standardandpoors.com)	La borsa di New York, l'American Stock Exchange ed il NASDAQ Stock Market.	SPX
Nikkei 225 Index	Nikkei Inc. and Nikkei Digital Media, Inc. (www.nikkei.com)	La borsa di Tokyo.	NKY

Si riportano di seguito delle tabelle illustrative relative al 10% delle azioni che compongono ciascun Indice di riferimento alla data di redazione del presente Prospetto Informativo, selezionate in base al maggior peso di ciascuna azione nell'Indice di riferimento. Si precisa che dette azioni possono essere sostituite secondo meccanismi predeterminati dallo Sponsor.

### Dow Jones EURO STOXX 50<sup>®</sup> (Price) Index

Titolo azionario	Borsa	Nazione	Settore industriale	Codice Provider
Total SA	EN Paris	Francia	Energy	FP FP
Nokia OYJ	Helsinki	Finlandia	Comunicazione	NOK1V FH
E.ON AG	Xetra	Germania	Servizi di Pubblica Utilità	EOA GY
Siemens AG	Xetra	Germania	Industria	SIE GY
Telefonica SA	Continuous	Spagna	Comunicazione	TEF SQ

### S&P 500<sup>®</sup> Index

Titolo azionario	Borsa	Nazione	Settore industriale	Codice provider
Exxon Mobil Corp	New York	Stati Uniti	Energia	XOM UN
General Electric Co	New York	Stati Uniti	Industria	GE UN
Microsoft Corp	NASDAQ GS	Stati Uniti	Tecnologici	MSFT UW
AT&T Inc	New York	Stati Uniti	Comunicazione	T UN
Procter & Gamble Co	New York	Stati Uniti	Consumi non Ciclici	PG UN
Chevron Corp	New York	Stati Uniti	Energia	CVX UN
Johnson & Johnson	New York	Stati Uniti	Consumi non Ciclici	JNJ UN
Bank of America Corp	New York	Stati Uniti	Finanza	BAC UN
Apple Inc	NASDAQ GS	Stati Uniti	Tecnologici	AAPL UW
Cisco Systems Inc	NASDAQ GS	Stati Uniti	Comunicazione	CSCO UW
Google Inc	NASDAQ GS	Stati Uniti	Comunicazione	GOOG UW
Altria Group Inc	New York	Stati Uniti	Consumi non Ciclici	MO UN
Intel Corp	NASDAQ GS	Stati Uniti	Tecnologici	INTC UW
Pfizer Inc	New York	Stati Uniti	Consumi non Ciclici	PFE UN
International Business Machines Corp	New York	Stati Uniti	Tecnologici	IBM UN
American International Group Inc	New York	Stati Uniti	Finanza	AIG UN
Citigroup Inc	New York	Stati Uniti	Finanza	C UN
JPMorgan Chase & Co	New York	Stati Uniti	Finanza	JPM UN
ConocoPhillips	New York	Stati Uniti	Energia	COP UN
Hewlett-Packard Co	New York	Stati Uniti	Tecnologici	HPQ UN
Merck & Co Inc	New York	Stati Uniti	Consumi non Ciclici	MRK UN
Verizon Comunicazione Inc	New York	Stati Uniti	Comunicazione	VZ UN
PepsiCo Inc	New York	Stati Uniti	Consumi non Ciclici	PEP UN
Coca-Cola Co/The	New York	Stati Uniti	Consumi non Ciclici	KO UN
Schlumberger Ltd	New York	Stati Uniti	Energia	SLB UN
Wal-Mart Stores Inc	New York	Stati Uniti	Consumi Ciclici	WMT UN
Wells Fargo & Co	New York	Stati Uniti	Finanza	WFC UN
Oracle Corp	NASDAQ GS	Stati Uniti	Tecnologici	ORCL UW
Abbott Laboratories	New York	Stati Uniti	Consumi non Ciclici	ABT UN
Goldman Sachs Group Inc/The	New York	Stati Uniti	Finanza	GS UN
United Technologies Corp	New York	Stati Uniti	Industria	UTX UN
UnitedHealth Group Inc	New York	Stati Uniti	Consumi non Ciclici	UNH UN
Wachovia Corp	New York	Stati Uniti	Finanza	WB UN
United Parcel Service Inc	New York	Stati Uniti	Industria	UPS UN
McDonald's Corp	New York	Stati Uniti	Consumi Ciclici	MCD UN
Boeing Co	New York	Stati Uniti	Industria	BA UN
Qualcomm Inc	NASDAQ GS	Stati Uniti	Comunicazione	QCOM UW
Occidental Petroleum Corp	New York	Stati Uniti	Energia	OXY UN
Walt Disney Co/The	New York	Stati Uniti	Comunicazione	DIS UN
Monsanto Co	New York	Stati Uniti	Materie Prime	MON UN
American Express Co	New York	Stati Uniti	Finanza	AXP UN
3M Co	New York	Stati Uniti	Industria	MMM UN
Time Warner Inc	New York	Stati Uniti	Comunicazione	TWX UN
Wyeth	New York	Stati Uniti	Consumi non Ciclici	WYE UN
CVS Caremark Corp	New York	Stati Uniti	Consumi Ciclici	CVS UN
Medtronic Inc	New York	Stati Uniti	Consumi non Ciclici	MDT UN
Morgan Stanley	New York	Stati Uniti	Finanza	MS UN
Comcast Corp	NASDAQ GS	Stati Uniti	Comunicazione	CMCSA UW
Bank of New York Mellon Corp/The	New York	Stati Uniti	Finanza	BK UN
Dell Inc	NASDAQ GS	Stati Uniti	Tecnologici	DELL UW



## Nikkei 225 Index

Titolo azionario	Borsa	Nazione	Settore industriale	Codice provider
Fanuc Ltd	Tokyo	Giappone	Industria	6954 JT
Kyocera Corp	Tokyo	Giappone	Industria	6971 JT
KDDI Corp	Tokyo	Giappone	Comunicazione	9433 JT
TDK Corp	Tokyo	Giappone	Tecnologici	6762 JT
Fast Retailing Co Ltd	Tokyo	Giappone	Consumi Ciclici	9983 JT
Canon Inc	Tokyo	Giappone	Tecnologici	7751 JT
Honda Motor Co Ltd	Tokyo	Giappone	Consumi Ciclici	7267 JT
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	Tokyo	Giappone	Materie Prime	4063 JT
Softbank Corp	Tokyo	Giappone	Comunicazione	9984 JT
Tokyo Electron Ltd	Tokyo	Giappone	Tecnologici	8035 JT
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Tokyo	Giappone	Consumi non Ciclici	4502 JT
Advantest Corp	Tokyo	Giappone	Industria	6857 JT
Daikin Industries Ltd	Tokyo	Giappone	Industria	6367 JT
Sony Corp	Tokyo	Giappone	Consumi Ciclici	6758 JT
Secom Co Ltd	Tokyo	Giappone	Consumi non Ciclici	9735 JT
Toyota Motor Corp	Tokyo	Giappone	Consumi Ciclici	7203 JT
Terumo Corp	Tokyo	Giappone	Consumi non Ciclici	4543 JT
NTT Data Corp	Tokyo	Giappone	Comunicazione	9613 JT
Astellas Pharma Inc	Tokyo	Giappone	Consumi non Ciclici	4503 JT
FUJIFILM Holdings Corp	Tokyo	Giappone	Industria	4901 JT
Olympus Corp	Tokyo	Giappone	Industria	7733 JT
Denso Corp	Tokyo	Giappone	Consumi Ciclici	6902 JT
Eisai Co Ltd	Tokyo	Giappone	Consumi non Ciclici	4523 JT

**c. provider:** Poste Vita S.p.A. adotta come fonte di riferimento per le informazioni finanziarie relative agli Indici ed ai titoli azionari che compongono gli Indici stessi la società Bloomberg L.P.. I valori riportati da questa fonte 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 o dalla Borsa di riferimento degli Indici;

**d. valore della Componente Derivativa:** il valore della Componente Derivativa, alla data di redazione del presente Prospetto Informativo, è pari al 15,32% del valore nominale del Titolo;

**e. fonte informativa da cui i valori degli Indici sono presi a riferimento ai fini della valorizzazione:** i valori degli Indici presi a riferimento ai fini della valorizzazione del Titolo sono determinati dai rispettivi Sponsor, sulla base dei valori di chiusura giornalieri delle azioni di riferimento che compongono gli Indici stessi e pubblicati sui siti internet dei rispettivi Sponsor. I valori degli Indici possono essere reperiti giornalmente su un quotidiano finanziario (attualmente "Il Sole 24ORE" e "MF"); tali valori non vincolano tuttavia in alcun modo l'Agente di Calcolo che utilizzerà, ai fini della determinazione delle prestazioni, i valori ufficiali di chiusura pubblicati sui siti dei rispettivi Sponsor;

**f. modalità e tempistica di rilevazione degli Indici:** le modalità e la tempistica di rilevazione degli Indici sono indicate al successivo paragrafo 7, al fine del calcolo del Valore di Rimborso del Titolo a scadenza;

**g. conseguenze della sospensione o mancata rilevazione degli Indici o di altri eventi di turbativa degli Indici, del mercato di riferimento o degli strumenti finanziari su cui sono rispettivamente costruiti:** si riporta di seguito una sintesi delle conseguenze di eventi che possono produrre effetti relativamente a ciascun Indice (per le definizioni non contenute nei paragrafi che seguono, si rinvia al Glossario):

#### (A) Conseguenze delle Date di Turbativa

Nel caso in cui l'Agente di Calcolo determini che la Data di Rilevazione Iniziale oppure una della Date di Rilevazione Periodica sia una Data di Turbativa con riferimento ad un Indice:

(a) con riferimento allo/agli Indice/i rispetto al/ai quale/i non si è verificata una Data di Turbativa (come determinato dall'Agente di Calcolo), la rilevante Data di Rilevazione Iniziale o Data di Rilevazione

Periodica sarà la data in cui cadeva originariamente detta Data di Rilevazione Iniziale o Data di Rilevazione Periodica; e

(b) con riferimento all'Indice rispetto al quale si è verificata una Data di Turbativa (come determinato dall'Agente di Calcolo), la rilevante Data di Rilevazione Iniziale o Data di Rilevazione Periodica si intenderà posticipata al primo Giorno di Negoziazione rispetto al quale l'Agente di Calcolo determini che (i) con riferimento alla Data di Rilevazione Iniziale, non cada in un giorno in cui si verifica una Data di Turbativa relativamente a detto Indice, e (ii) con riferimento alla Data di Rilevazione Periodica, non cada in un giorno in cui si verifica una Data di Turbativa relativamente a detto Indice e non sia un'altra Data di Rilevazione Periodica; a meno che l'Agente di Calcolo determini che ognuno degli otto Giorni di Negoziazione consecutivi successivi alla originaria Data di Rilevazione Iniziale o Data di Rilevazione Periodica sia una Data di Turbativa con riferimento allo stesso Indice. In tal caso:

(i) detto ottavo Giorno di Negoziazione consecutivo sarà considerato la Data di Rilevazione Iniziale o Data di Rilevazione Periodica per tale Indice, anche se tale giorno è una Data di Turbativa e, nel caso di Data di Rilevazione Periodica, cade in un giorno che è già una Data di Rilevazione Periodica; e

(ii) l'Agente di Calcolo determinerà il livello dell'Indice in tale ottavo Giorno di Negoziazione consecutivo in base alla formula ed al metodo di calcolo di tale Indice in vigore immediatamente prima che si verificasse la prima Data di Turbativa, utilizzando il prezzo di Borsa negoziato o quotato in tale ottavo Giorno di Negoziazione consecutivo per ciascuna componente dell'Indice (oppure, qualora si sia verificato un evento che da luogo ad una Data di Turbativa in relazione ad una componente dell'Indice in tale ottavo Giorno di Negoziazione consecutivo, valutando in buona fede il valore della relativa componente in tale ottavo Giorno di Negoziazione consecutivo) (e tale determinazione effettuata dall'Agente di Calcolo ai sensi del presente paragrafo (ii) sarà considerata il livello dell'Indice alla Data di Rilevazione Iniziale o Data di Rilevazione Periodica).

## **(B) Giorno di Negoziazione Comune**

Con riferimento alla Data di Rilevazione Iniziale o a ciascuna Data di Rilevazione Periodica, qualora la data che avrebbe dovuto essere la Data di Rilevazione Iniziale o Data di Rilevazione Periodica originaria non sia un Giorno di Negoziazione in relazione a tutti gli Indici (**Giorno di Negoziazione Comune**) (come stabilito dall'Agente di Calcolo), tale Data di Rilevazione Iniziale o Data di Rilevazione Periodica sarà posticipata al primo Giorno di Negoziazione Comune immediatamente successivo, salvo quanto previsto relativamente al precedente paragrafo (A) ("Conseguenze delle Date di Turbativa").

## **(C) Rettifica dell'Indice e Cancellazione dell'Indice**

1.1 Qualora un Indice (1) non sia calcolato e pubblicato dallo Sponsor dell'Indice, ma sia pubblicato e calcolato da un altro soggetto che sostituisce lo Sponsor dell'Indice e che l'Agente di Calcolo ritenga accettabile, oppure (2) sia sostituito da un altro indice che, secondo la valutazione dell'Agente di Calcolo, applica la stessa formula e lo stesso metodo di calcolo o una formula e metodo di calcolo sostanzialmente simili a quelli utilizzati per il calcolo di tale Indice, allora, in entrambi i casi, tale Indice (**Indice Successore**) sarà considerato come l'Indice ai fini del calcolo del rendimento del Titolo.

1.2 Qualora l'Agente di Calcolo determini che: (i) in, o prima di, qualsiasi Data di Rilevazione Iniziale, Data di Rilevazione Periodica o altra data rilevante, lo Sponsor dell'Indice effettua, o rende noto che effettuerà, una modifica sostanziale alla formula o al metodo di calcolo dell'Indice o modifica altrimenti, in modo sostanziale, tale Indice (fatta eccezione per le modifiche alla formula o al metodo di calcolo in caso di variazione delle azioni o delle ponderazioni delle azioni costituenti l'indice e/o di altri eventi di routine) (**Modifica dell'Indice**), ovvero cancella in modo permanente tale Indice senza che vi sia, alla data di cancellazione, un Indice Successore (**Cancellazione dell'Indice**); oppure (ii) a qualsiasi Data di Rilevazione Iniziale, Data di Rilevazione Periodica o altra data rilevante, lo Sponsor dell'Indice omette di calcolare e annunciare l'Indice (**Turbativa dell'Indice** (sempre che, per quanto riguarda un Indice Composto, l'Agente di Calcolo non stabilisca, in buona fede e secondo criteri di ragionevolezza commerciale, che detto evento comporti piuttosto una Data di Turbativa) e, assieme a Modifica dell'Indice e Cancellazione dell'Indice,

ciascuno un **Evento di Rettifica dell'Indice**), in tali casi, l'Agente di Calcolo dovrà stabilire se tale Evento di Rettifica dell'Indice abbia un impatto sostanziale sul Titolo e, in tal caso, dovrà calcolare il relativo livello dell'Indice utilizzando, in luogo del livello dell'Indice pubblicato, il livello dell'Indice determinato dallo stesso Agente di Calcolo, alla Data di Rilevazione Iniziale, Data di Rilevazione Periodica, o altra data rilevante, a seconda dei casi, in base alla formula e al metodo di calcolo di tale Indice in uso immediatamente prima del verificarsi del relativo Evento di Rettifica dell'Indice ed utilizzando esclusivamente quelle componenti dell'Indice che costituivano l'Indice immediatamente prima di tale Evento di Rettifica dell'Indice (fatta eccezione per quelle componenti la cui quotazione alla Borsa sia venuta successivamente meno).

#### (D) **Correzione del Livello dell'Indice**

Qualora il livello dell'Indice, come pubblicato a qualsiasi data dallo Sponsor dell'Indice e utilizzato ai fini di qualsiasi calcolo o determinazione, sia successivamente corretto e tale correzione sia pubblicata dallo Sponsor dell'Indice entro 7 giorni dalla pubblicazione originale, l'Agente di Calcolo determinerà in buona fede e secondo criteri di ragionevolezza commerciale l'importo da pagare per effetto di detta correzione.

\* \* \*

Si precisa che i disclaimer di riferimento relativi agli Indici sono contenuti nel Regolamento del Titolo, al quale si rinvia.

### B.2) **Informazioni sul rimborso dell'investimento**

#### 7. **Rimborso del Capitale Investito a scadenza**

Alla scadenza del Contratto sarà pagato all'Assicurato, se in vita, un importo ottenuto moltiplicando il Premio Nominale per il Valore di Rimborso del Titolo, diviso 100, secondo la formula di seguito riportata:

**Prestazione a Scadenza =  
Premio Nominale x Valore  
di Rimborso del Titolo: 100**

In termini generali, il Titolo corrisponderà a scadenza un rendimento minimo dell'11% o, se superiore, un rendimento calcolato sommando 7 rendimenti determinati annualmente e un eventuale rendimento aggiuntivo determinato al settimo anno. Il rendimento per il primo anno è pari al 5%. Per ciascun anno dal secondo al settimo il rendimento è pari alla variazione del Basket di Indici dalla Data di Emissione del Titolo, riportata su base annua, maggiorata dell'eventuale riserva accantonata l'anno precedente e con un minimo pari a 1% e un massimo pari a 9,55%. Ogni anno, a partire dal secondo, l'eventuale eccedenza della variazione del Basket di Indici rispetto al massimo, pari a 9,55% viene accantonata in una riserva che può essere utilizzata, in tutto o in parte, per aumentare il rendimento degli anni successivi nel caso in cui la variazione del Basket di Indici per quell'anno sia inferiore al valore percentuale 9,55%. L'eventuale riserva al settimo anno viene pagata come rendimento aggiuntivo, con un massimo pari a 8%.

In particolare, il Valore di Rimborso del Titolo a scadenza, considerato un valore nominale ipotetico del Titolo pari a 100, sarà calcolato secondo la seguente formula:

**Valore di Rimborso del Titolo =  
100 + 100 x Rendimento Percentuale del Titolo**

dove:

**Rendimento Percentuale del Titolo**, indica il maggiore tra i seguenti valori percentuali:

- 11% (pari al 1,5% lordo annuo composto); e
- la somma del Rendimento Annuo<sub>1</sub>, dei sei Rendimento Annuo<sub>k</sub> e del Rendimento Eventuale Aggiuntivo,

dove:

**Rendimento Annuo<sub>1</sub>**, indica, per il primo anno, un rendimento fisso pari al 5%;

**Rendimento Annuo<sub>k</sub>**, indica, per ciascun anno k dal secondo al settimo (k = 2, 3, 4, 5, 6 e 7), un rendimento variabile pari al maggiore tra i seguenti valori percentuali:

- 1 %; e
- il minore tra i seguenti valori;
  - 9,55%; e
  - la Variazione Annualizzata del Basket di Indici<sub>k</sub>, se positiva, più la Riserva<sub>k-1</sub>.

**Variazione Annualizzata del Basket di Indici<sub>k</sub>**, indica, per ciascun anno k, un valore percentuale calcolato secondo la seguente formula:

$$[(\text{Valore Annuale del Basket di Indici}_k - \text{Valore Iniziale del Basket di Indici}) / \text{Valore Iniziale del Basket di Indici}] / k$$

dove:

**Valore Iniziale del Basket di Indici**, è pari a 1;

**Valore Annuale del Basket di Indici<sub>k</sub>**, è pari, per ciascun anno k, alla media aritmetica dei valori del Basket di Indici<sub>k<sup>t</sup></sub> rilevati nei 4 giorni (t = 1, 2, 3 e 4) riportati nella tabella sottostante per l'anno k di riferimento (le **Date di Rilevazione Periodica**):

Anno (k)	Date di Rilevazione Periodica (t)
2	10/05/2010
	11/05/2010
	12/05/2010
	13/05/2010
3	10/05/2011
	11/05/2011
	12/05/2011
	13/05/2011
4	09/05/2012
	10/05/2012
	11/05/2012
	14/05/2012

Anno (k)	Date di Rilevazione Periodica (t)
5	08/05/2013
	09/05/2013
	10/05/2013
	13/05/2013
6	08/05/2014
	09/05/2014
	12/05/2014
	13/05/2014
7	16/04/2015
	17/04/2015
	20/04/2015
	21/04/2015

dove:

**Basket di Indici<sub>k<sup>t</sup></sub>** è pari, per ciascuna Data di Rilevazione Periodica dell'anno k di riferimento, alla media aritmetica dei tre rapporti, calcolati con riferimento a ciascun Indice, tra il valore ufficiale di chiusura dell'Indice come rilevato in ciascuna Data di Rilevazione Periodica e il valore ufficiale di chiusura di detto Indice alla Data di Rilevazione Iniziale.

**Data di Rilevazione Iniziale**, indica il 13 maggio 2008.

**Riserva<sub>k</sub>**, è pari, per ciascun anno k, al maggiore tra i seguenti valori percentuali:

- 0%; e
- la Riserva<sub>k-1</sub> più la Variazione Annualizzata del Basket di Indici<sub>k</sub>, se positiva, meno il Rendimento Annuo<sub>k</sub>

Con riferimento al primo anno dalla Data di Emissione del Titolo, **Riserva<sub>1</sub>** è pari a 0%.

**Rendimento Eventuale Aggiuntivo**, indica un rendimento pari al minore tra i seguenti valori percentuali:

- 8%; e
- Riserva<sub>7</sub>.

