

## LINEA INVESTIMENTO

Prospetto Informativo di sollecitazione di prodotti finanziari-assicurativi di tipo index linked

# Offerta pubblica di sottoscrizione di Programma Dinamico **Slancio 2**

Prodotto finanziario-assicurativo di tipo Index Linked  
(codice prodotto EMR1)

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 finanziario;
- Parte III - Altre Informazioni

Il Prospetto Informativo è stato depositato in Consob in data 3 agosto 2007 ed è valido per l'offerta dal 6 agosto 2007 all' 8 ottobre 2007.

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

**La Scheda Sintetica, la Parte I e la Parte II del Prospetto Informativo devono essere consegnate all'Investitore-Contraente, unitamente alla 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.

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

## programma dinamico **Slancio 2**

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

La presente Scheda Sintetica è stata depositata in Consob il 3 agosto 2007 ed è valida dal 6 agosto 2007 all'8 ottobre 2007.

## Scheda Sintetica

Scheda Sintetica relativa a Programma Dinamico Slancio 2, 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 Contratto (il **Contratto**) consente, mediante il versamento di un premio unico, l'investimento in un titolo obbligazionario strutturato che permette all'Assicurato di conseguire a scadenza un capitale pari al Premio Investito moltiplicato per il Valore di Rimborso del Titolo, diviso 100, come meglio illustrato nella Parte I, Sezione B.2, paragrafo 7 del presente Prospetto Informativo.
- Il Contratto prevede, alla scadenza, il rimborso del Premio Investito e la corrispondenza di un rendimento minimo pari all'11%.
- In caso di decesso dell'Assicurato, il Beneficiario conseguirà un importo ottenuto moltiplicando il Premio Investito 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. Il Contratto prevede inoltre un'integrazione assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato che consente al Beneficiario di ottenere una somma pari alla differenza tra Premio Versato e importo liquidabile, fino ad un massimo di Euro 5.000,00 nel caso in cui l'importo liquidabile sia inferiore al Premio Versato, come meglio illustrato nella Parte I, Sezione B.3, paragrafo 10 del presente Prospetto Informativo.

#### Durata

Il Contratto ha una durata di sette anni, dalla data di sottoscrizione del Contratto (**Data Decorrenza**) al 15 ottobre 2014 (**Data Scadenza**).

#### Premio

- Il Contratto prevede il versamento di un premio unico, di importo minimo pari ad Euro 1.500,00.
- Il Premio Versato, al netto dei costi (come specificati nella Parte I, Sezione C, paragrafo 11) e comprensivo degli Interessi sul Premio Versato, è investito in un titolo obbligazionario strutturato, costituito da una Componente Obbligazionaria e da una Componente Derivativa, ed è così composto:

#### Tabella: Scomposizione del Premio Versato

Scomposizione del Premio Versato*		Titolari di conto BancoPosta %	Non titolari di conto BancoPosta %
A. Capitale Investito	A=A1+A2	95,00%	93,35%
	A.1 Componente Obbligazionaria	79,64%	78,26%
	A.2 Componente Derivativa	15,36%	15,09%
B. Costi delle coperture assicurative		0,50%	0,49%
C. Costi di Caricamento (comprensivi delle Spese Fisse)**		4,50%	6,16%
D. Premio Versato	D=A+B+C	100,00%	100,00%

## Investimento finanziario

\* I valori riportati nella tabella non tengono conto degli Interessi sul Premio Versato.

\*\*Si evidenzia che le Spese Fisse, pari ad Euro 26,00, incluse nei Costi di Caricamento, non sono applicate ai titolari di conto BancoPosta e a chi ne ha presentato richiesta di apertura. Le Spese Fisse, incrementano l'incidenza percentuale dei Costi di Caricamento 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.

### L'investimento finanziario

- Il Contratto prevede l'investimento del Capitale Investito in un titolo obbligazionario strutturato, denominato "Mediobanca Slancio 2 Index Linked Notes due 2014 Series No. 210", costituito da una Componente Obbligazionaria e da una Componente Derivativa (il **Titolo**), emesso in data 15 ottobre 2007 (la **Data di Emissione del Titolo**) da MEDIOBANCA – Banca di Credito Finanziario S.p.A. (l'**Emittente**), con scadenza il 15 ottobre 2014 (la **Data di Scadenza del Titolo**).
- L'investimento finanziario è volto a correlare il rendimento del Titolo all'andamento dell'Indice Dow Jones EUROSTOXX 50, codice Bloomberg SX5E (l'**Indice**). L'Indice rappresenta 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.
- Il prezzo di acquisto del Titolo è pari a 95 a fronte di un valore nominale di 100.
- Nella tabella seguente si riportano le probabilità di ottenere a scadenza un rendimento lordo atteso del Premio Investito inferiore, in linea o superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del Titolo (Buono del Tesoro Poliennale - BTP - con scadenza 1 agosto 2014, codice ISIN: IT0003618383), elaborate sulla base di un'ipotesi prudenziale.

Scenari di rendimento atteso a scadenza dell'investimento finanziario	Probabilità dell'evento%
<b>Il rendimento atteso è negativo</b>	0%
<b>Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore</b> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo	70%
<b>Il rendimento atteso è positivo e in linea</b> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo	2%
<b>Il rendimento atteso è positivo e superiore</b> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo	28%

Per maggiori informazioni sulla determinazione del rendimento del Capitale Investito, si rinvia alla Parte I, Sezione B.2, paragrafo 7, del Prospetto Informativo.

**Finalità dell'investimento**

L'investimento nel Titolo mira ad ottenere, in un orizzonte temporale di medio periodo, una crescita del Capitale Investito collegata al rialzo del mercato azionario dell'area Euro.

**Orizzonte temporale minimo di investimento**

L'orizzonte temporale minimo di investimento consigliato è pari a 7 anni. Nella Parte I, Sezione B.2, paragrafo 7, del Prospetto Informativo sono illustrati con maggiore dettaglio le ipotesi di simulazione per la determinazione del rendimento atteso del Premio Investito a scadenza nello scenario prudenziale.

**Grado di rischio dell'investimento**

Il grado di rischio dell'investimento finanziario è basso.

**Garanzie**

- Il Contratto prevede, alla scadenza, il rimborso del Premio Investito e la corresponsione di un rendimento minimo pari all'11%.
- **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 o (2) a scadenza, per effetto del rischio di controparte dell'Emittente del Titolo.**

**Il rimborso dell'investimento (caso vita)****Rimborso del capitale alla scadenza (caso vita)**

- Alla scadenza del Contratto sarà pagato all'Assicurato, se in vita, un importo ottenuto moltiplicando il Premio Investito per il Valore di Rimborso del Titolo, diviso 100 (**Prestazione a Scadenza**).
- Il valore di rimborso del Titolo alla Data Scadenza del Contratto è pari al 100% del valore nominale del Titolo stesso maggiorato dell'11%, più un'ulteriore percentuale pari alla differenza, se positiva, tra il 77,92% della Variazione dell'Indice e l'11% (**Valore di Rimborso del Titolo**).
- 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 Fisse 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, 2 luglio 2007), utilizzando la convenzione "Act / 365" (c.d. "day count fraction") relativa alla frazione di anno di pertinenza (gli **Interessi sul Premio Versato**).

**Rimborso del capitale prima della scadenza (Valore di Riscatto)**

- L'Investitore-Contraente può chiedere il riscatto del Contratto purché sia trascorso almeno un anno dalla Data Decorrenza.
- L'ammontare rimborsato al momento del riscatto sarà determinato moltiplicando il Premio Investito 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 (**Valore di Riscatto**), senza aggravio di ulteriori costi rispetto ai costi illustrati nel Prospetto Informativo.

**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.**

**Opzioni**

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

- 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, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche.

### Le coperture assicurative per i rischi demografici (cfr. Allegato 6 – Circolare ISVAP n. 551/D del 1 marzo 2005)

#### 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 Investito 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.
- Nel caso in cui in capo al medesimo Assicurato facciano riferimento più Contratti Programma Dinamico Slancio 2, la suddetta integrazione al Premio Versato sarà determinata considerando come Premio Versato la somma dei Premi Versati per ciascun Contratto e come Premio Investito la somma dei Premi Investiti per ciascun Contratto.

### I costi del Contratto

#### Spese di emissione (Spese Fisse)

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

#### Costi di Caricamento

I costi di caricamento sono pari al 5% del Premio Investito, meno i Costi delle Coperture Assicurative Caso Morte (**Costi di Caricamento**).

#### Costi delle Coperture Assicurative Caso Morte

I costi delle coperture assicurative caso morte sono pari allo 0,5% del Premio Versato al netto delle Spese Fisse (**Costi delle Coperture Assicurative Caso Morte**).

#### 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 esercitare il diritto di recesso dal Contratto entro 30 giorni dalla data di sottoscrizione del Contratto (Data Decorrenza) mediante comunicazione inviata con lettera raccomandata con avviso di ricevimento a Poste Vita S.p.A.

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

La presente Parte I è stata depositata in Consob il 3 agosto 2007 ed è valida dal 6 agosto 2007 all'8 ottobre 2007.

## **Parte I del Prospetto Informativo**

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

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

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

Poste Vita S.p.A., con sede legale e direzione generale in Largo Virgilio Testa 19 – 00144 Roma, Italia. 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 prestabilita, denominato Programma Dinamico Slancio 2.

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 Slancio 2 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 all'Indice illustrato nella medesima Sezione B.1, paragrafo 6.

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 del Titolo e del rendimento minimo corrisposto a scadenza, anche nel caso di andamento negativo dell'Indice. 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 dall'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 dell'Indice. 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 dell'Indice, ovvero la frequenza e ampiezza dei movimenti e/o la riduzione del valore dell'Indice;
- 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 l'Indice si riferisce, che

potrebbero influire sul valore dell'Indice;

- 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- da parte 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 ai giudizi di rating da parte della citata agenzia nonché delle 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 all'Indice cui è collegato il Titolo**

##### **Rischio connesso alla circostanza che le variazioni dell'Indice influiscano sul rendimento del Titolo**

Il rendimento del Titolo è collegato all'andamento dell'Indice e quindi influenzato dalle variazioni dello stesso. Pertanto, nell'ipotesi di andamento negativo dell'Indice, 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 l'Indice cui è collegato il Titolo possa essere modificato o non essere più disponibile**