Si riporta di seguito un esempio di calcolo del Valore di Rimborso del Titolo:

Esempio di calcolo del Valore di Rimborso del Titolo					
Data di Rilevazione Iniziale		13/05/2008			
Valore Iniziale del Basket di Indici		1,00			
Rendimento Annuo <sub>1</sub>		5%			
Riserva <sub>1</sub>		0%			
Anno 2	Date di Rilevazione Periodica (t)	10/05/2010	11/05/2010	12/05/2010	13/05/2010
	Basket di Indici <sub>2</sub> <sup>t</sup>	1,04	1,07	1,09	1,08
	Valore Annuale del Basket di Indici <sub>2</sub>	$(1,04+1,07+1,09+1,08)/4 = 1,07$			
	Variazione Annualizzata del Basket di Indici <sub>2</sub>	$(1,07-1) / 2 = 3,5\%$			
	Rendimento Annuo <sub>2</sub>	$\max [1\%; \min (9,55\%; 3,5\% + 0\%)] = \max (1\%; 3,5\%) = 3,5\%$			
Riserva <sub>2</sub>		$\max (0\%; 0\% + 3,5\% - 3,5\%) = 0\%$			
Anno 3	Date di Rilevazione Periodica (t)	10/05/2011	11/05/2011	12/05/2011	13/05/2011
	Basket di Indici <sub>3</sub> <sup>t</sup>	1,37	1,35	1,34	1,38
	Valore Annuale del Basket di Indici <sub>3</sub>	$(1,37+1,35+1,34+1,38)/4 = 1,36$			
	Variazione Annualizzata del Basket di Indici <sub>3</sub>	$(1,36-1) / 3 = 12\%$			
	Rendimento Annuo <sub>3</sub>	$\max [1\%; \min (9,55\%; 12\% + 0\%)] = \max (1\%; 9,55\%) = 9,55\%$			
Riserva <sub>3</sub>		$\max (0\%; 0\% + 12\% - 9,55\%) = 2,45\%$			
Anno 4	Date di Rilevazione Periodica (t)	9/05/2012	10/05/2012	11/05/2012	14/05/2012
	Basket di Indici <sub>4</sub> <sup>t</sup>	0,85	0,87	0,89	0,91
	Valore Annuale del Basket di Indici <sub>4</sub>	$(0,85+0,87+0,89+0,91)/4 = 0,88$			
	Variazione Annualizzata del Basket di Indici <sub>4</sub>	$(0,88-1) / 4 = -3\%$			
	Rendimento Annuo <sub>4</sub>	$\max [1\%; \min (9,55\%; 0\% + 2,45\%)] = \max (1\%; 2,45\%) = 2,45\%$			
Riserva <sub>4</sub>		$\max (0\%; 2,45\% + 0\% - 2,45\%) = 0\%$			
Anno 5	Date di Rilevazione Periodica (t)	8/05/2013	9/05/2013	10/05/2013	13/05/2013
	Basket di Indici <sub>5</sub> <sup>t</sup>	1,50	1,52	1,48	1,46
	Valore Annuale del Basket di Indici <sub>5</sub>	$(1,50+1,52+1,48+1,46)/4 = 1,49$			
	Variazione Annualizzata del Basket di Indici <sub>5</sub>	$(1,49-1) / 5 = 9,8\%$			
	Rendimento Annuo <sub>5</sub>	$\max [1\%; \min (9,55\%; 9,8\% + 0\%)] = \max (1\%; 9,55\%) = 9,55\%$			
Riserva <sub>5</sub>		$\max (0\%; 0\% + 9,8\% - 9,55\%) = 0,25\%$			
Anno 6	Date di Rilevazione Periodica (t)	8/05/2014	9/05/2014	12/05/2014	13/05/2014
	Basket di Indici <sub>6</sub> <sup>t</sup>	1,03	1,04	1,02	1,03
	Valore Annuale del Basket di Indici <sub>6</sub>	$(1,03+1,04+1,02+1,03)/4 = 1,03$			
	Variazione Annualizzata del Basket di Indici <sub>6</sub>	$(1,03-1) / 6 = 0,5\%$			
	Rendimento Annuo <sub>6</sub>	$\max [1\%; \min (9,55\%; 0,5\% + 0,25\%)] = \max (1\%; 0,75\%) = 1\%$			
Riserva <sub>6</sub>		$\max (0\%; 0,25\% + 0,5\% - 1\%) = 0\%$			
Anno 7	Date di Rilevazione Periodica (t)	16/04/2015	17/04/2015	20/04/2015	21/04/2015
	Basket di Indici <sub>7</sub> <sup>t</sup>	1,89	1,90	1,92	1,93
	Valore Annuale del Basket di Indici <sub>7</sub>	$(1,89+1,90+1,92+1,93)/4 = 1,91$			
	Variazione Annualizzata del Basket di Indici <sub>7</sub>	$(1,91-1) / 7 = 13\%$			
	Rendimento Annuo <sub>7</sub>	$\max [1\%; \min (9,55\%; 13\% + 0\%)] = \max (1\%; 9,55\%) = 9,55\%$			
Riserva <sub>7</sub>		$\max (0\%; 0\% + 13\% - 9,55\%) = 3,45\%$			
Rendimento Eventuale Aggiuntivo		$\min (8\%; 3,45\%) = 3,45\%$			
Rendimento Percentuale del Titolo		$\max (11\%; 5\%+3,5\%+9,55\%+2,45\%+9,55\%+1\%+9,55\%+3,45\%) =$ $= \max (11\%; 44,05\%) = 44,05\%$			
Valore di Rimborso del Titolo		$100 + 100 \times 44,05\% = 144,05$			

Attenzione: l'esempio ha l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione delle modalità di calcolo del Valore di Rimborso del Titolo. Di conseguenza non costituisce alcuna garanzia di rendimento futuro ai fini del calcolo della Prestazione a Scadenza.

L'importo delle prestazioni versate da Poste Vita S.p.A. potrà essere ridotto dall'importo di eventuali oneri fiscali applicabili sulle somme versate a Poste Vita S.p.A. dall'Emittente in forza di eventuali future normative ad oggi non prevedibili. Si rinvia alla Parte III del Prospetto Informativo per ulteriori informazioni.

**Poste Vita S.p.A. non offre alcuna garanzia finanziaria di rimborso del capitale o di corresponsione di un rendimento minimo. L'Investitore-Contraente assume il rischio di credito connesso all'insolvenza dell'Emittente del Titolo. Esiste quindi la possibilità che il Contraente riceva prestazioni inferiori al Premio Versato a scadenza per effetto del rischio di controparte dell'Emittente.**

• **Rappresentazione dei possibili rendimenti a scadenza del capitale investito**

Al fine di fornire una rappresentazione dei profili di rischio/rendimento del Titolo, la seguente tabella illustra gli scenari di rendimento a scadenza del Capitale Investito, basati sui risultati di simulazioni numeriche effettuate nel rispetto del principio di neutralità al rischio.

Scenari di rendimento a scadenza del Capitale Investito*	Probabilità dell'evento%
<b>Il rendimento è negativo</b>	0%
<b>Il rendimento è positivo, ma inferiore</b> a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del Contratto	62,9%
<b>Il rendimento è positivo e in linea</b> con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del Contratto	15,5%
<b>Il rendimento è positivo e superiore</b> a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del Contratto	21,6%

\*I Costi di Caricamento utilizzati nella proiezione sono quelli determinati il 20 dicembre 2007, giorno di chiusura delle operazioni di acquisizione del Titolo. (cfr., per la determinazione dei Costi di Caricamento, il paragrafo 11.2).

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

**SCENARIO 1: Il rendimento è positivo, ma inferiore** a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del Contratto (probabilità 62,9%)

<b>A. Capitale Investito</b>		<b>4.690,00</b>
<b>B. Capitale Nominale</b>		<b>4.975,00</b>
<b>C. Premio Nominale</b>		<b>5.000,00</b>
<b>D. Valore iniziale del Titolo</b>	<b><math>D = A / C \times 100</math></b>	<b>93,80</b>
<b>E. Valore di Rimborso del Titolo</b>		<b>117,00</b>
<b>F. Capitale a scadenza</b>	<b><math>F = (C \times E) / 100</math></b>	<b>5.850,00</b>

**SCENARIO 2: Il rendimento è positivo e in linea** con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del Contratto (probabilità 15,5%):

<b>A. Capitale Investito</b>		<b>4.690,00</b>
<b>B. Capitale Nominale</b>		<b>4.975,00</b>
<b>C. Premio Nominale</b>		<b>5.000,00</b>
<b>D. Valore iniziale del Titolo</b>	<b><math>D = A / C \times 100</math></b>	<b>93,80</b>
<b>E. Valore di Rimborso del Titolo</b>		<b>137,00</b>
<b>F. Capitale a scadenza</b>	<b><math>F = (C \times E) / 100</math></b>	<b>6.850,00</b>



**SCENARIO 3: Il rendimento è positivo e superiore** a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del Contratto (probabilità 21,6%):

<b>A. Capitale Investito</b>		<b>4.690,00</b>
<b>B. Capitale Nominale</b>		<b>4.975,00</b>
<b>C. Premio Nominale</b>		<b>5.000,00</b>
<b>D. Valore iniziale del Titolo</b>	$D = A / C \times 100$	<b>93,80</b>
<b>E. Valore di Rimborso del Titolo</b>		<b>161,00</b>
<b>F. Capitale a scadenza</b>	$F = (C \times E) / 100$	<b>8.050,00</b>

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

#### 8. Rimborso del Capitale Investito prima della scadenza del Contratto

L'Investitore-Contraente, purché sia trascorso almeno un anno dalla Data Decorrenza e l'Assicurato sia in vita, ha il diritto di richiedere il rimborso del capitale prima della scadenza del Contratto (riscatto).

Il Valore di Riscatto che sarà pagato all'Investitore-Contraente in caso di riscatto, si ottiene moltiplicando il Premio Nominale per il Valore di Mercato del Titolo (rilevato nella prima Data di Valorizzazione successiva alla data di ricezione da parte di Poste Vita S.p.A. della richiesta di riscatto da parte dell'Investitore-Contraente) diviso 100, secondo la seguente formula:

**Valore di Riscatto =**

**Premio Nominale x Valore  
di Mercato del Titolo: 100**

Sul Valore di Riscatto non grava alcun costo ulteriore rispetto ai costi indicati nella Parte I, Sezione C, paragrafo 11.

Si rinvia alla Parte I, Sezione D, paragrafo 15, per le informazioni circa le modalità di riscatto.

**Poste Vita S.p.A. non offre alcuna garanzia finanziaria di rimborso del capitale o di corresponsione di un rendimento minimo. L'Investitore-Contraente assume il rischio di credito connesso all'insolvenza dell'Emittente del Titolo. Esiste quindi la possibilità che il Contraente riceva prestazioni inferiori al Premio Versato in caso di rimborso anticipato per effetto dei rischi finanziari dell'investimento nel Titolo.**

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

Al fine di fornire una rappresentazione dei profili di rischio/rendimento del Titolo, la seguente tabella illustra gli scenari di rendimento del Capitale Investito in caso di riscatto esercitato al terzo anno, basati sui risultati di simulazioni numeriche effettuate nel rispetto del principio di neutralità al rischio.

<b>Scenari di rendimento del Capitale Investito in caso di riscatto al 3° anno*</b>	<b>Probabilità dell'evento%</b>
<b>Il rendimento è negativo</b>	44,1%
<b>Il rendimento è positivo, ma inferiore</b> a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata pari al periodo di simulazione	18,3%
<b>Il rendimento è positivo e in linea</b> con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata pari al periodo di simulazione	5,8%
<b>Il rendimento è positivo e superiore</b> a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata pari al periodo di simulazione	31,8%

\*I Costi di Caricamento utilizzati nella proiezione sono quelli determinati il 20 dicembre 2007, giorno di chiusura delle operazioni di acquisizione del Titolo. (cfr., per la determinazione dei Costi di Caricamento, il paragrafo 11.2).

Si riportano di seguito alcune esemplificazioni numeriche del valore del Titolo e del corrispondente Valore di Riscatto al terzo anno.



**SCENARIO 1: Il rendimento è negativo** (probabilità 44,1%):

A. Capitale Investito		4.690,00
B. Capitale Nominale		4.975,00
C. Premio Nominale		5.000,00
D. Valore iniziale del Titolo	$D = A / C \times 100$	93,80
E. Valore di Mercato del Titolo al 3° anno		97,26
F. Valore di Riscatto	$F = (C \times E) / 100$	4.863,00

**SCENARIO 2: Il rendimento è positivo, ma inferiore** a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga pari al periodo di simulazione (probabilità 18,3%):

A. Capitale Investito		4.690,00
B. Capitale Nominale		4.975,00
C. Premio Nominale		5.000,00
D. Valore iniziale del Titolo	$D = A / C \times 100$	93,80
E. Valore di Mercato del Titolo al 3° anno		106,69
F. Valore di Riscatto	$F = (C \times E) / 100$	5.334,50

**SCENARIO 3: Il rendimento è positivo e in linea** con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata pari al periodo di simulazione (probabilità 5,8%):

A. Capitale Investito		4.690,00
B. Capitale Nominale		4.975,00
C. Premio Nominale		5.000,00
D. Valore iniziale del Titolo	$D = A / C \times 100$	93,80
E. Valore di Mercato del Titolo al 3° anno		114,57
F. Valore di Riscatto	$F = (C \times E) / 100$	5.728,50

**SCENARIO 4: Il rendimento è positivo e superiore** a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata pari al periodo di simulazione (probabilità 31,8%):

A. Capitale Investito		4.690,00
B. Capitale Nominale		4.975,00
C. Premio Nominale		5.000,00
D. Valore iniziale del Titolo	$D = A / C \times 100$	93,80
E. Valore di Mercato del Titolo al 3° anno		137,16
F. Valore di Riscatto	$F = (C \times E) / 100$	6.858,00

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

## 9. Opzioni contrattuali

Alla scadenza del Contratto, l'Assicurato può richiedere di convertire il capitale rimborsabile in forma di rendita rivalutabile, secondo le seguenti modalità:

- Rendita Rivalutabile Vitalizia pagabile fino a che l'Assicurato è in vita;
- Rendita Rivalutabile Certa pagabile in modo certo per i primi 5 o 10 anni e, successivamente, fino a che l'Assicurato è in vita;
- Rendita Rivalutabile Eventualmente Reversibile pagabile fino al decesso dell'Assicurato e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, a favore di una persona, designata dall'Investitore-Contrante, fino a che questa è in vita.

La richiesta deve essere inviata a Poste Vita S.p.A. tramite comunicazione scritta con un preavviso di almeno 180 giorni.

Poste Vita S.p.A. si impegna a fornire all'Assicurato, entro 60 giorni antecedenti la Data Scadenza, una descrizione sintetica per iscritto dell'opzione, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche, il Prospetto Informativo o il Fascicolo Informativo (per i contratti di Ramo I), aggiornato dei prodotti in relazione ai quali l'Assicurato abbia manifestato il proprio interesse e le relative Condizioni di Assicurazione,

previa illustrazione delle caratteristiche principali dei prodotti offerti in opzione.

La conversione del capitale nella forma di rendita prescelta sarà definita sulla base delle tavole di mortalità che saranno disponibili e aggiornate all'epoca della richiesta e sulla base del tasso di attualizzazione coerente con le disposizioni di cui al provvedimento ISVAP n. 1036G del 6 novembre 1998. Condizione necessaria per la conversione del capitale in rendita è che, per ogni persona, l'importo della prima annualità di rendita sia almeno pari a Euro 3.000,00. Nel caso in cui il capitale disponibile non sia sufficiente a raggiungere il predetto minimo, è consentito il versamento di un premio integrativo determinato applicando il Tasso d'Inventario.

### B.3) Informazioni sulle coperture assicurative

#### 10. Prestazioni assicurative cui ha diritto l'Investitore-Contraente o il Beneficiario

##### • Copertura assicurativa caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato in corso di Contratto, è previsto il pagamento ai Beneficiari designati di un importo ottenuto moltiplicando il Premio Nominale per il Valore di Mercato del Titolo (rilevato nella prima Data di Valorizzazione successiva alla data di ricezione da parte di Poste Vita S.p.A. della richiesta di liquidazione da parte del Beneficiario), diviso 100.

Nel caso in cui l'importo liquidabile risulti inferiore al Premio Versato, Poste Vita S.p.A integrerà detto importo di una somma pari alla differenza tra il Premio Versato e l'importo liquidabile. In ogni caso l'integrazione non potrà essere superiore ad Euro 5.000,00. L'importo massimo di integrazione sarà rispettato anche nel caso in cui al medesimo Assicurato facciano riferimento più Contratti. In tal caso, l'integrazione avverrà pro-quota in proporzione ai Premi Versati per ogni singolo Contratto.

Di conseguenza, la prestazione in caso di decesso dell'Assicurato è data dalla seguente formula:

##### Capitale caso morte =

**Premio Nominale x Valore di Mercato del Titolo: 100**

se tale importo fosse minore del Premio Versato:

**Capitale caso morte = (Premio Nominale x Valore di Mercato del Titolo: 100)**

**+ min [Premio Versato - (Premio Nominale x Valore di Mercato del Titolo: 100); Euro 5.000,00]**

##### • Esempificazioni del capitale liquidato in caso di decesso dell'Assicurato

Si forniscono di seguito esempi di calcolo del capitale liquidato in caso di decesso dell'Assicurato, considerando le ipotesi di un Investitore-Contraente titolare di conto BancoPosta e non titolare di conto BancoPosta.

##### Esempio di calcolo del capitale caso morte (in caso di titolare conto BancoPosta)\*

	IPOTESI 1	IPOTESI 2	IPOTESI 3
Valore di Mercato del Titolo alla data di decesso	120	95	80
<b>Premio Versato 5.000,00 Euro</b>			
<b>Capitale Nominale 4.975,00 Euro</b>			
<b>Premio Nominale 5.000,00 Euro</b>			
Premio Nominale per Valore di Mercato del Titolo: 100 Euro	$5.000,00 \times 120 : 100 =$ <b>6.000,00</b>	$5.000,00 \times 95 : 100 =$ <b>4.750,00</b>	$5.000,00 \times 80 : 100 =$ <b>4.000,00</b>
<b>Capitale caso morte</b> Euro	<b>6.000,00</b>	<b>5.000,00</b>	<b>5.000,00</b>
<b>Premio Versato 50.000,00 Euro</b>			
<b>Capitale Nominale 49.750,00 Euro</b>			
<b>Premio Nominale 50.000,00 Euro</b>			
Premio Nominale per Valore di Mercato del Titolo: 100 Euro	$50.000,00 \times 120 : 100 =$ <b>60.000,00</b>	$50.000,00 \times 95 : 100 =$ <b>47.500,00</b>	$50.000,00 \times 80 : 100 =$ <b>40.000,00</b>
<b>Capitale caso morte</b> Euro	<b>60.000,00</b>	<b>50.000,00</b>	<b>45.000,00</b>

**Esempio di calcolo del capitale caso morte (in caso di non titolare di conto BancoPosta)\***

	IPOSTESI 1	IPOSTESI 2	IPOSTESI 3
Valore di Mercato del Titolo alla data di decesso	120	95	80
<b>Premio Versato 5.000,00 Euro</b>			
<b>Capitale Nominale 4.949,13 Euro</b>			
<b>Premio Nominale 4.974,00 Euro</b>			
Premio Nominale per Valore di Mercato del Titolo: 100 Euro	$4.974,00 \times 120:100 =$ <b>5.968,80</b>	$4.974,00 \times 95:100 =$ <b>4.725,30</b>	$4.974,00 \times 80:100 =$ <b>3.979,20</b>
<b>Capitale caso morte</b> Euro	<b>5.968,80</b>	<b>5.000,00</b>	<b>5.000,00</b>
<b>Premio Versato 50.000,00 Euro</b>			
<b>Capitale Nominale 49.724,13 Euro</b>			
<b>Premio Nominale 49.974,00 Euro</b>			
Premio Nominale per Valore di Mercato del Titolo: 100 Euro	$49.974,00 \times 120:100 =$ <b>59.968,80</b>	$49.974,00 \times 95:100 =$ <b>47.475,30</b>	$49.974,00 \times 80:100 =$ <b>39.979,20</b>
<b>Capitale caso morte</b> Euro	<b>59.968,80</b>	<b>50.000,00</b>	<b>44.979,20</b>

\*Segnaliamo che gli esempi sono effettuati considerando un valore degli Interessi sul Premio Versato pari a 0.

Qualora la richiesta di liquidazione arrivi a Poste Vita S.p.A. prima del 13 maggio 2008, sarà corrisposto ai Beneficiari il Premio Versato.

L'importo delle prestazioni versate da Poste Vita S.p.A. potrà essere ridotto dall'importo di eventuali oneri fiscali applicabili sulle somme versate a Poste Vita S.p.A. dall'Emittente in forza di eventuali future normative ad oggi non prevedibili.

\* \* \*

Poste Vita S.p.A. effettua i pagamenti entro 30 giorni dalla data di ricevimento di tutta la documentazione completa indicata per ogni causale di liquidazione. Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

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

Per la documentazione che l'Investitore-Contraente (o il Beneficiario) è tenuto a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative, si rinvia all'Art. 11 delle Condizioni di Assicurazione.