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

L'Indice potrebbe non essere più disponibile o potrebbe non essere calcolato in modo normale in caso di eventi quali guerre, disastri naturali, cessata pubblicazione dell'Indice, ovvero sospensione o interruzione delle negoziazioni di uno o più titoli su cui si basa l'Indice. Laddove l'Indice non fosse più disponibile o non potesse essere calcolato 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 dell'Indice. 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 dello Sponsor dell'Indice e i cambiamenti che influiscono sullo stesso Indice o sui titoli che lo compongono, incidano sull'ammontare delle prestazioni previste nel Contratto, nonché sul prezzo di mercato del Titolo**

La politica dello Sponsor dell'Indice riguardo al calcolo del livello dell'Indice, alle aggiunte, agli annullamenti o alle sostituzioni poste in essere relativamente ai titoli azionari che compongono l'Indice stesso, nonché le modalità con cui le variazioni che incidono sui titoli azionari suddetti, o sui rispettivi emittenti, si riflettono sul livello dell'Indice, possono influire sul livello dell'Indice 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 dello Sponsor dell'Indice (ad esempio per una variazione delle modalità di calcolo del livello dell'Indice pubblicato ovvero qualora lo Sponsor dell'Indice interrompa o sospenda il calcolo o la pubblicazione dell'Indice 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 dell'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 dell'Indice, ad una specifica data di rilevazione iniziale o data di rilevazione finale, 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 all'Assicurato di conseguire a scadenza un importo pari al Premio Investito moltiplicato per il Valore di Rimborso del Titolo, diviso 100, come ampiamente descritto nella successiva Sezione B.2, paragrafo 7.

Il Contratto prevede inoltre un'integrazione assicurativa in caso di morte dell'Assicurato, come ampiamente descritto nella successiva Sezione B.3, paragrafo 10.

#### 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-Contrante è pari a 7 anni, determinato in relazione al rendimento atteso del Premio Investito nello scenario prudenziale.

#### 4.4 Versamento dei premi

Il Contratto prevede il versamento di un premio unico, di importo minimo pari ad Euro 1.500,00. Si riporta in forma tabellare la scomposizione in percentuale del Premio Versato:

Scomposizione del Premio Versato*		Titolari di conto BancoPosta %	Non titolari di conto BancoPosta %
A. Capitale Investito	A=A1+A2	95,00%	93,35%
A.1 Componente Obbligazionaria		79,64%	78,26%
A.2 Componente Derivativa		15,36%	15,09%
B. Costi delle coperture assicurative		0,50%	0,49%
C. Costi di Caricamento (comprensivi delle Spese Fisse)**		4,50%	6,16%
D. Premio Versato	D=A+B+C	100,00%	100,00%

\*I valori riportati nella tabella non tengono conto degli Interessi sul Premio Versato.

\*\*Si evidenzia che le Spese Fisse, pari ad Euro 26,00, incluse nei Costi di Caricamento, non sono applicate ai titolari di conto BancoPosta e a chi ne ha presentato richiesta di apertura. Le Spese Fisse, incrementano l'incidenza percentuale dei Costi di Caricamento 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.

Si precisa che gli importi relativi alle Spese Fisse, Costi di Caricamento e Costi delle Coperture Assicurative Caso Morte, non concorrono alla formazione del Capitale Investito.

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

Il Capitale Investito è investito nel Titolo, costituito da una Componente Obbligazionaria e da una Componente Derivativa. Il rendimento del Titolo è collegato, per mezzo della Componente Derivativa,

all'andamento dell'Indice, di seguito descritto.

Ne consegue che le prestazioni assicurative sono collegate al valore del Titolo, che, a sua volta, è funzione dell'andamento dell'Indice.

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

Il Contratto prevede, alla scadenza, il rimborso del Premio Investito e la corresponsione di un rendimento minimo pari a 11%.

**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-Contrante ottenga un ammontare inferiore al Premio Versato (1) in caso di rimborso anticipato, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento nel Titolo o (2) a scadenza, per effetto del rischio di controparte dell'Emittente del Titolo. L'Investitore-Contrante assume il rischio di credito connesso all'insolvenza dell'Emittente del Titolo e il rischio di mercato connesso alla variabilità del rendimento a scadenza del Capitale Investito, nonché del rischio di liqui-**

**dità del Titolo. Pertanto, esiste la possibilità che l'Investitore-Contraente riceva a scadenza un capitale inferiore al Premio Versato.**

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

Il Titolo oggetto di investimento presenta le seguenti caratteristiche:

- a. **denominazione:** "Mediobanca Slancio 2 Index Linked Notes due 2014 Series No. 210";
- b. **codice ISIN:** XS0308545861;
- c. **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;
- d. **valuta:** Euro;
- e. **durata:** 7 anni, dalla Data di Emissione del Titolo alla Data di Scadenza del Titolo;
- f. **valore di emissione:** 100% (in percentuale del valore nominale del Titolo);
- g. **prezzo di acquisto:** 95% (in percentuale del valore nominale del Titolo);
- h. **valore di rimborso:** 111% più l'eventuale ulteriore percentuale di rendimento legata alla variazione dell'Indice (in percentuale del valore nominale del Titolo);
- i. **rating dell'Emittente:** AA-, attribuito dall'Agenzia di Rating S&P;
- j. **criterio di indicizzazione, parametri di riferimento per l'indicizzazione, periodo e fonte di rilevazione di detti parametri:** il criterio di indicizzazione del Titolo all'Indice prevede il pagamento di un rendimento percentuale a scadenza, determinato in base all'andamento dell'Indice rilevato nelle Date di Rilevazione Iniziale e Date di Rilevazione Finale, come illustrato al successivo paragrafo 7. La fonte di rilevazione dei valori dell'Indice è rappresentata dallo Sponsor dell'Indice. Per maggiori dettagli sull'Indice si veda il successivo paragrafo 6;
- k. **mercato di trattazione degli scambi:** 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'irrilevanza 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;

La Componente Obbligazionaria del Titolo è costituita da un Titolo Obbligazionario che riconosce a scadenza il 111% del valore nominale del Titolo:

- l. **tasso annuo di rendimento effettivo lordo della Componente Obbligazionaria:** il tasso annuo di rendimento effettivo lordo della Componente Obbligazionaria è pari a 4,86%.

#### 6. La Componente Derivativa dell'investimento finanziario

La Componente Derivativa del Titolo oggetto di investimento è costituita da un'opzione sull'Indice. L'opzione è uno Strumento Finanziario Derivato che consente all'acquirente dell'opzione di ottenere un rendimento determinato in base all'andamento dell'Indice di riferimento. L'opzione sull'Indice è di tipo europeo con Valore Iniziale dell'Indice pari al valore minimo dell'Indice rilevato nelle dodici Date di Rilevazione Iniziale e riconosce a scadenza la differenza, se positiva, tra il 77,92% della Variazione dell'Indice e il rendimento minimo dell'11%.

Il rischio di investimento cui si espone l'Investitore-Contraente 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.

L'Indice presenta le seguenti caratteristiche:

- a. **composizione:** l'Indice Dow Jones EURO-STOXX 50 (Codice Bloomberg SX5E) è 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;
- b. **componenti dell'Indice:** la tabella che segue indica le 50 azioni delle società che compongono l'Indice alla data del presente Prospetto Informativo, e che possono essere sostituite, secondo meccanismi predeterminati dallo Sponsor:

Nome Componente	% peso nell'Indice	Nazione	Settore industriale
Total SA	5,88%	Francia	Energia
Siemens AG	3,88%	Germania	Industria
Banco Santander Central Hispano SA	3,72%	Spagna	Finanza
E.ON AG	3,61%	Germania	Servizi di Pubblica Utilità
Nokia OYJ	3,57%	Finlandia	Comunicazione
Allianz SE	3,26%	Germania	Finanza
BNP Paribas	3,24%	Francia	Finanza
Telefonica SA	3,09%	Spagna	Comunicazione
ENI S.p.A.	2,93%	Italia	Energia
ING Groep NV	2,90%	Olanda	Finanza
UniCredito Italiano S.p.A.	2,90%	Italia	Finanza
ABN AMRO Holding NV	2,85%	Olanda	Finanza
DaimlerChrysler AG	2,81%	Germania	Consumi Ciclici
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2,74%	Spagna	Finanza
Sanofi-Aventis	2,71%	Francia	Consumi non Ciclici
Societe Generale	2,65%	Francia	Finanza
AXA SA	2,45%	Francia	Finanza
Deutsche Bank AG	2,38%	Germania	Finanza
Intesa Sanpaolo S.p.A.	2,22%	Italia	Finanza
BASF AG	2,06%	Germania	Materie Prime
Suez SA	2,04%	Francia	Servizi di Pubblica Utilità
Bayer AG	1,82%	Germania	Materie Prime
Unilever NV	1,77%	Olanda	Consumi non Ciclici
Deutsche Telekom AG	1,73%	Germania	Comunicazione
Fortis	1,72%	Belgio	Finanza
Iberdrola SA	1,81%	Spagna	Servizi di Pubblica Utilità
Koninklike Philips Electronics NV	1,58%	Olanda	Industria
Vivendi	1,57%	Francia	Comunicazione
RWE AG	1,57%	Germania	Servizi di Pubblica Utilità
France Telecom SA	1,54%	Francia	Comunicazione
Assicurazioni Generali S.p.A.	1,54%	Italia	Finanza
Enel S.p.A.	1,42%	Italia	Tecnologici
SAP AG	1,40%	Germania	Tecnologici
Cie de Saint-Gobain	1,33%	Francia	Industria
Carrefour SA	1,27%	Francia	Consumi non Ciclici
Muenchener Rueckversicherungs AG	1,27%	Germania	Finanza
Groupe Danone	1,22%	Francia	Consumi non Ciclici
Air Liquide	1,03%	Francia	Materie Prime
Alcatel-Lucent	1,02%	Francia	Comunicazione
Repsel YPF SA	1,01%	Spagna	Energia
Renault SA	1,00%	Francia	Consumi Ciclici
L'Oreal SA	0,97%	Francia	Consumi non Ciclici
Telecom Italia S.p.A.	0,96%	Italia	Comunicazione
Credit Agricole SA	0,93%	Francia	Finanza
LYMH Moet Hennessy Louis Vutton SA	0,92%	Francia	Diversificati
Aegon NV	0,88%	Olanda	Finanza
Lafarge SA	0,84%	Francia	Industria
Allied Insh Banks PLC	0,79%	Irlanda	Finanza
Endesa SA	0,79%	Spagna	Servizi di Pubblica Utilità
Koninklike Ahold NV	0,64%	Olanda	Consumi non Ciclici

**c. fonte informativa da cui i valori dell'Indice sono presi a riferimento ai fini della valorizzazione:** i valori dell'Indice presi a riferimento ai fini della valorizzazione del Titolo sono determinati dallo Sponsor, sulla base dei valori di chiusura giornalieri delle 50 azioni che compongono l'Indice e pubblicati sul sito dello Sponsor, [www.stoxx.com](http://www.stoxx.com).