## C) Informazioni economiche (costi, agevolazioni, regime fiscale)

### 11. Regime dei costi del prodotto - Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

#### 11.1 Spese di Emissione

Poste Vita S.p.A., per far fronte alle spese di emissione del Contratto, preleva dal Premio Versato un costo fisso pari ad Euro 26,00. Tuttavia, se l'Investitore-Contraente è titolare di conto BancoPosta, ovvero ne abbia presentato richiesta di apertura, dette spese non verranno applicate.

#### 11.2 Costi di Caricamento

Il Contratto prevede, a fronte dei servizi prestati da Poste Vita S.p.A., dei Costi di Caricamento determinati - in relazione alla operazione di acquisizione del Titolo effettuata alla data del 20 dicembre 2007 - pari al 5,7% del Premio Nominale.

Poste Vita S.p.A. si riserva, in relazione all'andamento del collocamento delle polizze, di effettuare ulteriori operazioni di acquisizione del Titolo entro e non oltre il 30 aprile 2008. In questa ipotesi, in relazione all'andamento del mercato finanziario, i Costi di Caricamento potrebbero variare in una misura tale che gli stessi non potranno comunque essere superiori al 6,0% né inferiori al 5,4%.

#### 11.3 Costi delle Coperture Assicurative

Il Contratto prevede Costi delle Coperture Assicurative pari allo 0,50% del Premio Nominale. Detti costi

vengono applicati al fine di costituire le riserve necessarie per la prestazione della copertura assicurativa caso morte.

#### **11.4 Costi di rimborso del capitale prima della scadenza**

In caso di esercizio del riscatto prima della scadenza del Contratto, non sono previsti costi né penalità.

\* \* \*

Il compenso per il collocatore è fissato in misura pari al 70,2% dei Costi di Caricamento determinati in relazione alla operazione di acquisizione del Titolo effettuata alla data del 20 dicembre 2007. Poste Vita S.p.A. si riserva, in relazione all'andamento del collocamento delle polizze, di effettuare ulteriori operazioni di acquisizione del Titolo entro e non oltre il 30 aprile 2008. In questa ipotesi, in relazione all'andamento del mercato finanziario, il compenso per il collocatore potrebbe variare fino ad un massimo del 71,7% e ad un minimo del 68,4% dei Costi di Caricamento.

## **12. Agevolazioni finanziarie**

All'Investitore-Contraente titolare di conto BancoPosta non sono applicate le Spese di Emissione pari ad Euro 26,00 di cui al paragrafo 11.1.

## **13. Regime fiscale**

### **13.1 Detrazione fiscale dei premi**

Il Premio Versato, nei limiti della quota del premio suddetto afferente la copertura assicurativa avente per oggetto il rischio di morte (Costi delle Coperture Assicurative) e per un importo massimo di Euro 1.291,14, dà diritto nell'anno in cui è stato corrisposto, ad una detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche (IRPEF) dichiarato dall'Investitore-Contraente nella misura del 19% alle condizioni e nei limiti fissati dalla legge. Per poter beneficiare della detrazione è necessario che l'Assicurato, se persona diversa dall'Investitore-Contraente, risulti fiscalmente a carico di quest'ultimo.

### **13.2 Tassazione delle prestazioni assicurate**

Le somme dovute da Poste Vita S.p.A. in dipendenza delle coperture assicurative, se corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni. Negli altri casi, le somme corrisposte da Poste Vita S.p.A. ai sensi del Contratto sono soggette a diverse forme di tassazione in base alla causale di pagamento. Si rinvia alla Parte III, Sezione D, paragrafo 8, per maggiori dettagli.

## **D) Informazioni sulle modalità di sottoscrizione, rimborso/riscatto**

### **14. Modalità di sottoscrizione e recesso**

#### **14.1 Modalità di sottoscrizione**

Il Contratto è concluso nel momento in cui lo stesso, firmato da Poste Vita S.p.A., viene sottoscritto dall'Investitore-Contraente, tramite apposizione della firma sul Documento di Polizza. L'assicurazione entra in vigore a condizione che sia stato pagato il premio, alle ore 24:00 della Data Decorrenza.

Il versamento del premio può essere effettuato presso il soggetto incaricato del collocamento del Contratto con i seguenti mezzi di pagamento:

- tramite addebito su conto BancoPosta o sul libretto di risparmio postale;
- assegno circolare;
- assegno bancario;
- assegno postale; o
- eventuali ulteriori modalità ammesse da Poste Italiane S.p.A. - Divisione Servizi di BancoPosta.

Le coperture assicurative previste decorrono dal momento in cui il Contratto ha efficacia, a condizione che sia stato pagato il premio pattuito.

Si rinvia alla Parte III, Sezione C, paragrafo 5, per ulteriori informazioni.

#### **14.2 Diritto di recesso dal Contratto**

L'Investitore-Contraente ha facoltà di recedere dal Contratto entro 30 giorni dalla Data Decorrenza del Contratto, e contestuale versamento del premio. La volontà di recedere deve essere comunicata a Poste Vita S.p.A. per mezzo di lettera raccomandata con avviso di ricevimento, alla quale devono essere alle-

gati i documenti indicati all'Art. 11 delle Condizioni di Assicurazione, e inviata al seguente indirizzo:

**Poste Vita S.p.A.**  
**Ufficio Portafoglio- Assunzioni,**  
**Largo Virgilio Testa, 19**  
**00144 Roma**

A seguito di recesso, le parti sono libere da qualsiasi obbligo derivante dal Contratto a partire dalle ore 24:00 del giorno di spedizione della comunicazione di recesso attestata dal timbro postale di invio. Poste Vita S.p.A. è tenuta al rimborso dell'intero Premio Versato, anche agli Investitori-Contraenti non titolari del conto BancoPosta, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso e relativa documentazione completa indicata all'Art. 11 delle Condizioni di Assicurazione.

## **15. Modalità di rimborso/riscatto del Capitale Investito**

### **15.1 Modalità di Rimborso**

Ai fini della liquidazione della Prestazione a Scadenza, ovvero in caso di premorienza dell'Assicurato è necessario inviare a Poste Vita S.p.A., a mezzo di lettera raccomandata con avviso di ricevimento, la documentazione completa indicata all'Art. 11 delle Condizioni di Assicurazione, al seguente indirizzo:

**Poste Vita S.p.A.**  
**Ufficio Portafoglio-Liquidazioni**  
**Largo Virgilio Testa 19**  
**00144 Roma**

Poste Vita S.p.A. eseguirà il pagamento entro 30 giorni dal ricevimento, presso la propria sede, della suddetta documentazione.

### **15.2 Modalità di Riscatto**

La richiesta di riscatto prima della scadenza del Contratto deve essere corredata della documentazione completa indicata all'Art. 11 delle Condizioni di Assicurazione ed inoltrata a Poste Vita S.p.A. a mezzo di lettera raccomandata con avviso di ricevimento, al seguente indirizzo:

**Poste Vita S.p.A.**  
**Ufficio Portafoglio-Liquidazioni**  
**Largo Virgilio Testa 19**  
**00144 Roma**

Poste Vita eseguirà il pagamento entro 30 giorni dal ricevimento, presso la propria sede, della suddetta documentazione.

Per ottenere informazioni sul Valore di Riscatto è possibile rivolgersi a Poste Vita S.p.A. scrivendo all'indirizzo e-mail: [portafoglio@postevita.it](mailto:portafoglio@postevita.it), inviando un fax al n. 06.5492.4271 oppure chiamando il numero verde 800.316.181. **Il Valore di Riscatto potrebbe essere inferiore al Premio Versato.**

Per il dettaglio sulle modalità di richiesta del rimborso e sulla documentazione da allegare si rinvia all' Art. 11 delle Condizioni di Assicurazione.

Si rinvia alla Parte III, Sezione C, paragrafo 6, per ulteriori informazioni.

## **E) Informazioni aggiuntive**

### **16. Legge applicabile al Contratto**

Al Contratto si applica la legge italiana.

### **17. Regime linguistico del Contratto**

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

## 18. Informazioni a disposizione degli Investitori-Contraenti

### 18.1 Pubblicazione del Valore di Mercato del Titolo e del rating dell'Emittente

Il Valore di Mercato del Titolo ed il rating dell'Emittente sono pubblicati quotidianamente, a partire dal 16 maggio 2008, su "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet di Poste Vita S.p.A., [www.postevita.it](http://www.postevita.it), e possono essere richiesti al numero verde 800.316.181.

### 18.2 Informativa in corso di Contratto

Poste Vita S.p.A. si impegna a comunicare tempestivamente all'Investitore-Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto Informativo, intervenute anche per effetto di eventuali modifiche alla normativa successive alla conclusione del Contratto.

Poste Vita S.p.A. si impegna inoltre a dare comunicazione per iscritto all'Investitore-Contraente qualora in corso di Contratto si sia verificata una riduzione del Valore di Mercato del Titolo che determini una riduzione del valore di riscatto superiore al 30% del Premio Nominale ed a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione deve essere effettuata entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

### 18.3 Obblighi di rendicontazione

Poste Vita S.p.A. si impegna a trasmettere, entro 60 giorni dalla chiusura di ogni anno solare, l'estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni minimali:

- a) dettaglio del Premio Versato e del Premio Nominale nell'anno di riferimento;
- b) il valore degli Indici alle date di rilevazione periodiche contrattualmente previste al fine della determinazione delle prestazioni;
- c) il Valore di Mercato del Titolo al 31 dicembre dell'anno di riferimento.

Poste Vita S.p.A. mette a disposizione il Prospetto Informativo aggiornato e tutte le informazioni relative al Contratto sul proprio sito internet, [www.postevita.it](http://www.postevita.it), dove si possono acquisire su supporto duraturo.

Poste Vita S.p.A. consegnerà, su richiesta dell'Investitore-Contraente, copia del Regolamento del Titolo, successivamente all'emissione dello stesso.

Si precisa che Poste Vita S.p.A. si riserva la facoltà di disporre la chiusura anticipata dell'offerta, che sarà immediatamente comunicata a Consob ed al pubblico mediante pubblicazione di un avviso sul sito internet di Poste Vita S.p.A. [www.postevita.it](http://www.postevita.it).

## 19. Recapito, anche telefonico, cui inoltrare esposti, richieste di chiarimenti, informazioni o di invio di documentazione

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

**Poste Vita S.p.A.**  
**Ufficio Reclami**  
**Largo Virgilio Testa, 19**  
**00144 Roma**  
**n° fax: 06.5492.4271**  
**e-mail: [reclami@postevita.it](mailto:reclami@postevita.it)**

È inoltre a disposizione dell'Investitore-Contraente il sito internet di Poste Vita S.p.A., [www.postevita.it](http://www.postevita.it), per eventuali consultazioni.

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato da Poste Vita S.p.A.:

- **per questioni attinenti al Contratto**, all'ISVAP, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale 21, 00187 Roma, telefono 06.42.133.1;
- **per questioni attinenti alla trasparenza informativa**, alla Consob, Via G.B. Martini 3, 00198 Roma o

Via Broletto 7, 20123 Milano, telefono 06.8477.1/ 02.72420.1.

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

### **Dichiarazione di responsabilità**

**L'impresa di assicurazione, Poste Vita S.p.A, con sede legale in Largo Virgilio Testa, 19, 00144 Roma, si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto Informativo.**

“originale firmato”

Il Rappresentante legale  
Dott.ssa Maria Bianca Farina  
Amministratore Delegato  
Poste Vita S.p.A.



Il presente Glossario è stato depositato in Consob il 1 febbraio 2008 ed è valido a partire dal 1 febbraio 2008

## Appendice Parte I

### 1. Glossario dei termini tecnici utilizzati nel Prospetto Informativo

<b>Agente di Calcolo</b>	Banco Santander S.A., con sede in Paseo De Pereda 9-12, Santander, Spagna, la società che effettua, in conformità al Regolamento del Titolo, i calcoli relativi al Titolo.
<b>Assicurato</b>	La persona fisica sulla cui vita è stipulato il Contratto e che può coincidere con l'Investitore-Contraente. Alla scadenza, se in vita, l'Assicurato riscuote il capitale. In caso di decesso dell'Assicurato, il capitale viene corrisposto al Beneficiario.
<b>Basket di Indici</b>	Il paniere di Indici costituito dal Dow Jones EURO STOXX 50® (Price) Index, lo S&P 500® Index e il Nikkei 225 Index.
<b>Basket di Indici<sub>k,t</sub></b>	<b>Basket di Indici<sub>k,t</sub></b> è pari, per ciascuna Data di Rilevazione Periodica dell'anno $k$ di riferimento, alla media aritmetica dei tre rapporti, calcolati con riferimento a ciascun Indice, tra il valore ufficiale di chiusura dell'Indice come rilevato in ciascuna Data di Rilevazione Periodica e il valore ufficiale di chiusura di detto Indice alla Data di Rilevazione Iniziale.
<b>Beneficiario</b>	La persona fisica o giuridica che viene designata dall'Investitore-Contraente quale Beneficiario delle prestazioni previste dal Contratto, in caso di decesso dell'Assicurato in corso di Contratto.
<b>Borsa</b>	<p>Con riferimento:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) al Dow Jones EURO STOXX 50® (Price) Index, il principale mercato regolamentato in cui ognuna delle azioni che compongono l'Indice è negoziata, come determinato dall'Agente di Calcolo;</li> <li>(b) allo S&amp;P 500® Index, la borsa di New York, l'American Stock Exchange ed il Nasdaq Stock Market; e</li> <li>(c) al Nikkei 225 Index, la borsa di Tokyo,</li> </ul> <p>nonché qualsiasi soggetto successore di dette borse o detti sistemi di quotazione oppure qualsiasi borsa o sistema di quotazione sostitutivo delle borse o dei sistemi di quotazione indicati sub (a), (b) e (c) sopra, ai quali sia stata temporaneamente trasferita la negoziazione delle azioni componenti un Indice (a patto che l'Agente di Calcolo ritenga che sussista, in tale borsa o sistema di quotazione sostitutivo temporanei, per tali azioni componenti l'Indice in questione, una liquidità comparabile a quella della Borsa originaria).</p>
<b>Borsa Correlata</b>	<p>Con riferimento:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) al Dow Jones EURO STOXX 50® (Price) Index, Eurex, Germania;</li> <li>(b) allo S&amp;P 500® Index, The Chicago Mercantile Exchange; e</li> <li>(c) al Nikkei 225 Index, Osaka Securities Exchange,</li> </ul> <p>nonché qualsiasi soggetto successore di dette borse o sistemi di quotazione oppure qualsiasi borsa o sistema di quotazione sostitutivo delle borse o dei sistemi di quotazione indicati sub (a), (b) e (c) sopra, ai quali sia stata temporaneamente trasferita la negoziazione dei contratti di opzione o contratti futures relativi ad un Indice (a patto che l'Agente di Calcolo ritenga che sussista, in tale borsa o sistema di quotazione sostitutivo temporanei, per tali contratti futures o i contratti di opzione relativi all'Indice in questione, una liquidità comparabile a quella della Borsa Correlata originaria).</p>

<b>Capitale Investito</b>	Parte del premio che viene utilizzata nell'acquisto del Titolo che costituisce l'investimento finanziario cui sono collegate le prestazioni del Contratto.
<b>Capitale Nominale</b>	Il Premio Versato al netto dei Costi delle Coperture Assicurative e delle eventuali Spese di Emissione.
<b>Chiusura Anticipata</b>	<p>Con riferimento ad un Indice Standard, la chiusura, in qualunque Giorno Lavorativo di Borsa, di qualsiasi Borsa rilevante relativa alle componenti dell'Indice che rappresentano il 20% o più del 20% del livello dell'Indice o la chiusura di qualsiasi Borsa Correlata prima dell'orario di ordinaria chiusura, salvo che detta chiusura anticipata non sia stata annunciata da tale Borsa o Borsa Correlata con almeno un'ora di anticipo rispetto al primo tra: (i) l'effettiva ora di chiusura della regolare sessione di negoziazioni in detta Borsa o Borsa Correlata, e (ii) il termine ultimo di presentazione degli ordini da eseguire nel sistema della Borsa o Borsa Correlata, in tale Giorno Lavorativo di Borsa.</p> <p>Con riferimento all'Indice Composto, la chiusura, in qualunque Giorno Lavorativo di Borsa relativamente a tale Indice Composto, della Borsa relativa ad ogni azione componente detto Indice Composto, o della relativa Borsa Correlata, prima dell'orario di ordinaria chiusura, salvo che detta chiusura anticipata non sia stata annunciata da tale Borsa o Borsa Correlata con almeno un'ora di anticipo rispetto al primo tra: (i) l'effettiva ora di chiusura della regolare sessione di negoziazioni in detta Borsa o Borsa Correlata, e (ii) il termine ultimo di presentazione degli ordini da eseguire nel sistema della Borsa o Borsa Correlata, in tale Giorno Lavorativo di Borsa.</p>
<b>Componente Derivativa</b>	È la componente del Titolo costituita da uno Strumento Finanziario Derivato.
<b>Componente Obbligazionaria</b>	È la componente del Titolo costituita da un titolo obbligazionario.
<b>Condizioni di Assicurazione</b>	Le condizioni contrattuali assicurative relative al Contratto, consegnate all'Investitore-Contraente unitamente al presente Prospetto Informativo.
<b>Consob</b>	Commissione Nazionale per le Società e la Borsa. Relativamente alle imprese di assicurazione, la Consob è incaricata di vigilare sull'attività di sollecitazione all'investimento di prodotti finanziari emessi dalle imprese di assicurazione sotto il profilo della trasparenza informativa.
<b>Contratto</b>	Il contratto di assicurazione sulla vita di tipo index-linked, a premio unico e di durata prestabilita, denominato Programma Dinamico RiservAttiva, emesso da Poste Vita S.p.A. ed oggetto del presente Prospetto Informativo.
<b>Costi di Caricamento</b>	<p>Il Contratto prevede, a fronte dei servizi prestati da Poste Vita S.p.A., dei Costi di Caricamento determinati - in relazione alla operazione di acquisizione del Titolo effettuata alla data del 20 dicembre 2007 - pari al 5,7% del Premio Nominale.</p> <p>Poste Vita S.p.A. si riserva, in relazione all'andamento del collocamento delle polizze, di effettuare ulteriori operazioni di acquisizione del Titolo entro e non oltre il 30 aprile 2008. In questa ipotesi, in relazione all'andamento del mercato finanziario, i Costi di Caricamento potrebbero variare in una misura tale che gli stessi non potranno comunque essere superiori al 6,0% né inferiori al 5,4%.</p>
<b>Costi delle Coperture Assicurative</b>	I Costi delle Coperture assicurative sono pari allo 0,50% del Premio Nominale.

<b>Data Decorrenza</b>	La data di sottoscrizione del Contratto, a partire dalla quale sono operanti le prestazioni previste nel Contratto.
<b>Data di Emissione del Titolo</b>	13 maggio 2008.
<b>Data di Turbativa</b>	Con riferimento ad un Indice Standard, il Giorno di Negoziazione in cui la relativa Borsa o Borsa Correlata non è aperta alle contrattazioni durante la regolare sessione di negoziazione oppure in cui si è verificato un Evento di Turbativa del Mercato. Con riferimento all'Indice Composto, il Giorno di Negoziazione in cui (a) lo Sponsor dell'Indice omette di pubblicare il livello dell'Indice (fermo restando che l'Agente di Calcolo ha la facoltà di determinare che tale omissione costituisce una Turbativa dell'Indice come definita nella Parte I, Sezione B.1), paragrafo 6, g., C), 1.2, (b) la Borsa Correlata non è aperta alle contrattazioni durante la regolare sessione di negoziazione, o (c) si è verificato un Evento di Turbativa del Mercato.
<b>Data Scadenza</b>	13 maggio 2015.
<b>Data di Scadenza del Titolo</b>	13 maggio 2015.
<b>Data di Valorizzazione</b>	Ogni mercoledì (a partire dal 14 maggio 2008) o nell'ipotesi in cui tale giorno non sia un giorno lavorativo, il giorno lavorativo immediatamente successivo. Ai fini della presente definizione per giorno lavorativo si intende un giorno lavorativo come concordato da Poste Vita S.p.A e le controparti finanziarie che si sono obbligate contrattualmente a garantire la liquidità del Titolo.
<b>Data di Rilevazione Iniziale</b>	13 maggio 2008.

<b>Date di Rilevazione Periodica</b>	<b>Anno (k)</b>	<b>Date di Rilevazione Periodica (t)</b>
	2	10/05/2010
		11/05/2010
		12/05/2010
		13/05/2010
	3	10/05/2011
		11/05/2011
		12/05/2011
		13/05/2011
	4	09/05/2012
		10/05/2012
		11/05/2012
		14/05/2012
	5	08/05/2013
		09/05/2013
		10/05/2013
		13/05/2013
	6	08/05/2014
		09/05/2014
		12/05/2014
13/05/2014		
7	16/04/2015	
	17/04/2015	
	20/04/2015	
	21/04/2015	

<b>Documento di Polizza</b>	Il documento sottoscritto da Poste Vita S.p.A. e dall'Investitore-Contraente, al momento del versamento del premio, ai fini della conclusione del Contratto.
<b>Emittente</b>	Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., il soggetto che emette il Titolo cui sono collegate le prestazioni del Contratto.
<b>Evento di Turbativa del Mercato</b>	<p>(a) Con riferimento ad un Indice Standard, il verificarsi o l'esistenza di (a) una Turbativa delle Negoziazioni, (b) una Turbativa di Borsa, che, in entrambi i casi, l'Agente di Calcolo ritenga sostanzialmente rilevanti, ovvero (c) una Chiusura Anticipata. Al fine di stabilire la sussistenza di un Evento di Turbativa di Mercato in relazione ad un Indice, qualora l'Evento di Turbativa di Mercato si verifichi in relazione ad una delle componenti dell'Indice, il contributo in percentuale di tale componente nella determinazione del livello dell'Indice sarà dato dal confronto tra (y), la porzione del livello dell'Indice attribuibile a detta componente, e (z), il livello complessivo dell'Indice, in entrambi i casi immediatamente prima del verificarsi del relativo Evento di Turbativa di Mercato.</p> <p>(b) Con riferimento all'Indice Composto:</p> <p>alternativamente</p> <p>(i) (I) il verificarsi o l'esistenza, in relazione ad una qualsiasi delle componenti dell'Indice, di:</p> <p>(A) una Turbativa delle Negoziazioni in relazione a tale componente dell'Indice, che l'Agente di Calcolo ritenga sostanzialmente rilevante con riferimento alla Borsa in cui tale componente è principalmente negoziata;</p> <p>(B) una Turbativa di Borsa in relazione a tale componente dell'Indice, che l'Agente di Calcolo ritenga sostanzialmente rilevante con riferimento alla Borsa in cui tale componente è principalmente negoziata; oppure</p> <p>(C) una Chiusura Anticipata in relazione a tale componente dell'Indice; e</p> <p>(II) l'insieme di tutte le componenti dell'Indice rispetto alle quali una Turbativa delle Negoziazioni, una Turbativa di Borsa o una Chiusura Anticipata si siano verificate o esistano, comprende il 20% o più del 20% del livello dell'Indice;</p> <p>oppure</p> <p>(ii) il verificarsi o l'esistenza, in relazione a contratti futures o contratti di opzione relativi all'Indice, di: (I) una Turbativa delle Negoziazioni; (II) una Turbativa di Borsa, che, in entrambi i casi, l'Agente di Calcolo ritenga sostanzialmente rilevante con riferimento alla Borsa Correlata; oppure (III) una Chiusura Anticipata.</p> <p>Al fine di stabilire l'esistenza, in qualsiasi momento, di un Evento di Turbativa di Mercato in relazione ad un Indice, qualora una Chiusura Anticipata, Turbativa di Borsa o Turbativa delle Negoziazioni si verifichi in relazione ad una delle componenti di detto Indice, il contributo in percentuale di tale componente nella determinazione del livello dell'Indice sarà dato dal confronto tra (y), la porzione del livello dell'Indice attribuibile a detta componente, e (z), il livello complessivo dell'Indice.</p>

<b>Fascicolo Informativo</b>	L'insieme della documentazione informativa da consegnare all'Investitore-Contrante, relativamente ai prodotti assicurativi di Ramo I, composto da: 1) scheda sintetica, 2) nota informativa, 3) condizioni di assicurazione, 4) glossario.
<b>Giorno di Negoziazione</b>	<p>Con riferimento ad un Indice Standard, qualsiasi giorno in cui è previsto che la relativa Borsa e Borsa Correlata, siano aperte alle contrattazioni durante le rispettive regolari sessioni di negoziazione.</p> <p>Con riferimento all'Indice Composto, qualsiasi giorno in cui è previsto che (a) lo Sponsor dell'Indice pubblici il livello dell'Indice, e (b) la relativa Borsa Correlata sia aperta alle contrattazioni durante le regolari sessioni di negoziazione.</p>
<b>Giorno Lavorativo di Borsa</b>	<p>Con riferimento ad un Indice Standard, qualsiasi Giorno di Negoziazione in cui la relativa Borsa e Borsa Correlata sono aperte alle contrattazioni durante le rispettive regolari sessioni di negoziazione, indipendentemente dal fatto che detta Borsa o Borsa Correlata chiudano in anticipo rispetto al previsto orario di chiusura.</p> <p>Con riferimento all'Indice Composto, qualsiasi Giorno di Negoziazione in cui (a) lo Sponsor dell'Indice calcola e pubblica il livello dell'Indice, e (b) la relativa Borsa Correlata è aperta alle contrattazioni durante le regolari sessioni di negoziazione, indipendentemente dal fatto che la Borsa Correlata chiuda in anticipo rispetto al previsto orario di chiusura.</p>
<b>Indice/i</b>	Il Dow Jones EURO STOXX 50® (Price) Index (Codice Bloomberg: SX5E), lo S&P 500® Index (Codice Bloomberg: SPX) e il Nikkei 225 Index (Codice Bloomberg: NKY).
<b>Indice Composto</b>	Il Dow Jones EURO STOXX 50® (Price) Index (Codice Bloomberg: SX5E).
<b>Indice Standard</b>	Lo S&P 500® Index (Codice Bloomberg: SPX) e il Nikkei 225 Index (Codice Bloomberg: NKY).
<b>Interessi sul Premio Versato</b>	Interessi calcolati sul Premio Versato per il periodo compreso tra la Data Decorrenza (esclusa) e la Data di Emissione del Titolo (inclusa), al netto delle eventuali Spese di Emissione pari ad Euro 26,00, in base ad un tasso annuo semplice dello 0,50% (corrispondente al tasso d'interesse del conto BancoPosta, alla data di redazione del presente Prospetto Informativo, 20 dicembre 2007), utilizzando la convenzione "Act / 365" (c.d. "day count fraction") relativa alla frazione di anno di pertinenza.
<b>Investitore-Contrante</b>	La persona fisica che firma il Contratto, versa il premio, nomina ed eventualmente modifica i Beneficiari. L'Investitore-Contrante ha il diritto di recedere o riscattare il Contratto prima della scadenza. L'Investitore-Contrante può coincidere con l'Assicurato.
<b>ISVAP</b>	L'Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo. È l'autorità incaricata di vigilare sulle attività delle imprese di assicurazione.
<b>Periodo di Offerta</b>	Dal 1 febbraio 2008 al 30 aprile 2008, salvo il caso di chiusura anticipata.
<b>Premio Nominale</b>	Il Capitale Nominale, maggiorato degli Interessi sul Premio Versato e dei Costi delle Coperture Assicurative.
<b>Premio Versato</b>	L'importo pagato dall'Investitore-Contrante in un'unica soluzione alla firma del Contratto.
<b>Prestazione a Scadenza</b>	Un importo ottenuto moltiplicando il Premio Nominale per il Valore di Rimborso del Titolo, diviso 100.

<b>Prospetto Informativo</b>	Il presente Prospetto Informativo, composto 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 dell’investimento;</li> <li>- Parte III – Altre Informazioni.</li> </ul>
<b>Rating</b>	Indice di solvibilità e di credito attribuito all’Emittente del Titolo a cui sono collegate le prestazioni. Viene attribuito da apposite agenzie internazionali. Di seguito al glossario viene indicata la scala di classificazione relativa ad investimenti a lungo termine, con indicazione sintetica del loro significato economico, adottata da tre primarie Agenzie di Rating internazionali: Standard & Poor’s Rating Services, a division of The McGraw-Hill Companies, Inc. ( <b>S&amp;P</b> ), Moody’s Investors Service ( <b>Moody’s</b> ), Fitch Ratings ( <b>Fitch</b> ).
<b>Regolamento del Titolo</b>	Il Regolamento del Titolo è l’insieme dei termini e delle condizioni che disciplinano il Titolo.
<b>Rendita Rivalutabile Certa</b>	Rendita pagabile in modo certo per i primi 5 o 10 anni e, successivamente, fino a che l’Assicurato è in vita.
<b>Rendita Rivalutabile Eventualmente Reversibile</b>	Rendita vitalizia pagabile fino al decesso dell’Assicurato, e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, a favore di una persona, designata dall’Investitore-Contraente, fino a che questa è in vita.
<b>Rendita Rivalutabile Vitalizia</b>	Rendita vitalizia pagabile fino a che l’Assicurato è in vita.
<b>Spese di Emissione</b>	Le Spese di Emissione del Contratto, sono pari ad Euro 26,00 dedotte dal Premio Versato. Le Spese di Emissione non sono applicate agli Investitori-Contraenti titolari di conto BancoPosta e ai soggetti che ne abbiano avanzato richiesta di apertura.
<b>Sponsor</b>	Con riferimento: <ol style="list-style-type: none"> <li>1) al Dow Jones EURO STOXX 50® (Price) Index: STOXX Limited;</li> <li>2) allo S&amp;P 500® Index: Standard &amp; Poor’s, a division of the McGraw-Hill Companies, Inc;</li> <li>3) al Nikkei 225 Index: Nikkei Inc. and Nikkei Digital Media, Inc.</li> </ol>
<b>Strumento Finanziario Derivato</b>	Strumento finanziario il cui prezzo deriva dal prezzo di un altro strumento, utilizzato tra l’altro, per operazioni di copertura da determinati rischi finanziari.
<b>Tasso d’Inventario</b>	Il tasso rappresentato dal tasso di tariffa (tasso unitario che determina il prezzo di una garanzia) diminuito delle provvigioni riconosciute ai distributori.
<b>Titolo</b>	Il Titolo obbligazionario strutturato denominato “Mediobanca RiservAttiva Index Linked Notes due 2015 – Series no. 286”, emesso da Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.
<b>Turbativa delle Negoziazioni</b>	Con riferimento ad un Indice Standard, qualsiasi sospensione o limitazione alle negoziazioni imposta dalla relativa Borsa o dalla Borsa Correlata o altrimenti dovuta sia a movimenti dei prezzi superiori ai limiti permessi da tale Borsa o Borsa Correlata sia ad altre ragioni, in relazione a: (a) le componenti dell’Indice che costituiscono il 20% o più del 20% del livello dell’Indice nella relativa Borsa, oppure (b) contratti di opzione o contratti futures relativi a tale Indice nella Borsa Correlata.



	<p>Con riferimento all'Indice Composto, qualsiasi sospensione o limitazione alle negoziazioni imposta dalla relativa Borsa o dalla Borsa Correlata o altrimenti dovuta sia a movimenti dei prezzi superiori ai limiti permessi da tale Borsa o Borsa Correlata sia ad altre ragioni, in relazione a: (a) qualsiasi componente dell'Indice nella Borsa di riferimento per tale componente dell'Indice; oppure (b) contratti di opzione o contratti futures relativi all'Indice nella Borsa Correlata.</p>
<b>Turbativa di Borsa</b>	<p>Con riferimento ad un Indice Standard, qualsiasi evento (diverso dalla Chiusura Anticipata) che turbi od ostacoli (come determinato dall'Agente di Calcolo) la generale capacità dei partecipanti al mercato di (a) compiere operazioni o di ottenere il valore di mercato delle componenti dell'Indice, nella Borsa di riferimento, che costituiscono il 20% o più del 20% del livello di tale Indice, oppure (b) compiere operazioni od ottenere il valore di mercato di contratti futures o contratti di opzione su tale Indice nella Borsa Correlata.</p> <p>Con riferimento all'Indice Composto, qualsiasi evento (diverso dalla Chiusura Anticipata) che turbi od ostacoli (come determinato dall'Agente di Calcolo) la generale capacità dei partecipanti al mercato di compiere operazioni o di ottenere il valore di mercato di (a) qualsiasi componente dell'Indice nella Borsa di riferimento per tale componente oppure (b) contratti futures o contratti di opzione su tale Indice nella Borsa Correlata.</p>
<b>Valore di Mercato del Titolo</b>	<p>Il valore attribuito al Titolo nel mercato finanziario, rilevato in corso di Contratto, in ciascuna Data di Valorizzazione. Tale valore è pubblicato quotidianamente, a partire dal 16 maggio 2008, sul "Il SOLE 24ORE" e sul sito internet di Poste Vita S.p.A., <a href="http://www.postevita.it">www.postevita.it</a>, e può essere richiesto, a partire dal 16 maggio 2008, al numero verde 800.316.181.</p>
<b>Valore di Rimborso del Titolo</b>	<p>Il Valore di Rimborso del Titolo alla Data Scadenza del Contratto è pari al 100% del valore nominale del Titolo stesso maggiorato del Rendimento Percentuale del Titolo, come indicato nella Parte I, Sezione B.2), paragrafo 7, del Prospetto Informativo.</p>
<b>Valore di Riscatto</b>	<p>L'importo ottenuto moltiplicando il Premio Nominale per il Valore di Mercato del Titolo, diviso 100.</p>
<b>Valore Annuale del Basket di Indici<sub>k</sub></b>	<p>Il Valore Annuale del Basket di Indici<sub>k</sub> è pari, per ciascun anno k, alla media aritmetica dei valori del Basket di Indici<sub>k</sub><sup>t</sup> rilevati nelle 4 Date di Rilevazione Periodica relative all'anno k di riferimento.</p>
<b>Valore Iniziale del Basket di Indici</b>	<p>Il Valore Iniziale del Basket di Indici è pari a 1.</p>
<b>Volatilità</b>	<p>Grado di variabilità del valore del parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del Contratto, in un dato periodo.</p>



## Appendice Parte I

### 2. La scala dei rating per il debito a lungo termine

#### A) Fonte: Fitch.

---

#### Rating internazionale per il debito a lungo termine

---

#### Investment Grade (Investimenti non speculativi)

---

##### AAA

Massima qualità creditizia. I rating “AAA” denotano minime aspettative di rischio di credito. Essi vengono assegnati solo in presenza di una capacità straordinariamente elevata di assolvere tempestivamente i propri impegni finanziari. È altamente improbabile che una capacità di questo tipo risenta dell’influsso degli eventi prevedibili.

##### AA

Elevatissima qualità creditizia. I rating “AA” denotano aspettative molto ridotte di rischio di credito e indicano una capacità molto elevata di assolvere tempestivamente i propri impegni finanziari. Una capacità di questo tipo non è molto vulnerabile agli eventi prevedibili.

##### A

Elevata qualità creditizia. I rating “A” denotano aspettative ridotte di rischio di credito. La capacità di assolvere tempestivamente i propri impegni finanziari è considerata alta. Tuttavia, tale capacità potrebbe essere più vulnerabile a eventuali cambiamenti congiunturali o del quadro economico rispetto ai rating più elevati.

##### BBB

Buona qualità creditizia. I rating “BBB” indicano un’aspettativa di rischio di credito in questo momento ridotta. La capacità di assolvere tempestivamente i propri impegni finanziari è considerata adeguata, ma è più probabile che risenta negativamente di eventuali cambiamenti congiunturali o del quadro economico. Si tratta della categoria più bassa di investimento non speculativo.

---

#### Rating internazionale per il debito a lungo termine

---

#### Speculative Grade (Investimenti speculativi)

---

##### BB

Speculativo. I rating “BB” indicano la possibilità che si profili un rischio di credito, in particolare quale conseguenza di cambiamenti economici negativi nel tempo; tuttavia, si ipotizza la disponibilità di risorse commerciali o finanziarie alternative per consentire l’assolvimento degli impegni finanziari. I titoli di questa categoria non sono investment grade.

##### B

Altamente speculativo. I rating ‘B’ indicano la presenza di un rischio di credito importante, benché permanga un piccolo margine di sicurezza. Attualmente gli impegni finanziari vengono assolti, ma la capacità di rimborso futura è strettamente dipendente dalla permanenza nel tempo di un quadro economico e commerciale favorevole.

##### CCC, CC, C

Rischio d’insolvenza elevato. Vi è una reale possibilità di insolvenza. La capacità di assolvere gli impegni finanziari dipende esclusivamente dalla permanenza nel tempo di un quadro commerciale ed economico favorevole.

##### DDD, DD, D

Insolvenza. Questa categoria di rating obbligazionari si basa sulle prospettive dei titoli oggetto della valutazione di conseguire un recupero completo o parziale, attraverso la riorganizzazione o la liquidazione del debitore. Sebbene l’entità del recupero sia una valutazione di tipo altamente speculativo e non può essere stimata con precisione, quanto segue fornisce alcune linee guida indicative

Le obbligazioni “DDD” offrono il massimo potenziale di recupero, intorno al 90% - 100% degli importi non riscossi

e degli interessi maturati. “DD” indica un potenziale di recupero intorno al 50% - 90% e “D” il minimo potenziale di recupero, inferiore al 50%.

Le società che sono state assegnate a questa categoria di rating sono risultate insolventi, in tutto o in parte, ai propri obblighi finanziari. Le società con rating ‘DDD’ offrono le più elevate prospettive di recuperare un sufficiente livello di rendimento o di continuare a operare in maniera ininterrotta anche senza un formale processo di ristrutturazione. Le società con rating ‘DD’ e ‘D’ sono in genere soggette a un processo formale di ristrutturazione o liquidazione; quelle con rating ‘DD’ hanno buone probabilità di poter assolvere una porzione più consistente delle rispettive obbligazioni in essere, mentre le società con rating ‘D’ offrono scarse prospettive di rimborso.

---

**Nota:** i rating da “AA” a “CCC” inclusi possono essere modificati aggiungendo il segno “+” o “-” al fine di precisare meglio la posizione all’interno della singola classe di rating.

nR significa che Fitch IBCA non valuta l’Emittente o l’emissione in questione.

Ritirato: un rating può essere ritirato ove Fitch IBCA ritenga che le informazioni disponibili siano insufficienti ai fini della valutazione, ovvero laddove si verifichi la scadenza, la richiesta di rimborso anticipato o il rifinanziamento di un’obbligazione.

Allarme: i rating vengono segnalati da un Allarme (Rating Alert) per allertare gli investitori della presenza di una ragionevole probabilità di variazione del rating, indicando la probabile direzione di tale variazione. Le variazioni possono essere “Positive”, in vista di un probabile aumento del rating, “Negative”, per un probabile declassamento, oppure “Evolving” (in evoluzione) quando si prospetta la possibilità che i rating vengano aumentati, ridimensionati o lasciati invariati. Il Rating Alert normalmente si risolve entro tempi relativamente brevi.

## **B) Fonte: Standard & Poor’s.**

---

### **Lungo termine**

Titoli di debito con durata superiore a un anno

---

### **Categoria investimento**

---

#### **AAA**

Capacità di pagare gli interessi e rimborsare il capitale estremamente elevata.

#### **AA**

Capacità molto alta di onorare il pagamento degli interessi e del capitale. Differisce solo marginalmente da quella delle emissioni della categoria superiore.

#### **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.

#### **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.

---

### **Lungo termine**

Titoli di debito con durata superiore a un anno

---

### **Categoria speculativa**

---

#### **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.

#### **B**

Più vulnerabile ad avverse condizioni economiche, finanziarie e settoriali, ma capacità nel presente di far fronte alle proprie obbligazioni finanziarie.

#### **CCC**

Al momento vulnerabilità e dipendenza da favorevoli condizioni economiche, finanziarie e settoriali per far fronte alle proprie obbligazioni finanziarie.

**CC**

Al momento estrema vulnerabilità.

**C**

È stata inoltrata un'istanza di fallimento o procedura analoga, ma i pagamenti e gli impegni finanziari sono mantenuti.

**D**

Situazione di insolvenza.

---

**Nota:** i rating da "AA" a "CCC" inclusi possono essere modificati aggiungendo il segno "+" o "-" al fine di precisare meglio la posizione all'interno della singola classe di rating.

**C) Fonte: Moody's.****Lungo termine**

Titoli di debito con durata superiore a un anno

**Categoria investimento****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 alterano la sicurezza dell'obbligazione.

**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 sono esposti a pericoli maggiori.

**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.

**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.

**Lungo termine**

Titoli di debito con durata inferiore a un anno

**Categoria speculativa****Ba**

Obbligazioni caratterizzate da elementi speculativi; nel lungo periodo non possono dirsi ben garantite. La garanzia di interessi e capitale è limitata e può venire meno nel caso di future condizioni economiche sfavorevoli.

**B**

Obbligazioni che non possono definirsi investimenti desiderabili. Le garanzie del pagamento di interessi e capitale o il puntuale assolvimento di altre condizioni del Contratto sono poche nel lungo periodo.

**Caa**

Obbligazioni di bassa qualità: possono risultare inadempienti o possono esserci elementi di pericolo con riguardo al capitale o agli interessi.

**Ca**

Obbligazioni altamente speculative: sono spesso inadempienti o scontano altre marcate perdite.

**C**

Obbligazioni con prospettive estremamente basse di pagamento.

---

**Nota:** i rating da "Aa" a "Caa" inclusi possono essere modificati aggiungendo i numeri 1, 2 o 3 al fine di precisare meglio la posizione all'interno della singola classe di rating (1 rappresenta la qualità migliore e 3 la peggiore).