I valori dell'Indice 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 sul sito dello Sponsor;

**d. modalità e tempistica di rilevazione dell'Indice:** le modalità e la tempistica di rilevazione dell'Indice sono indicate al successivo paragrafo 7, al fine del calcolo del Valore di Rimborso del Titolo a scadenza;

**e. conseguenze della sospensione o mancata rilevazione dell'Indice o di altri eventi di turbativa dell'Indice, del mercato di riferimento o degli strumenti finanziari su cui è costruito:** si riporta di seguito una descrizione degli Eventi di Turbativa del Mercato ed altri eventi che possano produrre effetti relativamente all'Indice (per le definizioni non contenute nei paragrafi che seguono, si rinvia al Glossario):

#### **(i) Eventi di Turbativa del Mercato**

Qualora una Data di Rilevazione Iniziale o una Data di Rilevazione Finale sia una Data di Turbativa, tale Data di Rilevazione Iniziale o Data di Rilevazione Finale si intenderà posticipata al primo Giorno di Negoziazione immediatamente successivo che non coincida con una Data di Turbativa e che non sia una Data di Rilevazione Finale; qualora ognuno degli otto Giorni di Negoziazione consecutivi successivi alla originaria Data di Rilevazione Iniziale o alla Data di Rilevazione Finale sia una Data di Turbativa:

- tale ottavo Giorno di Negoziazione sarà comunque considerato come Data di Rilevazione Iniziale o Data di Rilevazione Finale nonostante coincida con una Data di Turbativa; e
- l'Agente di Calcolo determinerà, in tale ottavo Giorno di Negoziazione, il valore dell'Indice, in relazione alla Data di Rilevazione Iniziale o alla Data di Rilevazione Finale, applicando la formula e il metodo di calcolo in vigore prima della prima Data di Turbativa e utilizzando i prezzi o le quotazioni di Borsa relative a ciascuna azio-

ne componente l'Indice in tale ottavo Giorno di Negoziazione (o se un evento che ha determinato il verificarsi di una Data di Turbativa si è verificato con riferimento ad una o più azioni componenti l'Indice in tale ottavo Giorno di Negoziazione, valutando in buona fede il valore di tali azioni in detto ottavo Giorno di Negoziazione).

#### **(ii) Altri eventi inerenti l'Indice**

##### **a) Sostituzione dello Sponsor o dell'Indice**

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

##### **b) Eventi di Aggiustamento dell'Indice**

Qualora (1) in corrispondenza o prima di una Data di Rilevazione Iniziale o di una Data di Rilevazione Finale, lo Sponsor annunci che effettuerà modifiche sostanziali alla formula o al metodo di calcolo dell'Indice o che modificherà in altro modo, in maniera sostanziale l'Indice (escluse le modifiche previste nella formula o metodo per calcolare l'Indice nel caso di cambiamenti delle azioni o delle ponderazioni delle azioni costituenti l'Indice o nel caso di altri eventi di routine) (**Modifica dell'Indice**), oppure lo Sponsor cancelli in modo permanente l'Indice e non esista un Indice Successore (**Cancellazione dell'Indice**), oppure (2) ad una Data di Rilevazione Iniziale o ad una Data di Rilevazione Finale dell'Indice lo Sponsor non calcoli e non pubblichi il valore dell'Indice (**Turbativa dell'Indice** e con la Modifica dell'Indice e la Cancellazione dell'Indice, ciascuno un **Evento di Aggiustamento dell'Indice**), allora l'Agente di Calcolo, qualora ritenga che tale Evento di Aggiustamento dell'Indice abbia un effetto rilevante sul Titolo determinerà il valore dell'Indice in tale Data di Rilevazione Iniziale o Data di Rilevazione Finale utilizzando non il livello pubblicato dell'Indice, ma la formula ed il metodo di calcolo dell'Indice, in uso all'ultima data che precede il rilevante Evento di Aggiustamento dell'Indice, tenendo conto delle sole azioni che erano comprese nell'Indice precedentemente a tale Evento di Aggiustamento dell'Indice.

**c) Ribilanciamento dell'Indice**

Qualora il valore dell'Indice pubblicato in una Data di Rilevazione Iniziale o in una Data di Rilevazione Finale e utilizzato, o da utilizzarsi, da parte dell'Agente di Calcolo, sia successivamente corretto e la correzione sia pubblicata dalla Borsa di riferimento o dallo Sponsor entro il 22 del mese di riferimento in cui cade la Data di Rilevazione Iniziale rilevante, ed entro il 3 ottobre 2014 in relazione a tutte le Date di Rilevazione Finale, l'Agente di Calcolo determinerà l'ammontare delle somme che dovranno essere pagate in base a tale correzione.