La presente Parte II è stata depositata in Consob il 1 febbraio 2008 ed è valida a partire dal 1 febbraio 2008

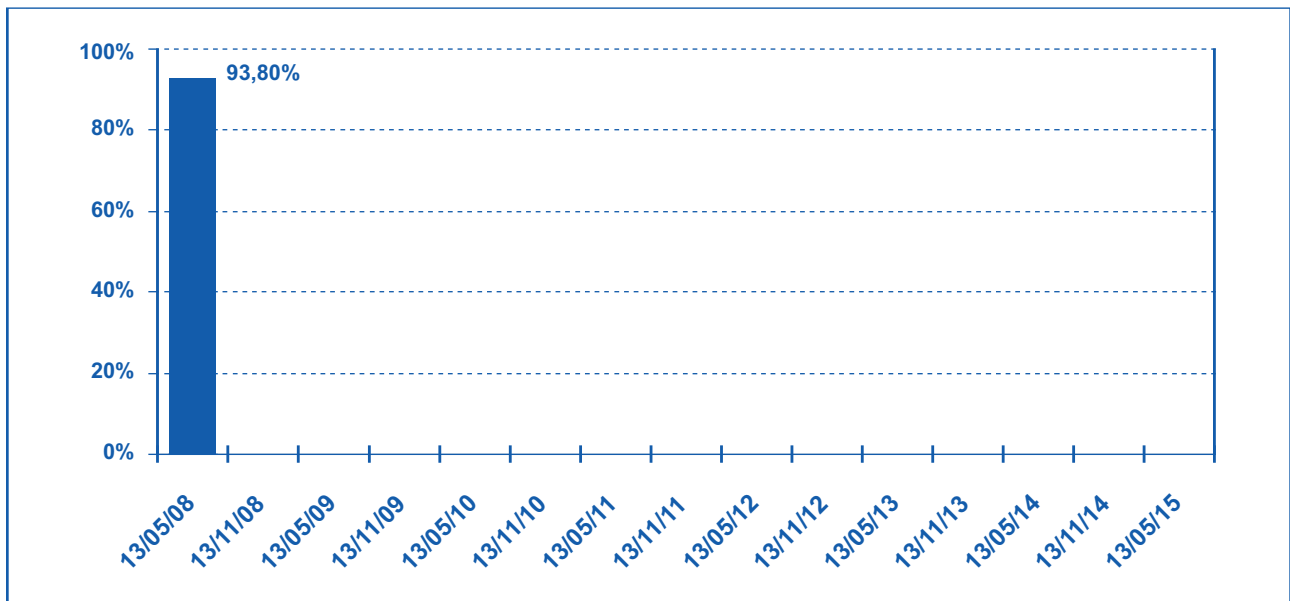
## Parte II del Prospetto Informativo

### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento dell'investimento

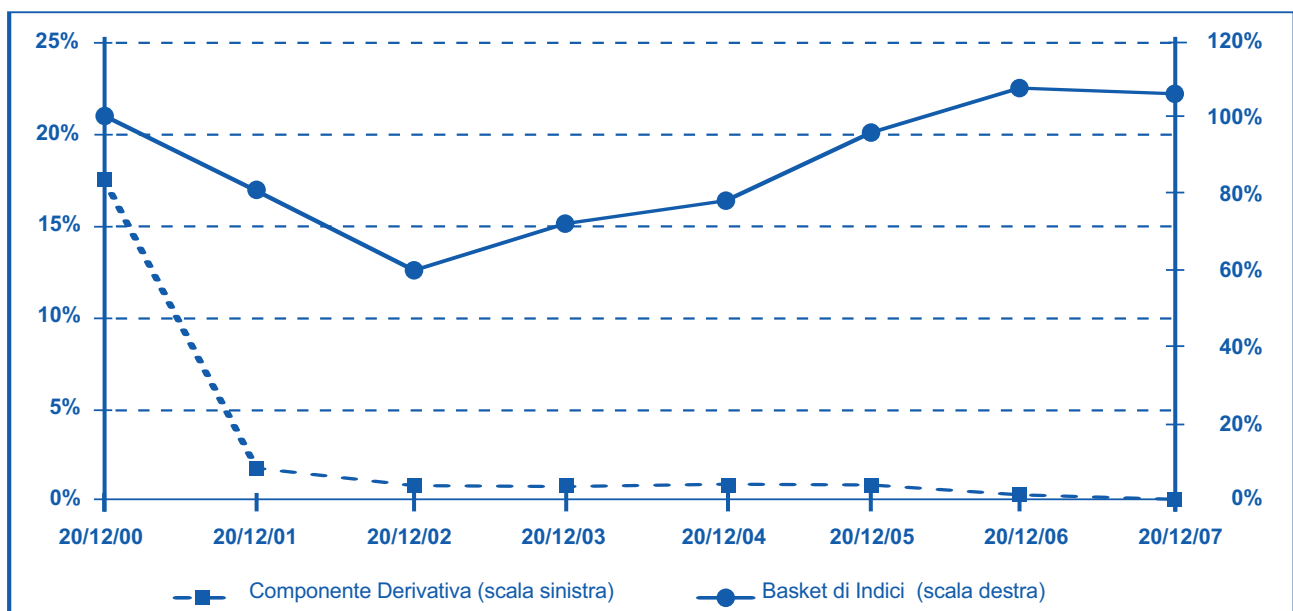
#### Dati storici di rischio-rendimento dell'investimento

I seguenti dati storici di rischio/rendimento del Titolo sono aggiornati con cadenza annuale.

Il seguente grafico riporta il Valore di Mercato del Titolo (in percentuale del valore nominale) su base semestrale:



Il seguente grafico rappresenta (1) l'andamento passato su base annua del Basket di Indici sottostante alla Componente Derivativa del Titolo, assumendo un periodo di 7 anni e (2) l'andamento del valore della Componente Derivativa del Titolo nel medesimo orizzonte temporale:



Il presente Fac-simile Documento di Polizza è stato depositato in Consob il 1 febbraio 2008 ed è valido a partire dal 1 febbraio 2008

## Appendice Parte II Fac-simile Documento di Polizza

**PosteVita**

Gruppo **Posteitaliane**

Poste Vita S.p.A. - 00144 Roma - Largo Virgilio Testa, 19 - Tel. +39 06 54 92 41 - Fax +39 06 54 92 42 03 - Cod. Fisc. n. 07066630638 - Part. IVA 05927271006  
Cap. Sociale € 561.607.898,00 i.v. - Registro delle Imprese n. 29149/2000 REA n. 934547 - Impresa autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con provv. dell'ISVAP n. 1144 del 12/03/1999 pubblicato sulla G.U.n.68 del 23/03/1999 e n. 2462 del 14/09/2006 pubblicato sulla G.U. n. 225 del 27/09/2006



PROGRAMMA DINAMICO RISERVATTIVA

- Polizza di Assicurazione sulla Vita

Nr:

Agenzia:

CONTRAENTE:

Codice Fiscale: \_\_\_\_\_ Data di Nascita: \_\_\_\_\_ Sesso: \_\_\_\_\_  
Domicilio Fiscale: \_\_\_\_\_  
Indirizzo Recapito: \_\_\_\_\_

ASSICURATO:

Codice Fiscale: \_\_\_\_\_ Data di Nascita: \_\_\_\_\_ Sesso: \_\_\_\_\_

BENEFICIARI:

PREMIO:

il contraente versa il premio unico di Euro

Data Decorrenza ore 24 del .. Data Scadenza ore 24 del ..

GARANZIE:

Il Premio Versato, al netto delle eventuali Spese di Emissione, è pari a Euro  
Le prestazioni del Contratto sono collegate al valore del Titolo, indicizzato all'andamento di indici, come illustrato nel Prospetto Informativo (Mod. ED. ).

Il premio versato per assicurazioni aventi per oggetto il rischio di morte (Costi delle Coperture Assicurative) è pari ad Euro

Ogni riferimento al Fascicolo Informativo contenuto nel presente documento deve intendersi al Prospetto Informativo. Circa le modalità di recesso dal Contratto, valgono le Condizioni di Assicurazione (Art. 5).

**CLAUSOLA DI RECESSO:** Il Contraente ha diritto di recedere entro 30 giorni dal perfezionamento del presente contratto. Il recesso deve essere esercitato mediante lettera raccomandata, indirizzata a Poste Vita S.p.A., alla quale deve essere allegata la polizza e le eventuali appendici. Poste Vita S.p.A. rimborserà al Contraente, entro 30 giorni dal ricevimento della predetta documentazione, il premio corrisposto **diminuito delle spese sostenute per l'emissione del contratto nella misura e con le modalità indicate nel Fascicolo Informativo.**

**INFORMATIVA PRECONTRATTUALE:** Il Contraente dichiara altresì di aver ricevuto e preso visione del Fascicolo Informativo composto da: Scheda Sintetica, Nota Informativa, relativo Progetto esemplificativo (ove previsto), Condizioni di Assicurazione, documento riepilogativo dei principali obblighi di comportamento degli intermediari e dichiarazione contenente le informazioni generali sull'intermediario, le informazioni relative a potenziali situazioni di conflitti d'interesse, nonché le informazioni sugli strumenti di tutela del Contraente, redatti in conformità alle prescrizioni dell'ISVAP. Detti documenti formano parte integrante del presente contratto.

"originale firmato"

ASSICURATO

CONTRAENTE

L'incaricato

(se diverso dal Contraente)

**CONSENSO ESPRESSO AL TRATTAMENTO ASSICURATIVO DI DATI:** Preso atto dell'informativa contrattuale ai sensi dell'art. 13 del D.lgs. 196/2003 riportata nelle Condizioni di Assicurazione, Le chiediamo di:

- esprimere il consenso per il trattamento, comprese le comunicazioni e i trasferimenti, dei suoi dati personali per ricerche di mercato e/o finalità commerciali, effettuati dalla nostra Società e/o dalle altre Società del Gruppo Poste Italiane **barrando una delle sottostanti caselle e apponendo la propria firma.**

SI

NO

ASSICURATO

CONTRAENTE

(se diverso dal Contraente)

60000001-X



La presente Parte III è stata depositata in Consob il 1 febbraio 2008 ed è valida a partire dal 1 febbraio 2008

## **Parte III del Prospetto Informativo**

### **Altre informazioni**

**Offerta pubblica di sottoscrizione di Programma Dinamico RiservAttiva  
prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked.**

#### **A) Informazioni generali**

##### **1. L'Impresa di assicurazione ed il gruppo di appartenenza**

###### **1.1 L'Impresa di assicurazione**

###### **1.1.1 Denominazione, provvedimenti di autorizzazione**

Poste Vita S.p.A. è stata autorizzata dall'ISVAP all'esercizio dell'attività assicurativa di cui ai rami vita I, III, V e VI, nonché all'attività riassicurativa nel ramo I, in forza dei provvedimenti n. 1144 del 12 marzo 1999 (pubblicato in G.U. n. 68 del 23 marzo 1999) e n. 1735 del 20 novembre 2000 (pubblicato in G.U. n. 280 del 20 novembre 2000) Poste Vita S.p.A. è stata successivamente autorizzata ad estendere l'esercizio della propria attività assicurativa ai rami danni, Infortuni e Malattia, in forza del provvedimento n. 2462 del 14 settembre 2006 (pubblicato nella G.U. n. 225 del 27 settembre 2006). Poste Vita S.p.A. è iscritta all'Albo delle imprese di assicurazione con il n.A432S. Poste Vita S.p.A. appartiene al Gruppo Poste Italiane (il Gruppo).

###### **1.1.2 Durata**

Poste Vita S.p.A. ha durata fino al 2100 e chiude il proprio esercizio sociale al 31 dicembre di ogni anno.

###### **1.1.3 Settori di attività**

Poste Vita S.p.A. esercita l'attività assicurativa sulla durata della vita umana (Ramo I), anche collegata direttamente al valore di quote di organismi di investimento collettivo del risparmio o di fondi interni ovvero ad indici o ad altri valori di riferimento (Ramo III). Poste Vita S.p.A. opera altresì nei rami delle operazioni di capitalizzazione (Ramo V) e di gestione di fondi collettivi costituiti per l'erogazione di prestazioni in caso di morte, in caso di vita od in caso di cessazione o riduzione dell'attività lavorativa (Ramo VI).

Poste Vita S.p.A. esercita, inoltre, l'attività assicurativa nel ramo danni, Infortuni e Malattie.

Poste Vita S.p.A. esercita la sua attività avvalendosi degli oltre 11.000 uffici postali, abilitati al collocamento delle polizze, che compongono la rete di Poste Italiane S.p.A.. Poste Vita S.p.A. offre una gamma diversificata di prodotti assicurativi che rispondono ad esigenze di previdenza integrativa, risparmio ed investimento. In particolare, per quanto concerne l'attività d'investimento, Poste Vita S.p.A. offre i c.d. prodotti linked, ovvero prodotti a carattere finanziario/assicurativo il cui rendimento è collegato ad indici azionari (index linked) o a quote di fondi d'investimento (unit linked).

###### **1.1.4 Capitale sociale**

Il capitale sociale è di Euro 561.607.898,00 sottoscritto ed interamente versato. Poste Vita S.p.A. è partecipata al 100% da Poste Italiane S.p.A.

###### **1.1.5 Organi e cariche sociali**

Il modello di governance adottato da Poste Vita S.p.A. è quello "tradizionale", caratterizzato dalla dicotomia tra Consiglio di Amministrazione e Collegio Sindacale; le attività di controllo contabile sono affidate ad una società di revisione.

#### **Il Consiglio di Amministrazione**

Il Consiglio di Amministrazione, composto da 7 membri, si riunisce per esaminare e assumere deliberazioni in merito all'andamento della gestione, ai risultati consuntivi, alle proposte relative alla struttura organizzativa e ad operazioni di rilevanza strategica.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione, in carica per il triennio 2005-2007, è così composto (si precisa che i consiglieri restano in carica fino all'approvazione del bilancio che avviene in aprile 2008):



### **1. Antonio Mazzone, Presidente**

Nato a Napoli il 19 dicembre 1934. Avvocato esperto in contrattualistica, diritto amministrativo e diritto di famiglia. Consigliere regionale per la Campania. Deputato nella 9<sup>a</sup>, 10<sup>a</sup> e 12<sup>a</sup> legislatura è stato membro delle Commissioni Sanità e Affari Costituzionali, nonché Presidente della Giunta delle Elezioni. Deputato Europeo, è stato componente della Commissione Giuridica Europea. Già consigliere di amministrazione di Poste Italiane S.p.A. e Presidente di Poste Assicura S.p.A., società del Gruppo, dal 2001 è Presidente di Poste Vita S.p.A.

### **2. Maria Bianca Farina, Amministratore Delegato**

Nata a Roma il 22 dicembre 1941. Laureata in Economia e Commercio presso l'Università di Roma "La Sapienza". Ha maturato la propria esperienza professionale presso primarie società del settore assicurativo. Dal 2007 è Amministratore Delegato di Poste Vita S.p.A. e di Poste Assicura S.p.A., società appartenenti al Gruppo.

### **3. Massimo Bragazzi, Consigliere**

Nato a Roma il 17 novembre 1946. Laureato in Matematica presso l'Università di Roma. Ha maturato la propria esperienza professionale presso primarie società del settore delle telecomunicazioni. Dal 2002 è Executive Vice President del Chief Network and Sales Office di Poste Italiane S.p.A.. È Amministratore Delegato di PosteShop S.p.A., società appartenente al Gruppo.

### **4. Carlo Stefano Enrico, Consigliere**

Nato a Milano il 23 marzo 1972. Laureato in Economia Aziendale presso l'Università Commerciale Luigi Bocconi di Milano. Ha maturato la propria esperienza professionale presso primarie società del settore finanziario, anche in contesto internazionale. Da luglio 2007 è Executive Vice President della Business Unit BancoPosta di Poste Italiane S.p.A..

### **5. Pierangelo Scappini, Consigliere**

Nato a Civitavecchia (RM) il 13/8/1962. Laureato in Giurisprudenza presso l'Università La Sapienza di Roma. Ha maturato esperienza in Human Resources, anche in contesto internazionale con incarichi manageriali in ambito di gestione del personale, relazioni industriali e sviluppo organizzativo. Dal 2006 è Responsabile dello Sviluppo Organizzativo e Pianificazione della Human Resources and Organization di Poste Italiane S.p.A..

### **6. Antonio Nervi, Consigliere**

Nato a Roma il 1° novembre 1954. Laureato in Economia e Commercio presso l'Università di Roma "La Sapienza". Ha maturato la propria esperienza professionale presso primarie società del settore finanziario. Dal 2004 è Responsabile Finance e dal 2007 Vice President Finance di Poste Italiane S.p.A. È consigliere di Amministrazione di BancoPosta Fondi S.p.A. SGR e Poste Assicura S.p.A., società del Gruppo.

### **7. Alessandro Zurzolo, Consigliere**

Nato a Roma il 19 gennaio 1962. Laureato in Economia e Commercio ed iscritto sia all'Albo dei Dottori Commercialisti che al Registro Revisori Contabili. Ha maturato la propria esperienza professionale presso primarie società del settore delle telecomunicazioni espletando anche incarichi di Sindaco. Dal 2003 in Poste Italiane S.p.A., dove è stato Responsabile Bilancio e Fiscale, Bilancio e Sistema dei Controlli Contabili e, dal settembre 2007, Vice President Accountancy and Control.

## **Il Collegio Sindacale**

Il Collegio Sindacale, in carica per il triennio 2005-2007, è così composto (si precisa che i sindaci restano in carica fino all'approvazione del bilancio che avviene in aprile 2008):

### **1. Antonio D'Antonio, Presidente**

Nato a Napoli il 20 maggio 1955. Laureato in Economia e Commercio presso l'Università degli studi di Napoli "Federico II". Ha maturato la propria esperienza professionale nel settore della revisione contabile presso primarie istituzioni pubbliche e società anche del settore assicurativo. È stato docente a contratto in materie economiche presso la seconda Università degli studi di Napoli. Esercita la professione di dottore commercialista ed è iscritto nel Registro dei Revisori Contabili.

## 2. Francesco Caldiero, Sindaco effettivo

Nato a Roma l'8 giugno 1962. Laureato in Economia e Commercio presso l'Università degli studi LUISS di Roma. Ha maturato la propria esperienza in società commerciali nonché nel settore assicurativo. Esercita la professione di dottore commercialista ed è iscritto nel Registro dei Revisori Contabili.

## 3. Francesco Palmas, Sindaco effettivo

Nato ad Orroli (NU) il 5 maggio 1943. Laureato in Giurisprudenza presso l'Università di Cagliari ed iscritto all'albo degli avvocati di Cagliari dal 1977, Cassazionista dal 1995. È stato amministratore del Comune di Cagliari e di Enti pubblici del medesimo Comune e della Regione Sardegna. Esercita la professione di avvocato ed è iscritto nel Registro dei Revisori Contabili.

## 4. Libero Candreva, Sindaco supplente.

## 5. Mario Bozzetti, Sindaco supplente.

### 1.1.6 Altri prodotti finanziari offerti

Alla data dell'offerta del prodotto finanziario-assicurativo Programma Dinamico RiservAttiva, oggetto del presente Prospetto Informativo, nessun altro prodotto finanziario-assicurativo di Poste Vita S.p.A. è in offerta al pubblico.

## 1.2 Il Gruppo di appartenenza

### 1.2.1 I settori di attività

Il Gruppo comprende complessivamente, inclusa la Capogruppo, 31 società.

Il Gruppo, oltre a garantire il servizio postale in tutto il territorio nazionale, opera anche in diversi settori quali quello assicurativo e finanziario, quello relativo ai servizi di outsourcing, alla realizzazione di servizi internet, alla gestione patrimoniale di fondi comuni di investimento, alla gestione di patrimoni immobiliari, nonché quello del trasporto aereo e dei servizi integrati di comunicazione. Il Gruppo è presente in maniera capillare, ed in tutte le sue articolazioni, in tutto il territorio nazionale. Al fine di assicurare un'adeguata risposta alle esigenze della sua clientela si avvale di tecnologie informatiche e di telecomunicazione (ICT) dirette alla costituzione di un sistema a rete tale da permettere la completa integrazione di tutti i servizi offerti dal Gruppo.

### 1.2.2 Le principali società del Gruppo

Si fornisce di seguito una descrizione delle principali società:

- a) **Poste Italiane S.p.A.** è la società capogruppo. Poste Italiane S.p.A. è il primo operatore di servizi postali in Italia: le sue attività principali sono la raccolta ed il recapito di lettere, stampe, pacchi, telegrammi, corrieri espressi e servizi online. Poste Italiane S.p.A. espleta inoltre servizi di riscossione e pagamento, di raccolta del risparmio tra il pubblico in nome e per conto della Cassa Depositi e Prestiti, di conto corrente postale e delle operazioni ad esse connesse, della vendita al dettaglio dei valori bollati, di cui ha l'esclusiva della distribuzione primaria ai rivenditori secondari, della distribuzione e della vendita di biglietti delle lotterie nazionali, di vendita dei titoli e documenti di viaggio nonché di ogni altra attività finalizzata alla valorizzazione della rete postale che sia coerente con le attività principali sopra elencate. La società è presente in tutto il territorio nazionale, con una rete di circa 14.000 uffici postali, oltre 200 centri di smistamento per pacchi e corrispondenza, più di 46.000 addetti al recapito, 2.700 ATM, 38.000 POS, 17 collegamenti aerei quotidiani, oltre 40.000 veicoli;
- b) **Postel** è una società che opera nel mercato dei servizi di outsourcing della gestione della corrispondenza, destinati in particolare alle aziende ed alla Pubblica Amministrazione. L'integrazione dei servizi offerti con altri servizi svolti dalle società del Gruppo, e lo sviluppo di nuove prestazioni del servizio di "Mass Printing", consentono oggi a Postel di proporre ai propri clienti servizi completi di comunicazione (business e marketing communication) e di gestione documentale. Postel ha arricchito la gamma dei suoi servizi includendo attività innovative e sperimentali di comunicazione e il servizio di "e-procurement";

- c) SDA Express Courier** è nata nel 1984 come corriere espresso specializzato per le consegne in Italia e all'estero, e fa parte del Gruppo dal 1998. SDA Express Courier si avvale di 5.000 addetti alla distribuzione, presenti in oltre 100 centri operativi sul territorio nazionale. SDA Express Courier è il primo corriere espresso in Italia ad aver ricevuto la certificazione di prodotto per le soluzioni di vendita a distanza, ottenuta per il servizio "Eboost";
- d) Postecom** è la società dedicata all'ideazione, realizzazione e gestione dei servizi internet e intranet. Dal 2001, Postecom si rivolge anche al mercato sia come sviluppatore sia come integratore di servizi di messaggistica, pagamenti ed incassi online, gestione documentale, soluzioni di e-procurement, e-commerce ed e-learning. Postecom offre soluzioni avanzate in materia di firma digitale e certificazioni ed è iscritta nell'elenco dei certificatori AIPA, oggi CNIPA (Centro Nazionale per l'Informatica nella Pubblica Amministrazione);
- e) Poste Vita S.p.A.** è la compagnia assicurativa del Gruppo;
- f) BancoPosta Fondi S.p.A. SGR** è la società che gestisce il patrimonio dei fondi comuni di investimento di tipo aperto armonizzati, conformi alla normativa dell'Unione Europea. Costituita nel 1999, BancoPosta Fondi S.p.A. SGR è iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia;
- g) Poste Shop S.p.A.** è la società del gruppo che commercializza merchandising di Poste Italiane oltre a prodotti di fornitori esterni, utilizzando diversi canali di vendita, quali gli "Shop in Shop" negozi allestiti nella sala al pubblico nei principali Uffici Postali, la vendita a sportello, diretta o a catalogo, e il "Self Service" con scelta libera dei prodotti e pagamento allo sportello;
- h) Poste Tutela S.p.A.**, al 100% di proprietà di Poste Italiane, svolge attività finalizzata a sviluppare, gestire e consolidare il sistema di sicurezza integrata (sia all'ambito "safety" che "security") per il Gruppo Poste Italiane. Poste Tutela eroga il servizio di organizzazione, coordinamento e gestione del movimento fondi e valori in tutte le filiali e Uffici Postali del territorio nazionale;
- i) Europa Gestioni Immobiliari S.p.A.** opera nel settore immobiliare per la gestione e la valorizzazione del patrimonio immobiliare non più strumentale trasferito dalla Capogruppo nel 2001. In relazione alla tipologia degli asset di proprietà, i principali interlocutori sono grandi utenti, spesso Pubbliche Amministrazioni;
- j) Mistral Air S.r.l.** società attiva nel trasporto aereo, ha operato nel corso degli anni nei settori del trasporto pubblico passeggeri e merci e recentemente ha messo a disposizione la sua esperienza anche del servizio postale. La flotta, con base d'armamento presso l'aeroporto di Ciampino (Roma), svolge un servizio cargo principalmente per conto di Poste Italiane S.p.A e TNT. Mistral Air offre un servizio di linea "All Cargo" specializzato ed affidabile oltre ad essere in grado di organizzare, in tempi molto brevi, voli charter su richiesta. Affidabilità e sicurezza sono garantite anche da una squadra di tecnici altamente specializzati, che all'interno di una struttura certificata a livello europeo (Parte 145) hanno la capacità di offrire anche un servizio di assistenza tecnica a terzi.
- k) PosteMobile**, al 100% proprietà di Postelitaliane è costituita nel marzo 2007 per offrire a clienti, imprese e pubblica amministrazione servizi di telecomunicazioni mobili innovativi che si integreranno con quelli tradizionali; in particolare PosteMobile fornisce, oltre a tutti i servizi voce e dati tradizionali di telefonia mobile, servizi mobili distintivi e a valore aggiunto che consentono di ricevere sul cellulare informazioni sulla Postepay e sul Conto BancoPosta, trasferire denaro, effettuare pagamenti in mobilità o ricaricare il credito telefonico.

## 1.2.3 I principali numeri e dati economici del Gruppo

<b>PRINCIPALI NUMERI DEL GRUPPO (esercizio 2006)</b>	
Totale dipendenti (media annuale)	151.470
Aree territoriali	9
Filiali	140
Uffici postali	13.893
<b>PRINCIPALI DATI ECONOMICI DEL GRUPPO (esercizio 2006)</b>	
	<b>milioni di euro</b>
<b>Ricavi totali</b>	<b>17.055,6</b>
Ricavi delle vendite e prestazioni	15.932,2
di cui:	
- da Servizi Postali	5.339,4
- da Servizi Finanziari	4.382,5
- da Servizi Assicurativi	5.993,6
- da Altri Servizi	216,7
Altri ricavi	1.123,3
<b>Utile netto</b>	<b>675,7</b>
<b>IL SETTORE POSTALE</b>	
<b>Prodotti e servizi</b>	<b>volumi (n. pezzi) in migliaia</b>
<b>Corrispondenza</b> (Posta Ordinaria, Prioritaria, Raccomandata, Assicurata, atti giudiziari, altra posta registrata)	3.522.792,2
<b>Posta commerciale</b> (Postatarget, cataloghi, posta non indirizzata, ecc.)	1.887.699,7
<b>Periodici</b> (stampe, gadgets, libri, ecc.)	1.216.045,8
<b>Telegrammi e Fax</b> (telegrammi, fax, telex)	17.442,8
<b>Posta da estero</b>	195.345,0
<b>Servizi Innovativi e integrati</b>	31.698,0
<b>Corriere Espresso</b> (Poste Italiane e Sda)	46.284,6
<b>Pacchi</b>	16.052,0
<b>IL RISPARMIO POSTALE</b>	
Libretti di risparmio, buoni fruttiferi e conti correnti postali: ammontare complessivo	282.408 (milioni di euro)
Polizze vita: importi sottoscritti	5.989 (milioni di euro)
Conto BancoPosta: numero di conti correnti in essere	4.880.000
Carta Postepay: numero carte emesse	2.801.000

## 2. I Soggetti distributori

Il soggetto distributore del Contratto è Poste Italiane S.p.A., Divisione Servizi di BancoPosta, con sede in Roma, Viale Europa n. 190, iscritto con il n. D000055289 al Registro Unico degli Intermediari assicurativi e riassicurativi (RUI) istituito presso l'ISVAP ai sensi dell'art. 109 del decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209 (Codice delle Assicurazioni), in attuazione della Direttiva 2002/92/CE sull'intermediazione assicurativa e disciplinato dal Regolamento ISVAP n. 5 del 16 ottobre 2006.

## 3. La Società di revisione

La revisione della contabilità ed il giudizio sul bilancio di esercizio di Poste Vita S.p.A. sono effettuati dalla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., con sede in Largo Fochetti 29, Roma, Italia.

## B) Rappresentazione dei possibili rendimenti a scadenza del capitale investito in presenza di rilevanti variazioni dei mercati di riferimento

### 4. Scenari di rendimento a scadenza

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

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

Scenari di rendimento a scadenza del Capitale Investito in ipotesi di evoluzione negativa del mercato*	Probabilità dell'evento%
<b>Il rendimento è negativo</b>	0%
<b>Il rendimento è positivo, ma inferiore</b> a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del Contratto	66,0%
<b>Il rendimento è positivo e in linea</b> con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del Contratto	14,6%
<b>Il rendimento è positivo e superiore</b> a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del Contratto	19,4%

\*I Costi di Caricamento utilizzati nella proiezione sono quelli determinati il 20 dicembre 2007, giorno di chiusura delle operazioni di acquisizione del Titolo. (cfr., per la determinazione dei Costi di Caricamento, il paragrafo 11.2).

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

Scenari di rendimento a scadenza del Capitale Investito in ipotesi di evoluzione positiva del mercato*	Probabilità dell'evento%
<b>Il rendimento è negativo</b>	0%
<b>Il rendimento è positivo, ma inferiore</b> a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del Contratto	54,2%
<b>Il rendimento è positivo e in linea</b> con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del Contratto	21,3%
<b>Il rendimento è positivo e superiore</b> a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del Contratto	24,5%

\*I Costi di Caricamento utilizzati nella proiezione sono quelli determinati il 20 dicembre 2007, giorno di chiusura delle operazioni di acquisizione del Titolo. (cfr., per la determinazione dei Costi di Caricamento, il paragrafo 11.2).

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

### Ipotesi di evoluzione negativa del mercato.

**SCENARIO 1: Il rendimento è positivo, ma inferiore** a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del Contratto (probabilità 66,0%):

A. Capitale Investito		4.690,00
B. Capitale Nominale		4.975,00
C. Premio Nominale		5.000,00
D. Valore iniziale del Titolo	$D = A / C \times 100$	93,80
E. Valore di Rimborso del Titolo		115,61
F. Capitale a scadenza	$F = (C \times E) / 100$	5.780,50

**SCENARIO 2: Il rendimento è positivo e in linea** con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del Contratto (probabilità 14,6%):

A. Capitale Investito		4.690,00
B. Capitale Nominale		4.975,00
C. Premio Nominale		5.000,00
D. Valore iniziale del Titolo	$D = A / C \times 100$	93,80
E. Valore di Rimborso del Titolo		134,06
F. Capitale a scadenza	$F = (C \times E) / 100$	6.703,00

**SCENARIO 3: Il rendimento è positivo e superiore** a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del Contratto (probabilità 19,4%):

A. Capitale Investito		4.690,00
B. Capitale Nominale		4.975,00
C. Premio Nominale		5.000,00
D. Valore iniziale del Titolo	$D = A / C \times 100$	93,80
E. Valore di Rimborso del Titolo		155,14
F. Capitale a scadenza	$F = (C \times E) / 100$	7.757,00

### Ipotesi di evoluzione positiva del mercato.

**SCENARIO 1: Il rendimento è positivo, ma inferiore** a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del Contratto (probabilità 54,2%):

A. Capitale Investito		4.690,00
B. Capitale Nominale		4.975,00
C. Premio Nominale		5.000,00
D. Valore iniziale del Titolo	$D = A / C \times 100$	93,80
E. Valore di Rimborso del Titolo		122,15
F. Capitale a scadenza	$F = (C \times E) / 100$	6.107,50

**SCENARIO 2: Il rendimento è positivo e in linea** con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del Contratto (probabilità 21,3%):

A. Capitale Investito		4.690,00
B. Capitale Nominale		4.975,00
C. Premio Nominale		5.000,00
D. Valore iniziale del Titolo	$D = A / C \times 100$	93,80
E. Valore di Rimborso del Titolo		142,19
F. Capitale a scadenza	$F = (C \times E) / 100$	7.109,50

**SCENARIO 3: Il rendimento è positivo e superiore** a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del Contratto (probabilità 24,5%):

A. Capitale Investito		4.690,00
B. Capitale Nominale		4.975,00
C. Premio Nominale		5.000,00
D. Valore iniziale del Titolo	$D = A / C \times 100$	93,80
E. Valore di Rimborso del Titolo		162,47
F. Capitale a scadenza	$F = (C \times E) / 100$	8.123,50



## C) Procedure di sottoscrizione e di rimborso/riscatto

### 5. Sottoscrizione

Il Contratto è concluso nel momento in cui lo stesso, firmato da Poste Vita S.p.A., viene sottoscritto dall'Investitore-Contraente, tramite apposizione della firma nel Documento di Polizza presso le sedi del soggetto distributore.

Le coperture assicurative hanno decorrenza a partire dalle ore 24:00 della Data Decorrenza.

### 6. Riscatto

Il Contratto prevede, su richiesta scritta dell'Investitore-Contraente, la facoltà di esercizio del riscatto purché sia trascorso almeno un anno dalla Data Decorrenza del Contratto e l'Assicurato sia in vita.

Il Valore di Riscatto che sarà pagato all'Investitore-Contraente in caso di riscatto, si ottiene moltiplicando il Premio Nominale per il Valore di Mercato del Titolo (rilevato nella prima Data di Valorizzazione successiva alla data di ricezione da parte di Poste Vita S.p.A. della richiesta di riscatto da parte dell'Investitore-Contraente) diviso 100, secondo la seguente formula:

$$\text{Valore di Riscatto} = \frac{\text{Premio Nominale} \times \text{Valore di Mercato del Titolo}}{100}$$

**Il Valore di Riscatto potrebbe essere inferiore al Premio Versato, in conseguenza della Volatilità del Titolo, la cui oscillazione potrebbe avere incidenza sul Valore di Riscatto.**

La richiesta di riscatto prima della scadenza del Contratto deve essere corredata della documentazione completa indicata all'Art. 11 delle Condizioni di Assicurazione ed inoltrata a Poste Vita S.p.A. a mezzo di lettera raccomandata con avviso di ricevimento, al seguente indirizzo:

**Poste Vita S.p.A.  
Ufficio Portafoglio-Liquidazioni  
Largo Virgilio Testa 19  
00144 Roma**

Poste Vita S.p.A. si riserva la facoltà di indicare tempestivamente l'ulteriore documentazione che dovesse occorrere qualora il singolo caso presentasse particolari esigenze istruttorie.

Poste Vita eseguirà il pagamento entro 30 giorni dal ricevimento, presso la propria sede, della suddetta documentazione. Decorso tale termine, Poste Vita S.p.A. è tenuta al pagamento degli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

### 7. Rimborso

Ai fini della liquidazione della Prestazione a Scadenza, ovvero in caso di premorienza dell'Assicurato è necessario inviare, a mezzo di lettera raccomandata con avviso di ricevimento a Poste Vita S.p.A. la documentazione completa indicata all'Art. 11 delle Condizioni di Assicurazione, al seguente indirizzo:

**Poste Vita S.p.A.  
Ufficio Portafoglio-Liquidazioni  
Largo Virgilio Testa 19  
00144 Roma**

Poste Vita S.p.A. eseguirà il pagamento entro 30 giorni dal ricevimento, presso la propria sede, della suddetta documentazione. Decorso tale termine, Poste Vita S.p.A. è tenuta al pagamento degli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

## D) Regime fiscale e le norme a favore dell'Investitore-Contraente

### 8. Il regime fiscale

Le informazioni fornite qui di seguito riassumono il regime fiscale proprio del Contratto, ai sensi della legislazione tributaria italiana e della prassi vigente alla data di pubblicazione del presente Prospetto Informativo, fermo restando che le stesse rimangono soggette a possibili cambiamenti che potrebbero avere effetti retroattivi.

Quanto segue non intende essere una analisi esauriente di tutte le conseguenze fiscali del Contratto. Gli Investitori-Contraenti sono tenuti a consultare i loro consulenti in merito al regime fiscale proprio del Contratto. Poste Vita S.p.A. ha la propria sede in Italia e quindi viene considerata ivi residente.

Sono a carico dell'Investitore-Contraente le imposte e tasse presenti e future che per legge colpiscono il Contratto, e non è prevista la corresponsione all'Investitore-Contraente di alcuna somma aggiuntiva volta in qualche modo a compensare eventuali riduzioni dei pagamenti relativi al Contratto.

#### 8.1 Detrazione fiscale

Il Premio Versato, nei limiti della quota del premio suddetto afferente la copertura assicurativa avente per oggetto il rischio di morte (Costi delle Coperture Assicurative) e per un importo massimo di Euro 1.291,14, dà diritto nell'anno in cui è stato corrisposto, ad una detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche (IRPEF) dichiarato dall'Investitore-Contraente nella misura del 19% alle condizioni e nei limiti fissati dalla legge.

Si precisa che non tutto il Premio Versato è detraibile ma solo la parte di premio indicata nel Documento di Polizza (paragrafo Garanzie). Alla data di pubblicazione del presente Prospetto Informativo, l'Investitore-Contraente può detrarre, nella dichiarazione dei redditi (IRPEF), il 19% del Premio Versato sino ad un massimo di Euro 1.291,14, indipendentemente dal reddito dichiarato (ai sensi dell'art. 15, primo comma, lett. f) del D.P.R. n. 917/86, e successive modificazioni).

Inoltre il contribuente deve essere sia Investitore-Contraente che Assicurato. La detrazione è ammessa anche se l'Investitore-Contraente è diverso dall'Assicurato purché quest'ultimo sia soggetto fiscalmente a carico dell'Investitore-Contraente stesso, fermo restando il tetto massimo detraibile di Euro 1.291,14.

#### 8.2 Tassazione delle prestazioni assicurate

Le somme corrisposte da Poste Vita S.p.A. ai sensi del Contratto, sono soggette a diverse forme di tassazione in base alla causale di pagamento:

- alla **scadenza del Contratto**, o in caso di opzione in rendita vitalizia, o di riscatto, la differenza, se positiva, tra il Valore di Rimborso del Titolo e il Premio Versato è soggetta all'imposta sostitutiva del 12,50% (applicata secondo i criteri previsti dal D.Lgs. n. 47/2000 e successive modificazioni);
- in seguito al **decesso dell'Assicurato**, il capitale è esente da IRPEF e dall'imposta sulle successioni (art. 34 del D.P.R. n. 601/73 e art. 6, comma 2, del D.P.R. 917/1986);
- in caso di **opzione in rendita vitalizia**, l'importo annuo pagato non è soggetto ad imposizione IRPEF, salvo i rendimenti maturati in ciascun periodo d'imposta durante l'erogazione della rendita (art. 50, comma 1, lettera h, art. 44, comma 1, lettera g-quinquies, art. 45, comma 4-ter, del D.P.R. n. 917/86 e successive modificazioni).

L'imposta sostitutiva non viene applicata sui proventi corrisposti a soggetti che esercitano attività d'impresa ai sensi dell'art. 48 del D.P.R. 917/86. Per i proventi corrisposti a persone fisiche o ad enti non commerciali, in relazione a contratti di assicurazione sulla vita stipulati nell'ambito di attività commerciale, Poste Vita S.p.A. non applica la predetta imposta sostitutiva qualora gli interessati presentino alla stessa una dichiarazione relativa alla sussistenza di tale requisito.

### 9. Non pignorabilità e non sequestrabilità

Ai sensi dell'art. 1923 del codice civile, le somme dovute da Poste Vita S.p.A. in virtù dei contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili, fatte salve specifiche disposizioni di legge.

### 10. Diritto proprio dei Beneficiari designati

Ai sensi dell'art. 1920 del codice civile, i Beneficiari acquistano, per effetto della designazione, un diritto proprio nei confronti di Poste Vita S.p.A.. Pertanto, le somme corrisposte a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

## E) Conflitti di interesse

### 11. Le situazioni di conflitto di interessi

Si richiama l'attenzione dell'Investitore-Contraente sulla circostanza che il soggetto distributore del Contratto, Poste Italiane S.p.A., ha un proprio interesse alla promozione ed alla distribuzione del Contratto, sia in virtù dei suoi rapporti di gruppo con Poste Vita S.p.A., sia perché percepisce, quale compenso per l'attività di distribuzione del Contratto tramite la rete degli uffici postali, parte delle commissioni che Poste Vita S.p.A. trattiene dal Premio Versato. Si rileva inoltre una potenziale situazione di conflitto di interessi tra Poste Vita S.p.A. e soggetti terzi in relazione alle attività finanziarie sottostanti la vendita del Contratto.

Poste Vita S.p.A., ha adottato una procedura di monitoraggio e gestione di potenziali situazioni di conflitti di interesse, di seguito descritta, che potrebbero derivare dai rapporti con la capogruppo Poste Italiane S.p.A. (relativamente alla distribuzione dei prodotti assicurativi tramite la rete degli uffici postali) ed i soggetti terzi (in relazione alle attività finanziarie sottostanti la vendita di prodotti assicurativi di ramo III, tra cui i prodotti assicurativi finanziari di tipo index linked).

In particolare, Poste Vita S.p.A. ha provveduto:

1. ad assegnare alla Funzione Marketing la responsabilità della gestione del processo operativo di verifica delle potenziali situazioni di conflitto di interesse derivanti dai rapporti tra Poste Vita S.p.A. e Poste Italiane S.p.A.;
2. ad assegnare alla Funzione Sviluppo Finanziario e Gestione Attivi la responsabilità della gestione del processo operativo di verifica delle potenziali situazioni di conflitto di interesse derivanti dai rapporti tra Poste Vita S.p.A. e le altre controparti finanziarie;
3. a definire un processo operativo di verifica del rispetto delle disposizioni di legge e della regolamentazione vigente ed, in particolare assicurare che gli Assicurati non siano esclusi dalla percezione di utilità ad essi spettanti e che non siano gravati da costi altrimenti evitabili.

Nello specifico alle Funzioni Marketing e Sviluppo Finanziario e Gestione Attivi sono state assegnate, tra le altre, le seguenti attività di verifica, in fase di offerta di nuovi prodotti:

#### a) Funzione Marketing

1. presa conoscenza da parte della Funzione Tecnica Vita di Poste Vita S.p.A. delle commissioni concordate di volta in volta tra Poste Vita S.p.A. e Poste Italiane S.p.A. per la distribuzione di ciascun prodotto assicurativo;
2. confronto tra le commissioni concordate sopra indicate e quanto stabilito dalla convenzione stipulata tra Poste Italiane S.p.A. e Poste Vita S.p.A. per la distribuzione dei prodotti assicurativi allo scopo di individuare eventuali ipotesi di conflitto con gli interessi degli Investitori-Contraenti;
3. segnalazione all'Alta Direzione, di eventuali situazioni di conflitto di interessi per le opportune iniziative;

#### b) Funzione Sviluppo Finanziario e Gestione Attivi

1. verifica preventiva degli accordi con i soggetti terzi per la strutturazione e gestione dei prodotti finanziari abbinati ai prodotti assicurativi-finanziari di ramo III al fine di individuare l'eventuale presenza di retrocessione di commissioni a favore di Poste Vita S.p.A.;
2. in caso di presenza di retrocessione di commissioni, comunicazione alla Funzione Amministrazione e Controllo allo scopo di assicurare che gli Investitori-Contraenti beneficino comunque di tali introiti.