- f. valore della Componente Derivativa in percentuale del valore nominale del Titolo alla data di effettuazione dell'investimento:** il valore della Componente Derivativa, alla data di redazione del presente Prospetto Informativo, è pari al 15,36% del valore nominale del Titolo.

**B.2) Informazioni sul rimborso dell'investimento****7. Rimborso del Capitale Investito a scadenza (caso vita)**

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

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

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:

- l'11% (pari all'1,50% lordo annuo composto); e
- il 77,92% della Variazione dell'Indice, calcolata secondo la seguente formula:

$$\text{Variazione dell'Indice} = \frac{\text{Valore Finale} - \text{Valore Iniziale}}{\text{Valore Iniziale}}$$

dove:

- il **Valore Iniziale** è pari al minore tra i valori dell'Indice rilevati nei 12 Giorni di Negoziazione riportati nella tabella sottostante (le **Date di Rilevazione Iniziale**):

Mese	Date di Rilevazione Iniziale
1	15/10/2007
2	15/11/2007
3	17/12/2007
4	15/01/2008
5	15/02/2008
6	17/03/2008
7	15/04/2008
8	15/05/2008
9	16/06/2008
10	15/07/2008
11	15/08/2008
12	15/09/2008

- il **Valore Finale** è pari alla media aritmetica dei valori dell'Indice rilevati nei 4 Giorni di Negoziazione riportati nella tabella sottostante (le **Date di Rilevazione Finale**):

Date di Rilevazione Finale
23/09/2014
24/09/2014
25/09/2014
26/09/2014

Qualora una Data di Rilevazione Iniziale o una Data di Rilevazione Finale non coincida con un Giorno di Negoziazione, detta Data di Rilevazione Iniziale o Data di Rilevazione Finale si intenderà posticipata al primo Giorno di Negoziazione immediatamente successivo a tale data che non sia già una Data di Rilevazione Finale, salvo quanto previsto in caso di Eventi di Turbativa del Mercato, come specificato nel precedente paragrafo 6 lettera (i) punto e).

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

### Esempio di calcolo del Valore di Rimborso del Titolo

Date di Rilevazione Iniziale	1° mese 15/10/07	2° mese 15/11/07	3° mese 17/12/07	4° mese 15/01/08	5° mese 15/02/08	6° mese 17/03/08	7° mese 15/04/08	8° mese 15/05/08	9° mese 16/06/08	10° mese 15/07/08	11° mese 15/08/08	12° mese 15/09/08
Valore Indice	4.893,95	4.655,87	4.743,39	4.345,10	3.891,49	4.383,59	4.582,07	4.194,96	3.947,49	3.793,55	2.877,68	3.480,27
<b>Valore Iniziale</b>	<b>2.877,68</b>											
Date di Rilevazione Finale	23/09/2014			24/09/2014			25/09/2014			26/09/2014		
Valore Indice	4.001,97			3.949,57			3.991,38			3.986,82		
<b>Valore Finale</b>	<b>4.001,97+3.949,57+3.991,38+3.986,82 = 3.982,44</b>											
<b>Variazione dell'Indice</b>	<b>(3.982,44-2.877,68)/2.877,68 = 38,39%</b>											
Partecipazione alla variazione	77,92% x 38,39X% = 29,91%											
<b>Valore di Rimborso del Titolo</b>	<b>100 + [100 x max(11%; 29,91%) ] = 129,91</b>											

**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 Sezione C, paragrafo 11, per l'illustrazione dei costi a carico dell'Investitore-Contraente.

Si rinvia alla Sezione D, paragrafo 15, per le informazioni circa le modalità di rimborso.

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 a scadenza, per effetto del rischio di controparte dell'Emittente del Titolo.

- **Rappresentazione dei possibili rendimenti attesi a scadenza dell'investimento finanziario**

Al fine di fornire all'Investitore-Contraente una rappresentazione dei profili di rischio/rendimento del Titolo, si riporta di seguito una tabella degli scenari di rendimento lordo atteso a scadenza del Titolo, elaborata considerando un'ipotesi prudenziale relativa ai fattori di rischio caratterizzanti il Titolo, rispetto al rendimento lordo di un titolo obbligazionario privo di rischio con durata analoga a quella del Titolo.

Gli scenari sono basati sui risultati di simulazioni numeriche di rendimento, su base annuale, del Premio Investito effettuate nel rispetto del principio di neutralità al rischio ed avuto riguardo alla durata dell'investimento finanziario.

Ai fini della rappresentazione dei profili di rischio/rendimento del Titolo, viene considerato il BTP con scadenza 1 agosto 2014 (codice ISIN: IT0003618383).

**Tab. 1. Rappresentazione degli scenari di rendimento atteso a scadenza nell' ipotesi prudenziale.**

Scenari di rendimento atteso a scadenza dell'investimento finanziario	Probabilità dell'evento %
<b>Il rendimento atteso è negativo</b>	0%
<b>Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore</b> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo	70%
<b>Il rendimento atteso è positivo e in linea*</b> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo	2%
<b>Il rendimento atteso è positivo e superiore</b> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo	28%

\*Per rendimento in linea s'intende un rendimento compreso tra il 5° percentile (4,56%) e il 95° percentile (4,93%) della distribuzione del rendimento del BTP stimata con il modello CIR.