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

Poste Vita S.p.A. non ha stipulato nessuna accordo di riconoscimento di utilità.



**Condizioni di Assicurazione**  
**Programma Dinamico**  
**RiservAttiva**

CONTRATTO DI ASSICURAZIONE SULLA VITA DI TIPO INDEX LINKED

# Condizioni di Assicurazione

## Programma Dinamico RiservAttiva

### CONTRATTO DI ASSICURAZIONE SULLA VITA DI TIPO INDEX LINKED

Le definizioni utilizzate nelle presenti Condizioni di Assicurazione sono riportate nel Prospetto Informativo, Parte I, Appendice 1 (Glossario dei termini tecnici utilizzati nel Prospetto Informativo).

Per ulteriori informazioni sul Contratto, si rimanda al Prospetto Informativo.

#### Art. 1 Caratteristiche del Contratto

Programma Dinamico RiservAttiva è un contratto di assicurazione sulla vita, in forma mista a premio unico (tariffe 03061 e 03062) (il **Contratto**), con prestazioni collegate al valore di uno specifico titolo strutturato denominato "Mediobanca RiservAttiva Index Linked Notes due 2015 – Series no. 286" (codice ISIN: XS0337694151), costituito da una Componente Obbligazionaria e da una Componente Derivativa (il **Titolo**), da emettersi in data 13 maggio 2008 (la **Data di Emissione del Titolo**) da Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. (l'**Emittente**), con scadenza il 13 maggio 2015 (la **Data di Scadenza del Titolo**). Il rendimento del Titolo è indicizzato all'andamento del Basket di Indici così composto:

- il Dow Jones EURO STOXX 50® (Price) Index (Codice Bloomberg: SX5E), un indice azionario europeo che misura l'andamento delle 50 azioni delle società a maggior capitalizzazione (c.d. blue-chips), quotate nei principali mercati regolamentati dell'area Euro e ponderate in base al rispettivo valore di mercato;
- lo S&P 500® Index (Codice Bloomberg: SPX), un indice ponderato di capitalizzazione, che ricomprende i valori di mercato di 500 titoli USA, compilato e calcolato da Standard & Poor's, a Division of The McGraw-Hill, Inc. L'indice è utilizzato per misurare la prestazione dell'economia domestica attraverso modifiche al valore di mercato totale di 500 azioni che rappresentano tutte le industrie principali negli Stati Uniti d'America;
- il Nikkei 225 Index (Codice Bloomberg: NKY), un indice a prezzo ponderato modificato che rappresenta 225 società giapponesi ad alto rating quotate nella prima sezione della Borsa di Tokyo, (il Dow Jones EURO STOXX 50® (Price) Index, lo S&P 500® Index e il Nikkei 225 Index, ciascuno anche l'**Indice**, e, congiuntamente, gli **Indici** o il **Basket di Indici**).

Per una descrizione dettagliata del Titolo e degli Indici si rinvia al Prospetto Informativo, Parte I, Sezione B.1, paragrafi 5 e 6 e a quanto indicato nei successivi articoli delle presenti Condizioni di Assicurazione.

Il Contratto consente all'Assicurato, se in vita, di conseguire a scadenza, un capitale pari al Premio Nominale moltiplicato per il Valore di Rimborso del Titolo, diviso 100, come meglio illustrato al successivo Art. 6 nonché nel Prospetto Informativo, Parte I, Sezione B.2, paragrafo 7. In particolare il Contratto prevede, alla scadenza, il rimborso del Premio Nominale e la corresponsione di un rendimento minimo pari all'11%.

Inoltre, il Contratto offre la seguente copertura assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato:

- la liquidazione, in favore del Beneficiario, di un importo ottenuto moltiplicando il Premio Nominale per il Valore di Mercato del Titolo (rilevato nella prima Data di Valorizzazione successiva alla data di ricezione da parte di Poste Vita S.p.A. della richiesta di liquidazione da parte del Beneficiario), diviso 100, come illustrato nel Prospetto Informativo, Parte I, Sezione B.3, paragrafo 10.

Nel caso in cui l'importo liquidabile risultasse inferiore al Premio Versato, è prevista la liquidazione di detto importo integrato di una somma pari alla differenza tra il Premio Versato e l'importo liquidabile. In ogni caso l'integrazione non potrà essere superiore a Euro 5.000,00.

L'importo delle prestazioni versate da Poste Vita S.p.A. in caso di riscatto, in caso di decesso dell'Assicurato o a scadenza potrà essere ridotto dall'importo di eventuali oneri fiscali applicabili sulle somme versate a Poste Vita S.p.A. dall'Emittente in forza di eventuali future normative ad oggi non prevedibili.

**Poste Vita S.p.A. non offre alcuna garanzia finanziaria di rimborso del capitale o di corresponsione di un rendimento minimo. Pertanto, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga un**



ammontare inferiore al Premio Versato:

- 1) in caso di rimborso anticipato, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento nel Titolo
- 2) a scadenza, per effetto del rischio di controparte dell'Emittente del Titolo.

Il pagamento delle prestazioni del Contratto dipende, durante la vita del Titolo, dalle oscillazioni di valore del Titolo, quale parametro di riferimento del Contratto stesso e, a scadenza, dalla solvibilità dell'Emittente del Titolo e dall'andamento del Basket di Indici. Inoltre, ogni deprezzamento del valore del Titolo può determinare una corrispondente riduzione delle prestazioni assicurative. Il rischio di insolvenza dell'Emittente, ed il rischio del mancato pagamento di quanto dovuto dall'Emittente a Poste Vita S.p.A. alla Data di Scadenza del Titolo, sono assunti interamente dall'Investitore-Contraente, il quale, in tale ipotesi, riceverà esclusivamente quanto corrisposto dall'Emittente a Poste Vita S.p.A..

#### **Art. 2 Premio**

Le prestazioni previste nel Contratto sono fornite a fronte del pagamento, da parte dell'Investitore-Contraente, di un premio unico, che deve essere corrisposto in unica soluzione, alla Data Decorrenza del Contratto.

L'ammontare minimo del premio è pari ad Euro 1.500,00.

All'Investitore-Contraente, titolare di conto BancoPosta, ovvero che ne abbia avanzato richiesta di apertura, non verranno applicate sul premio corrisposto alla firma del Contratto (**Premio Versato**) le Spese di Emissione pari ad Euro 26,00.

Per il periodo compreso tra la Data Decorrenza (esclusa) e la Data di Emissione del Titolo (inclusa) è riconosciuto all'Investitore-Contraente un interesse calcolato sul Premio Versato al netto delle eventuali Spese di Emissione pari ad Euro 26,00, in base ad un tasso annuo semplice dello 0,50% (corrispondente al tasso d'interesse del conto BancoPosta alla data di redazione del Prospetto Informativo, 20 dicembre 2007), utilizzando la convenzione "Act / 365" (c.d. "day count fraction") relativa alla frazione di anno di pertinenza (gli **Interessi sul Premio Versato**).

#### **Art. 3 Durata del Contratto**

Il Contratto ha una durata di 7 anni, dalla data di sottoscrizione del Contratto (**Data Decorrenza**) 13 maggio 2015 (**Data Scadenza**).

#### **Art. 4 Conclusione del Contratto ed entrata in vigore**

Il Contratto è concluso nel momento in cui lo stesso, firmato da Poste Vita S.p.A., viene sottoscritto dall'Investitore-Contraente, tramite apposizione della firma sul Documento di Polizza. L'assicurazione entra in vigore, a condizione che sia stato pagato il premio, alle ore 24:00 della Data Decorrenza del Contratto.

L'indicizzazione del Contratto al Titolo decorre dal 13 maggio 2008 e termina il 13 maggio 2015.

#### **Art. 5 Diritto di Recesso**

L'Investitore-Contraente ha facoltà di recedere dal Contratto entro 30 giorni dalla Data Decorrenza del Contratto, e contestuale versamento del premio. La volontà di recedere deve essere comunicata a Poste Vita S.p.A. per mezzo di lettera raccomandata con avviso di ricevimento, alla quale devono essere allegati i documenti indicati al successivo Art. 11 ed indirizzata al seguente recapito:

**Poste Vita S.p.A.**  
**Ufficio Portafoglio - Assunzioni**  
**Largo Virgilio Testa, 19**  
**00144 Roma**

A seguito di recesso, le parti sono libere da qualsiasi obbligo derivante dal Contratto a partire dalle ore 24:00 del giorno di spedizione della comunicazione di recesso attestata dal timbro postale di invio. Poste Vita S.p.A. è tenuta al rimborso dell'intero Premio Versato, anche agli Investitori-Contraenti non titolari del conto BancoPosta, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso e relativa documentazione completa, come indicata all'Art. 11.

## Art. 6 Prestazioni alla scadenza del Contratto

Alla scadenza del Contratto sarà pagato all'Assicurato, se in vita, un importo ottenuto moltiplicando il Premio Nominale per il Valore di Rimborso del Titolo, diviso 100, secondo la formula di seguito riportata:

$$\text{Prestazione a Scadenza} = \text{Premio Nominale} \times \text{Valore di Rimborso del Titolo} : 100$$

In termini generali, il Titolo corrisponderà a scadenza un rendimento minimo dell'11% o, se superiore, un rendimento calcolato sommando 7 rendimenti determinati annualmente e un eventuale rendimento aggiuntivo determinato al settimo anno. Il rendimento per il primo anno è pari al 5%. Per ciascun anno dal secondo al settimo il rendimento è pari alla variazione del Basket di Indici dalla Data di Emissione del Titolo, riportata su base annua, maggiorata dell'eventuale riserva accantonata l'anno precedente e con un minimo pari a 1% e un massimo pari a 9,55%. Ogni anno, a partire dal secondo, l'eventuale eccedenza della variazione del Basket di Indici rispetto al massimo, pari a 9,55%, viene accantonata in una riserva che può essere utilizzata, in tutto o in parte, per aumentare il rendimento degli anni successivi nel caso in cui la variazione del Basket di Indici per quell'anno sia inferiore al valore percentuale 9,55%. L'eventuale riserva al settimo anno viene pagata come rendimento aggiuntivo, con un massimo pari a 8%.

In particolare, il Valore di Rimborso del Titolo a scadenza, considerato un valore nominale ipotetico del Titolo pari a 100, sarà calcolato secondo la seguente formula:

$$\text{Valore di Rimborso del Titolo} = 100 + 100 \times \text{Rendimento Percentuale del Titolo}$$

dove:

**Rendimento Percentuale del Titolo**, indica il maggiore tra i seguenti valori percentuali:

- 11% (pari al 1,5% lordo annuo composto); e
- la somma del Rendimento Annuo<sub>1</sub>, dei sei Rendimento Annuo<sub>k</sub> e del Rendimento Eventuale Aggiuntivo, dove:

**Rendimento Annuo<sub>1</sub>**, indica, per il primo anno, un rendimento fisso pari al 5%;

**Rendimento Annuo<sub>k</sub>**, indica, per ciascun anno k dal secondo al settimo (k = 2, 3, 4, 5, 6 e 7), un rendimento variabile pari al maggiore tra i seguenti valori percentuali:

- 1%; e
- il minore tra i seguenti valori;
- 9,55%; e
- la Variazione Annualizzata del Basket di Indici<sub>k</sub>, se positiva, più la Riserva<sub>k-1</sub>.

**Variazione Annualizzata del Basket di Indici<sub>k</sub>**, indica, per ciascun anno k, un valore percentuale calcolato secondo la seguente formula:

$$\left[ \frac{\text{Valore Annuale del Basket di Indici}_k - \text{Valore Iniziale del Basket di Indici}}{\text{Valore Iniziale del Basket di Indici}} \right] / k$$

dove:

**Valore Iniziale del Basket di Indici**, è pari a 1;

**Valore Annuale del Basket di Indici<sub>k</sub>**, è pari, per ciascun anno k, alla media aritmetica dei valori del Basket di Indici<sub>k</sub><sup>t</sup> rilevati nei 4 giorni (t = 1, 2, 3 e 4) riportati nella tabella sottostante per l'anno k di riferimento (le **Date di Rilevazione Periodica**):

Anno (k)	Date di Rilevazione Periodica (t)
2	10/05/2010
	11/05/2010
	12/05/2010
	13/05/2010
3	10/05/2011
	11/05/2011
	12/05/2011
	13/05/2011
4	09/05/2012
	10/05/2012
	11/05/2012
	14/05/2012

Anno (k)	Date di Rilevazione Periodica (t)
5	08/05/2013
	09/05/2013
	10/05/2013
	13/05/2013
6	08/05/2014
	09/05/2014
	12/05/2014
	13/05/2014
7	16/04/2015
	17/04/2015
	20/04/2015
	21/04/2015

dove:

**Basket di Indici<sub>k</sub><sup>t</sup>** è pari, per ciascuna Data di Rilevazione Periodica dell'anno k di riferimento, alla media aritmetica dei tre rapporti, calcolati con riferimento a ciascun Indice, tra il valore ufficiale di chiusura dell'Indice come rilevato in ciascuna Data di Rilevazione Periodica e il valore ufficiale di chiusura di detto Indice alla Data di Rilevazione Iniziale.

**Data di Rilevazione Iniziale**, indica il 13 maggio 2008.

**Riserva<sub>k</sub>**, è pari, per ciascun anno k, al maggiore tra i seguenti valori percentuali:

- 0%; e
- la Riserva<sub>k-1</sub> più la Variazione Annualizzata del Basket di Indici<sub>k</sub>, se positiva, meno il Rendimento Annuo<sub>k</sub>

Con riferimento al primo anno dalla Data di Emissione del Titolo, **Riserva<sub>1</sub>** è pari a 0%.

**Rendimento Eventuale Aggiuntivo**, indica un rendimento pari al minore tra i seguenti valori percentuali:

- 8%; e
- Riserva<sub>7</sub>.

Nell'ipotesi in cui la Data di Rilevazione Iniziale o una Data di Rilevazione Periodica sia una Data di Turbativa, si rinvia alla Parte I, Sezione B.1), paragrafo 6, lettera g.

Con riferimento alla Data di Rilevazione Iniziale o a ciascuna Data di Rilevazione Periodica, qualora la data che avrebbe dovuto essere la Data di Rilevazione Iniziale o Data di Rilevazione Periodica originaria non sia un Giorno di Negoziazione in relazione a tutti gli Indici (**Giorno di Negoziazione Comune**) (come stabilito dall'Agente di Calcolo), tale Data di Rilevazione Iniziale o Data di Rilevazione Periodica sarà posticipata al primo Giorno di Negoziazione Comune immediatamente successivo, salvo quanto previsto nella Parte I, Sezione B.1), paragrafo 6, lettera g., A) ("Conseguenze delle Date di Turbativa") del Prospetto Informativo.

Ai fini della liquidazione della Prestazione a Scadenza, è necessario inviare a Poste Vita S.p.A., a mezzo di lettera raccomandata con avviso di ricevimento, la documentazione completa indicata al successivo Art. 11, al seguente indirizzo:

**Poste Vita S.p.A.**  
**Ufficio Portafoglio-Liquidazioni**  
**Largo Virgilio Testa, 19**  
**00144 Roma**

Poste Vita S.p.A. eseguirà il pagamento entro 30 giorni dal ricevimento, presso la propria sede, della suddetta documentazione.

### **Art. 7 Prestazioni in caso di riscatto anticipato del Contratto**

L'Investitore-Contraente può chiedere il riscatto del Contratto prima della scadenza purché sia trascorso almeno un anno dalla Data Decorrenza e l'Assicurato sia in vita.

Il Valore di Riscatto che sarà pagato all'Investitore-Contraente in caso di riscatto, si ottiene moltiplicando il Premio Nominale per il Valore di Mercato del Titolo (rilevato nella prima Data di Valorizzazione successiva alla data di ricezione da parte di Poste Vita S.p.A. della richiesta di riscatto da parte dell'Investitore-Contraente) diviso 100, secondo quanto meglio illustrato nel Prospetto Informativo, Parte I, Sezione B.2, paragrafo 8. **Il Valore di Riscatto potrebbe essere inferiore al Premio Versato**, in conseguenza della volatilità del Titolo. La richiesta di riscatto deve essere inoltrata a Poste Vita S.p.A. a mezzo di lettera raccomandata, con avviso di ricevimento, corredata della documentazione completa indicata al successivo Art. 11, al seguente indirizzo:

**Poste Vita S.p.A.  
Ufficio Portafoglio-Liquidazioni  
Largo Virgilio Testa, 19  
00144 Roma**

### **Art. 8 Prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato**

In caso di decesso dell'Assicurato in corso di Contratto, Poste Vita S.p.A. liquiderà ai Beneficiari designati un capitale ottenuto moltiplicando il Premio Nominale per il Valore di Mercato del Titolo (rilevato nella prima Data di Valorizzazione successiva alla data di ricezione da parte di Poste Vita S.p.A. della richiesta di liquidazione da parte del Beneficiario), diviso 100.

Ove l'importo liquidabile risultasse inferiore al Premio Versato, Poste Vita S.p.A. integrerà detto importo di una somma pari alla differenza tra il Premio Versato e l'importo liquidabile. In ogni caso l'integrazione non potrà essere superiore a Euro 5.000,00. Nel caso in cui in capo al medesimo Assicurato facciano riferimento più contratti, l'eventuale integrazione al Premio Versato, che non potrà in ogni caso essere superiore a Euro 5.000,00, sarà determinata come differenza tra la somma degli importi liquidabili e la somma dei Premi Versati. In tal caso l'integrazione sarà ripartita per ogni Contratto nella proporzione in cui ogni Premio Versato sta alla somma dei Premi Versati.

Ai fini della liquidazione delle prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato, è necessario inviare a Poste Vita S.p.A, a mezzo di lettera raccomandata con avviso di ricevimento, la documentazione completa, indicata al successivo Art. 11, al seguente indirizzo:

**Poste Vita S.p.A.  
Ufficio Portafoglio-Liquidazioni  
Largo Virgilio Testa, 19  
00144 Roma**

Poste Vita S.p.A. eseguirà il pagamento entro 30 giorni dal ricevimento, presso la propria sede, della suddetta documentazione.

Qualora la richiesta di liquidazione arrivi a Poste Vita S.p.A. prima del 13 maggio 2008, sarà corrisposto ai Beneficiari il Premio Versato.

### **Art. 9 Opzioni Contrattuali**

Alla scadenza del Contratto l'Assicurato ha facoltà di richiedere la conversione del capitale rimborsabile in rendita rivalutabile, nella forma di Rendita Rivalutabile Vitalizia, Rendita Rivalutabile Certa o Rendita Rivalutabile Eventualmente Reversibile.

La conversione del capitale nella forma di rendita prescelta sarà definita sulla base delle tavole di mortalità che saranno disponibili e aggiornate all'epoca della richiesta e sulla base del tasso di attualizzazione coerente con le disposizioni di cui al Provvedimento Isvap n.1036G del 6 novembre 1998.

Non è consentito il riscatto successivamente all'inizio dell'erogazione della forma di rendita prescelta. Condizione necessaria per la conversione del capitale liquidabile in rendita è che l'importo della prima annualità di rendita, spettante a ciascun Beneficiario, non sia inferiore a Euro 3.000,00. Nel caso in cui il capitale disponibile non sia sufficiente a raggiungere il predetto minimo, è consentito il versamento di un premio integrativo determinato applicando il Tasso d'Inventario.

La richiesta di conversione del capitale in una delle forme di rendita rivalutabile sopra indicate, deve essere inviata a Poste Vita S.p.A. tramite comunicazione scritta con un preavviso di almeno 180 giorni, al seguente indirizzo:

**Poste Vita S.p.A.**  
**Ufficio Portafoglio**  
**Largo Virgilio Testa, 19**  
**00144 Roma**

**Art. 10 I costi del Contratto**

Poste Vita S.p.A., al fine di svolgere l'attività di collocamento e di gestione del Contratto e di incasso dei premi, nonché al fine di costituire le riserve necessarie per la prestazione della copertura assicurativa caso morte, preleva dei costi secondo la misura e le modalità dettagliatamente illustrate nel Prospetto Informativo, Parte I, Sezione C, paragrafo 11. In caso di esercizio di riscatto prima della scadenza del Contratto, non sono previsti costi né penalità.

**Art. 11 Documentazione da consegnare all'impresa di assicurazione per la liquidazione delle prestazioni - Modalità di pagamento delle prestazioni**

Relativamente alla liquidazione delle prestazioni dedotte in Contratto, l'Investitore-Contraente, l'Assicurato e/o il Beneficiario, sono tenuti ad inviare preventivamente a Poste Vita S.p.A., con lettera raccomandata con avviso di ricevimento, i documenti di seguito elencati, al fine di consentire alla stessa di verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento ed individuare gli aventi diritto:

- **in caso di recesso**, l'Investitore-Contraente deve inviare a Poste Vita S.p.A.:
  - a) la richiesta di recesso firmata dall'Investitore-Contraente;
  - b) originale del Documento di Polizza;
  - c) le eventuali appendici;
  
- **a scadenza**, l'Assicurato, deve inviare a Poste Vita S.p.A.:
  - a) la richiesta di pagamento per scadenza firmata dall'Investitore-Contraente;
  - b) l'originale del Documento di Polizza;
  - c) le eventuali appendici;
  
- **in caso di riscatto**, l'Investitore-Contraente deve inviare a Poste Vita S.p.A.:
  - a) la richiesta di riscatto firmata dall'Investitore-Contraente;
  - b) l'originale del Documento di Polizza;
  - c) le eventuali appendici;
  
- **in caso di decesso dell'Assicurato**, i Beneficiari designati devono inviare a Poste Vita S.p.A.:
  - a) la richiesta di pagamento firmata dai Beneficiari e dal Contraente, se diverso dall'Assicurato;
  - b) l'originale del Documento di Polizza;
  - c) le eventuali appendici;
  - d) il certificato di morte dell'Assicurato;
  - e) l'atto di notorietà da cui risulti l'esistenza o meno di testamento e in caso affermativo, copia autentica del testamento pubblicato;
  - f) il decreto del Giudice Tutelare nel caso in cui tra i Beneficiari vi siano soggetti minori o incapaci;
  - g) per ogni Beneficiario, la copia di un documento identificativo e il codice fiscale.

Poste Vita S.p.A. esegue il pagamento entro 30 giorni dal ricevimento, presso la propria sede, della documentazione completa sopra elencata. Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori a favore degli aventi diritto. L'articolo 2952 del Codice Civile dispone che, se non è stata avanzata richiesta di pagamento, i diritti derivanti dal Contratto si prescrivono entro un anno da quando si è verificato l'evento su cui il diritto si fonda. I pagamenti verranno effettuati da Poste Vita S.p.A., tramite accredito su conto BancoPosta o libretto di risparmio postale, ovvero con assegno postale, secondo le indicazioni dell'Investitore-Contraente, salvo il caso di decesso dell'Assicurato, per il quale è previsto esclusivamente il pagamento con assegno postale.

**Art. 12 Beneficiari delle Prestazioni**

L'Investitore-Contraente designa il Beneficiario e può, in qualsiasi momento, revocare o modificare tale designazione.

La designazione del Beneficiario non può essere revocata o modificata nei seguenti casi (Art. 1921 del Codice Civile):

- a) dopo che l'Investitore-Contraente ed il Beneficiario abbiano dichiarato per iscritto a Poste Vita S.p.A., rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- b) dagli eredi, dopo la morte dell'Investitore-Contraente;
- c) dopo che, verificatosi l'evento previsto, il Beneficiario abbia comunicato per iscritto a Poste Vita S.p.A. di volersi avvalere del beneficio.

Ove si verifichi uno dei casi di cui sopra, il riscatto, pegno o vincolo del Contratto richiedono il consenso scritto del Beneficiario.

La designazione del Beneficiario, l'eventuale revoca o modifica dello stesso, devono essere comunicate per iscritto a Poste Vita S.p.A., a mezzo di lettera raccomandata con avviso di ricevimento o disposte per testamento.

### **Art. 13 Cessione del Contratto**

L'Investitore-Contraente ha la facoltà di sostituire a sé un terzo nei rapporti derivanti dal presente Contratto, secondo quanto disposto dall'art. 1406 del Codice Civile.

La richiesta dovrà essere sottoscritta dall'Investitore-Contraente cedente e dall'Investitore-Contraente cessionario presso un ufficio postale, previa identificazione ai fini della vigente normativa antiriciclaggio (Legge 197/91, e successive modificazioni, e D.Lgs. 231/07), ed inviata a Poste Vita S.p.A., tramite raccomandata con avviso di ricevimento, al seguente indirizzo:

**Poste Vita S.p.A.  
Ufficio Portafoglio  
Largo Virgilio Testa, 19  
00144 Roma**

Poste Vita S.p.A. provvederà ad inviare una comunicazione di accettazione della cessione del Contratto, sia all'Investitore-Contraente cedente che all'Investitore-Contraente cessionario. Poste Vita S.p.A. può opporre all'Investitore-Contraente cessionario tutte le eccezioni derivanti dal Contratto ai sensi dell'art. 1409 del Codice Civile.

In caso di decesso dell'Investitore-Contraente, a condizione che quest'ultimo sia persona diversa dall'Assicurato, il Contratto s'intenderà trasferito in capo all'Assicurato.

### **Art. 14 Pegno e Vincolo del Contratto**

L'Investitore-Contraente può dare in pegno i crediti derivanti dal Contratto, ovvero vincolare il Contratto a favore di terzi.

Poste Vita S.p.A. effettua l'annotazione della costituzione del pegno o del vincolo su apposita appendice del Documento di Polizza, previo invio da parte dell'Investitore-Contraente a Poste Vita S.p.A. della documentazione attestante la costituzione del pegno o del vincolo, con lettera raccomandata con avviso di ricevimento, firmata dall'Investitore-Contraente e, laddove esistente, dal Beneficiario la cui designazione sia irrevocabile. Il creditore pignoratorio o il soggetto in favore del quale è costituito il vincolo potrà esigere da Poste Vita S.p.A. il pagamento dei crediti derivanti dal Contratto, nei limiti di quanto garantito o vincolato, previa esibizione del mandato irrevocabile ad esso conferito dall'Investitore-Contraente e, laddove esistente, dal Beneficiario la cui designazione sia irrevocabile. Poste Vita S.p.A. può opporre al creditore pignoratorio, o al soggetto in favore del quale è costituito il vincolo, le eccezioni derivanti dal Contratto nei confronti dell'Investitore-Contraente.

### **Art. 15 Informazioni a disposizione degli Investitori-Contraenti**

#### **15.1 Pubblicazione del Valore di Mercato del Titolo e del rating dell'Emittente**

Il Valore di Mercato del Titolo ed il rating dell'Emittente sono pubblicati quotidianamente, a partire dal 16 maggio 2008, su "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet di Poste Vita S.p.A., [www.postevita.it](http://www.postevita.it), e possono essere richiesti al numero verde 800.316.181.

#### **15.2 Informativa in corso di Contratto**

Poste Vita S.p.A. si impegna inoltre a dare comunicazione per iscritto all'Investitore-Contraente qualora in corso di Contratto si sia verificata una riduzione del Valore di Mercato del Titolo che determini una riduzione del valore di riscatto superiore al 30% del Premio Nominale ed a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione deve essere effettuata entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.



### 15.3 Obblighi di rendicontazione

Poste Vita S.p.A. si impegna a trasmettere, entro 60 giorni dalla chiusura di ogni anno solare, l'estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni minimali:

- a) dettaglio del Premio Versato e del Premio Nominale nell'anno di riferimento;
- b) il valore degli Indici alle date di rilevazione periodiche contrattualmente previste al fine della determinazione delle prestazioni;
- c) il Valore di Mercato del Titolo al 31 dicembre dell'anno di riferimento.

Poste Vita S.p.A. mette a disposizione il Prospetto Informativo aggiornato e tutte le informazioni relative al Contratto sul proprio sito internet, [www.postevita.it](http://www.postevita.it), dove si possono acquisire su supporto duraturo.

Poste Vita S.p.A. consegnerà, su richiesta dell'Investitore-Contraente, copia del Regolamento del Titolo.

### Art. 16 Recapito, anche telefonico, cui inoltrare esposti, richieste di chiarimenti, informazioni o di invio di documentazione

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

**Poste Vita S.p.A.**  
**Ufficio Reclami**  
**Largo Virgilio Testa, 19**  
**00144 Roma**  
**n° fax: 06.5492.4271**  
**e-mail: [reclami@postevita.it](mailto:reclami@postevita.it)**

È inoltre a disposizione dell'Investitore-Contraente il sito internet di Poste Vita S.p.A., [www.postevita.it](http://www.postevita.it), per eventuali consultazioni.

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato da Poste Vita S.p.A.:

- **per questioni attinenti al Contratto**, all'ISVAP, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale 21, 00187 Roma, telefono 06.42.133.1;
- **per questioni attinenti alla trasparenza informativa**, alla Consob, Via G.B. Martini 3, 00198 Roma o Via Broletto 7, 20123 Milano, telefono 06.8477.1/ 02.72420.1.

### Art. 17 Regime Fiscale

Sono a carico dell'Investitore-Contraente o dei Beneficiari ed eventuali aventi diritto le imposte e tasse presenti e future che per legge colpiscono il Contratto.

### Art. 18 Foro Competente

Per le controversie relative al Contratto è esclusivamente competente l'Autorità Giudiziaria del Comune di residenza o di domicilio dell'Investitore-Contraente o degli aventi diritto.

### Art. 19 Rinvio

Per tutto quanto non è espressamente regolato dal Contratto, valgono le disposizioni della legge italiana, in quanto applicabili.

# **Informativa ai sensi dell'art. 13 Decreto Legislativo 30 giugno 2003 n. 196**

In applicazione del Decreto Legislativo 30 giugno 2003 n. 196 (di seguito denominato Codice), La informiamo sull'uso dei Suoi dati personali e sui Suoi diritti<sup>(1)</sup>.

## **Trattamento dei dati personali per finalità assicurative<sup>(2)</sup>**

Al fine di fornirLe i servizi e/o i prodotti assicurativi richiesti o in suo favore previsti, la nostra Società deve disporre di dati personali che La riguardano - dati raccolti presso di Lei o presso altri soggetti<sup>(3)</sup> e/o dati che devono essere forniti da Lei o da terzi per obblighi di legge<sup>(4)</sup> - e deve trattarli, nel quadro delle finalità assicurative, secondo le ordinarie e molteplici attività e modalità operative dell'assicurazione.

Inoltre, esclusivamente per le finalità sopra indicate e sempre limitatamente a quanto di stretta competenza in relazione allo specifico rapporto intercorrente tra Lei e la nostra Società, i dati, secondo i casi, possono o debbono essere comunicati ad altri soggetti appartenenti al settore assicurativo o correlati con funzione meramente organizzativa o aventi natura pubblica che operano - in Italia o all'estero - come autonomi titolari, soggetti tutti così costituenti la c.d. "catena assicurativa"<sup>(5)</sup>.

I Suoi dati potranno, peraltro, essere comunicati e trattati all'interno della "catena assicurativa" dai predetti soggetti. Precisiamo che senza i Suoi dati non potremmo fornirLe, in tutto o in parte, i servizi e/o i prodotti assicurativi citati.

## **Trattamento dei dati personali per ricerche di mercato e/o finalità promozionali**

Le chiediamo di esprimere il consenso per il trattamento di Suoi dati da parte della nostra Società al fine di rilevare la qualità dei servizi o i bisogni della clientela e di effettuare ricerche di mercato e indagini statistiche, nonché di svolgere attività promozionali di servizi e/o prodotti propri o di terzi.

Inoltre, esclusivamente per le medesime finalità, i dati possono essere comunicati a società del Gruppo Poste Italiane: il consenso riguarda, pertanto, oltre alle nostre comunicazioni e trasferimenti, anche gli specifici trattamenti effettuati da tali soggetti.

Precisiamo che il consenso è, in questo caso, del tutto facoltativo e che il Suo eventuale rifiuto non produrrà alcun effetto circa la fornitura dei servizi e/o prodotti assicurativi indicati nella presente informativa.

Pertanto, secondo che Lei sia o non sia interessato alle opportunità sopra illustrate, può liberamente concedere o negare il consenso per la suddetta utilizzazione dei dati nello spazio ad esso dedicato del modulo contrattuale.

## **Modalità di uso dei dati personali**

I dati sono trattati<sup>(6)</sup> dalla nostra Società - titolare del trattamento - solo con modalità e procedure, anche informatiche e telematiche, strettamente necessarie per fornirLe i servizi e/o prodotti assicurativi richiesti o in Suo favore previsti, ovvero, qualora vi abbia acconsentito, per ricerche di mercato, indagini statistiche e attività promozionali; sono utilizzate le medesime modalità e procedure anche quando i dati vengono comunicati - in Italia o all'estero - per i suddetti fini ai soggetti in precedenza già indicati nella presente informativa, i quali a loro volta sono impegnati a trattarli usando solo modalità e procedure strettamente necessarie per le specifiche finalità indicate nella presente informativa e conformi alla normativa.

Nella nostra Società, i dati sono trattati da tutti i dipendenti e collaboratori nell'ambito delle rispettive funzioni e in conformità delle istruzioni ricevute, sempre e solo per il conseguimento delle specifiche finalità indicate nella presente informativa; lo stesso avviene presso i soggetti già indicati nella presente informativa a cui i dati vengono comunicati.

Per talune attività utilizziamo soggetti di nostra fiducia - operanti talvolta anche all'estero - che svolgono per nostro conto compiti di natura tecnica od organizzativa<sup>(7)</sup>; lo stesso possono fare anche i soggetti già indicati nella presente informativa a cui i dati vengono comunicati.

## **Diritti dell'interessato**

Titolare del trattamento è Poste Vita S.p.A., che si avvale di Responsabili. Lei ha il diritto di conoscere, in ogni momento, quali sono i Suoi dati presso il titolare del trattamento o presso i soggetti sopra indicati a cui li comunichiamo, e come vengono utilizzati; ha inoltre il diritto di farli aggiornare, integrare, rettificare o cancellare, di chiederne il blocco e di opporsi al loro trattamento<sup>(8)</sup>.

Per l'esercizio dei Suoi diritti, nonché per informazioni più dettagliate circa i soggetti o le categorie di soggetti ai quali i dati sono comunicati o che ne vengono a conoscenza in qualità di responsabili o incaricati, Lei può rivolgersi al nostro Responsabile per il riscontro con gli interessati presso

**Poste Vita S.p.A.  
Ufficio Privacy  
Largo Virgilio Testa, 19  
00144 Roma  
Fax 06.54.92.42.03 <sup>(9)</sup>**

## NOTE

- 1) Come previsto dall'art. 13 del Codice (decreto legislativo 30 giugno 2003, n. 196).
- 2) La "finalità assicurativa" richiede necessariamente, tenuto conto anche della raccomandazione del Consiglio d'Europa REC (2002) 9, che i dati siano trattati per: predisposizione e stipulazione di polizze assicurative; raccolta dei premi; liquidazione dei sinistri o pagamento di altre prestazioni; riassicurazione; coassicurazione; prevenzione e individuazione delle frodi assicurative e relative azioni legali; costituzione, esercizio o difesa dei diritti dell'assicuratore; adempimento di altri specifici obblighi di legge o contrattuali; analisi di nuovi mercati assicurativi; gestione e controllo interno; attività statistiche.
- 3) Ad esempio: altri soggetti inerenti al rapporto che La riguarda (contraenti di assicurazioni in cui Lei risulti Assicurato, Beneficiario ecc.; coobbligati); altri operatori assicurativi (quali agenti, broker di assicurazione, assicuratori ecc.); soggetti che, per soddisfare le Sue richieste (quali una copertura assicurativa, la liquidazione di un sinistro ecc.), forniscono informazioni commerciali; organismi associativi e consortili propri del settore assicurativo (v. nota 5, quarto e quinto trattino); altri soggetti pubblici (v. nota 5, sesto e settimo trattino).
- 4) Ad esempio, ai sensi della normativa contro il riciclaggio.
- 5) Secondo il particolare rapporto assicurativo, i dati possono essere comunicati a taluni dei seguenti soggetti:
  - assicuratori, coassicuratori (indicati nel contratto) e riassicuratori; agenti, subagenti, mediatori di assicurazione e di riassicurazione, produttori, ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione; banche, società di gestione del risparmio, sim; legali;
  - società di servizi per il quietanzamento; società di servizi a cui siano affidati la gestione, la liquidazione ed il pagamento dei sinistri (indicate nell'invito), tra cui centrale operativa di assistenza (indicata nel contratto), società di consulenza per tutela giudiziaria (indicata nel contratto), clinica convenzionata (scelta dall'interessato); società di servizi informatici e telematici o di archiviazione; società di servizi postali (per trasmissione, imbustamento, trasporto e smistamento delle comunicazioni alla clientela) (indicate sul plico postale); società di revisione e di consulenza (indicata negli atti di bilancio); società di informazione commerciale per rischi finanziari; società di servizi per il controllo delle frodi; società di recupero crediti; (v. tuttavia anche nota 7);
  - società del Gruppo a cui appartiene la nostra Società (controllanti, controllate o collegate, anche indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge);
  - ANIA - Associazione nazionale fra le imprese assicuratrici, per la raccolta, elaborazione e reciproco scambio con le imprese assicuratrici, alle quali i dati possono essere comunicati, di elementi, notizie e dati strumentali all'esercizio dell'attività assicurativa e alla tutela dei diritti dell'industria assicurativa rispetto alle frodi;
  - organismi consortili propri del settore assicurativo - che operano in reciproco scambio con tutte le imprese di assicurazione consorziate, alle quali i dati possono essere comunicati -, quali:
    - Consortio Italiano per l'Assicurazione Vita dei Rischi Tarati - CIRT, per la valutazione dei rischi vita tarati, per l'acquisizione di dati relativi ad assicurati e assicurandi e il reciproco scambio degli stessi dati con le imprese assicuratrici consorziate, alle quali i dati possono essere comunicati, per finalità strettamente connesse con l'assunzione dei rischi vita tarati nonché per la riassicurazione in forma consortile dei medesimi rischi, per la tutela dei diritti dell'industria assicurativa nel settore delle assicurazioni vita rispetto alle frodi; Pool Italiano per la Previdenza Assicurativa degli Handicappati, per la valutazione dei rischi vita di soggetti handicappati;
  - CONSAP - Concessionaria Servizi Assicurativi Pubblici, la quale, in base alle specifiche normative, gestisce lo stralcio del Conto consortile r.c. auto, il Fondo di garanzia per le vittime della strada, il Fondo di garanzia per le vittime della caccia, gli aspetti amministrativi del Fondo di solidarietà per le vittime dell'estorsione e altri Consorzi costituiti o da costituire, la riassicurazione dei rischi agricoli, le quote delle cessioni legali delle assicurazioni vita; commissari liquidatori di imprese di assicurazione poste in liquidazione coatta amministrativa (provvedimenti pubblicati nella Gazzetta Ufficiale), per la gestione degli impegni precedentemente assunti e la liquidazione dei sinistri; ISVAP - Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo, ai sensi della legge 12 agosto 1982, n. 576, e della legge 26 maggio 2000, n. 137;
  - nonché altri soggetti, quali: UIC - Ufficio Italiano dei Cambi, ai sensi della normativa antiriciclaggio di cui all'art. 13 della legge 6 febbraio 1980, n. 15 così come sostituito dall'art.2 della legge 15 luglio 1991 n.197; Casellario Centrale Infortuni, ai sensi del decreto legislativo 23 febbraio 2000, n. 38; CONSOB - Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, ai sensi della legge 7 giugno 1974, n. 216; COVIP - Commissione di vigilanza sui fondi pensione, ai sensi dell'art. 17 del decreto legislativo 21 aprile 1993, n. 124; Ministero del lavoro e della previdenza sociale, ai sensi dell'art. 17 del decreto legislativo 21 aprile 1993, n. 124; Enti gestori di assicurazioni sociali obbligatorie, quali INPS, INPDAl, INPGI ecc.; Ministero dell'economia e delle finanze - Anagrafe tributaria, ai sensi dell'art. 7 del D.P.R. 29 settembre 1973, n. 605; Magistratura; Forze dell'ordine (P.S.; C.C.; G.d.F.; VV.FF; VV.UU.); altri soggetti o banche dati nei confronti dei quali la comunicazione dei dati è obbligatoria.

L'elenco completo e aggiornato dei soggetti è disponibile gratuitamente chiedendolo al Servizio indicato in informativa.
- 6) Il trattamento può comportare le seguenti operazioni previste dall'art. 4, comma 1, lett. a) del Codice: raccolta, registrazione, organizzazione, conservazione, elaborazione, modificazione, selezione, estrazione, raffronto, utilizzo, interconnessione, blocco, comunicazione, cancellazione, distruzione di dati; è invece esclusa l'operazione di diffusione di dati.
- 7) Questi soggetti sono società o persone fisiche nostre dirette collaboratrici e svolgono le funzioni di responsabili del nostro trattamento dei dati. Nel caso invece che operino in autonomia come distinti "titolari" di trattamento rientrano, come detto, nella c.d. "catena assicurativa" con funzione organizzativa (v. nota 5, secondo trattino).
- 8) Tali diritti sono previsti e disciplinati dagli artt. 7-10 del Codice. La cancellazione ed il blocco riguardano i dati trattati in violazione di legge. Per l'integrazione occorre vantare un interesse. L'opposizione può essere sempre esercitata nei riguardi del materiale commerciale pubblicitario, della vendita diretta o delle ricerche di mercato; negli altri casi l'opposizione presuppone un motivo legittimo.
- 9) L'elenco completo e aggiornato dei soggetti ai quali i dati sono comunicati e quello dei responsabili del trattamento, nonché l'elenco delle categorie dei soggetti che vengono a conoscenza dei dati in qualità di incaricati del trattamento, sono disponibili gratuitamente chiedendoli al Servizio indicato in informativa.

**Poste Vita S.p.A.** • 00144 Roma Largo Virgilio Testa, 19 • Tel.: +39 06 549241 Fax: +39 06 54924203 • Cod. Fisc. 07066630638 • Part. IVA 05927271006  
• Cap. Soc. € 561.607.898,00 i.v. • Registro delle Imprese n. 29149/2000 • REA n. 934547 • Impresa autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con provvedimenti ISVAP  
n.1144 del 12.03.1999 pubblicato sulla G.U. n.68 del 23.03.1999 e n. 2462 del 14.09.2006 pubblicato sulla G.U. n.225 del 27.09.2006.