In relazione ai fattori di rischio si evidenzia che le simulazioni sono state effettuate considerando la volatilità storica dell'Indice calcolata sugli ultimi sette anni, pari al 23,56%.

Al riguardo, si riportano di seguito alcune esemplificazioni dei risultati attesi in termini di valore della Prestazione a Scadenza, facendo riferimento agli scenari di rendimento atteso sopra riportati, considerato un dato ammontare di Capitale Investito. Nelle suddette esemplificazioni è stato considerato come Valore di Rimborso del Titolo atteso il valore medio ottenuto nello scenario di riferimento.

**SCENARIO 1** "Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo" (probabilità 70%):

Premio Investito	5.000,00 Euro
Prezzo d'acquisto	95
Capitale Investito	$5.000,00 \times 95/100 = 4.750,00$ Euro
Valore di Rimborso del Titolo atteso	113,52
Prestazione a Scadenza	$5.000,00 \times 113,52/100 = 5.676,00$ Euro

**SCENARIO 2** "Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo" (probabilità 2%):

Premio Investito	5.000,00 Euro
Prezzo d'acquisto	95
Capitale Investito	$5.000,00 \times 95/100 = 4.750,00$ Euro
Valore di Rimborso del Titolo atteso	137,77
Prestazione a Scadenza	$5.000,00 \times 137,77/100 = 6.888,50$ Euro

**SCENARIO 3** "Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo" (probabilità 28%):

Premio Investito	5.000,00 Euro
Prezzo d'acquisto	95
Capitale Investito	$5.000,00 \times 95/100 = 4.750,00$ Euro
Valore di Rimborso del Titolo atteso	220,68
Prestazione a Scadenza	$5.000,00 \times 220,68/100 = 11.034,00$ Euro

**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 può chiedere il riscatto del Contratto prima della scadenza purché sia trascorso almeno un anno dalla Data Decorrenza.

Il Valore di Riscatto che sarà pagato all'Investitore-Contraente in caso di riscatto, si ottiene moltiplicando il Premio Investito 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 Investito x Valore  
di Mercato del Titolo: 100**

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

Si rinvia alla 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. Pertanto, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga un ammontare inferiore al Premio Versato in caso di rimborso anticipato, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento nel Titolo.

- **Rappresentazione dei possibili rendimenti attesi dell'investimento finanziario nel caso di riscatto del capitale prima della scadenza del Contratto**

Al fine di fornire all'Investitore-Contraente una rappresentazione degli effetti del rimborso anticipato sul Valore di Riscatto, si riporta di seguito una tabella degli scenari di rendimento lordo atteso del Titolo, in caso di riscatto al 3° anno dalla Data di Emissione del Titolo, elaborata considerando un'ipotesi prudenziale relativa ai fattori di rischio caratterizzanti il Titolo, rispetto al rendimento lordo di un

titolo obbligazionario privo di rischio con durata analoga a quella del Titolo. Gli scenari sono basati sui risultati di simulazioni numeriche di rendimento, su base annuale, del Premio Investito effettuate nel rispetto del principio di neutralità al rischio ed avuto riguardo all'orizzonte temporale ridotto dell'investimento finanziario.

Ai fini della rappresentazione dei profili di rischio/rendimento del Titolo, viene considerato il BTP con scadenza 1 agosto 2014 (codice ISIN: IT0003618383).

**Tab. 2. Rappresentazione degli scenari di rendimento atteso in caso di riscatto al 3° anno**

Scenari di rendimento atteso in caso di riscatto al 3° anno dell' investimento finanziario	Probabilità dell'evento %
<b>Il rendimento atteso è negativo</b>	32%
<b>Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore</b> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo	17%
<b>Il rendimento atteso è positivo e in linea*</b> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo	21%
<b>Il rendimento atteso è positivo e superiore</b> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo	30%

\*Per rendimento in linea s'intende un rendimento compreso tra il 5° percentile (2,10%) e il 95° percentile (5,67%) della distribuzione del rendimento del BTP stimata con il modello CIR.

In relazione ai fattori di rischio si evidenzia che le simulazioni sono state effettuate considerando la volatilità storica dell'Indice calcolata sugli ultimi sette anni, pari a 23,56%. Al riguardo, si riportano di seguito alcune esemplificazioni dei risultati attesi in termini di Valore di Riscatto al 3° anno,

facendo riferimento agli scenari di rendimento atteso sopra riportati, considerato un dato ammontare di Capitale Investito. Nelle suddette esemplificazioni è stato considerato come Valore di Mercato del Titolo atteso al 3° anno il valore medio ottenuto nello scenario di riferimento.

**SCENARIO 1 "Il rendimento atteso è negativo (probabilità 32%):**

Premio Investito	5.000,00 Euro
Prezzo d'acquisto	95
Capitale Investito	$5.000,00 \times 95/100 = 4.750,00$ Euro
Valore di Mercato del Titolo atteso	94,92
Valore di Riscatto	$5.000,00 \times 94,92/100 = 4.746,00$ Euro

**SCENARIO 2 "Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo" (probabilità 17%):**

Premio Investito	5.000,00 Euro
Prezzo d'acquisto	95
Capitale Investito	$5.000,00 \times 95/100 = 4.750,00$ Euro
Valore di Mercato del Titolo atteso	103,00
Valore di Riscatto	$5.000,00 \times 103,00/100 = 5.150,00$ Euro

**SCENARIO 3** “Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo” (probabilità 21%):

Premio Investito	5.000,00 Euro
Prezzo d'acquisto	95
Capitale Investito	$5.000,00 \times 95/100 = 4.750,00$ Euro
Valore di Mercato del Titolo atteso	111,63
Valore di Riscatto	$5.000,00 \times 111,63/100 = 5.581,50$ Euro

**SCENARIO 4** “Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo” (probabilità 30%):

Premio Investito	5.000,00 Euro
Prezzo d'acquisto	95
Capitale Investito	$5.000,00 \times 95/100 = 4.750,00$ Euro
Valore di Mercato del Titolo atteso	146,63
Valore di Riscatto	$5.000,00 \times 146,63/100 = 7.331,50$ Euro

**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-Contraente, 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 attualizza-

zione 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, Poste Vita S.p.A. liquiderà ai Beneficiari designati un capitale ottenuto moltiplicando il Premio Investito 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. Nel caso in cui in capo al medesimo Assicurato facciano riferimento più Contratti Programma Dinamico Slancio 2, la suddetta integrazione al Premio Versato sarà determinata con-

siderando come Premio Versato la somma dei Premi Versati per ciascun Contratto e come Premio Investito la somma dei Premi Investiti per

ciascun Contratto.

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

#### Capitale caso morte =

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

se tale importo fosse minore del Premio Versato:

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

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

#### • Esempio di calcolo del capitale in caso di morte dell'Assicurato

tale in caso di morte dell'Assicurato, considerate le ipotesi di un Investitore-Contrahente titolare di conto BancoPosta e non titolare di conto BancoPosta.

Si forniscono di seguito esempi di calcolo del capi-

#### 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>Premio Investito 5.000,00 Euro</b>			
Premio Investito 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>Premio Investito 50.000,00 Euro</b>			
Premio Investito 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)\*

	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>Premio Investito 4.974,00 Euro</b>			
Premio Investito 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>Premio Investito 49.974,00 Euro</b>			
Premio Investito 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>

**Attenzione: gli esempi hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione delle modalità di calcolo del capitale in caso di morte. Di conseguenza non costituiscono alcuna garanzia di rendimento futuro.**

\* 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 15 ottobre 2007, 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.

Per informazioni relative ai Costi delle Coperture Assicurative Caso Morte previsti dal Contratto, si rinvia al successivo paragrafo 11.3. Si rinvia alla Sezione D, paragrafo 15, per le informazioni circa le modalità di rimborso.

\* \* \*

Si rinvia all'Art. 11 delle Condizioni di Assicurazione per la documentazione che l'Investitore-Contrante (o il Beneficiario) sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative.

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.

L'Art. 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, salvo il caso di decesso dell'Assicurato per il quale è previsto esclusivamente il pagamento tramite assegno postale, tramite accredito su conto BancoPosta o libretto di risparmio postale, ovvero con assegno postale, secondo le indicazioni dell'Investitore-Contrante.

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

### 11. Regime dei costi del prodotto – costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante

Poste Vita S.p.A., al fine di svolgere l'attività di collocamento e di gestione del Contratto e di incasso dei premi, preleva dei costi secondo la misura e le modalità di seguito dettagliatamente illustrate.

#### 11.1 Spese Fisse

Le Spese Fisse sono pari ad Euro 26,00, dedotte dal Premio Versato. Tuttavia, se l'Investitore-Contrante è titolare di conto BancoPosta, ovvero ne ha presentato richiesta di apertura, dette spese non verranno applicate. Le Spese Fisse sono a copertura dei costi relativi all'emissione del Contratto.

#### 11.2 Costi di Caricamento

I Costi di Caricamento sono pari al 5% del Premio Investito, meno i Costi delle Coperture Assicurative Caso Morte. Tali costi sono a copertura delle provvigioni riconosciute alla rete di vendita e dei costi amministrativi di gestione del Contratto.

#### 11.3. Costi delle Coperture Assicurative Caso Morte

I Costi delle Coperture Assicurative Caso Morte sono pari allo 0,5% del Premio Versato, al netto delle Spese Fisse. 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.

\* \* \*

Con riferimento ai Costi di Caricamento di cui al paragrafo 11.2, la quota parte percepita dal soggetto distributore è pari al 66,7%.

## 12. Agevolazioni finanziarie

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

## 13. Regime fiscale

### 13.1 Detrazione fiscale

La parte di Premio Versato per la copertura assicurativa avente per oggetto il rischio di morte (Costi delle Coperture Assicurative Caso Morte) dà diritto nell'anno in cui è stato corrisposto, ad una detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche (IRPEF) dichiarato dall'Investitore-Contrante alle condizioni e nei limiti fissati dalla legge.

### 13.2 Tassazione delle somme assicurate

Le somme corrisposte da Poste Vita S.p.A. 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-Contrante, 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 pagamento del premio può essere effettuato tramite addebito su conto BancoPosta o sul libretto di risparmio postale, assegno circolare, assegno bancario o postale, o eventuali ulteriori modalità ammesse da Poste Italiane - Divisione BancoPosta.

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 allegati 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, 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.**

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 19 ottobre 2007, 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. è tenuta a comunicare tempestivamente all'Investitore-Contraente le variazioni delle informazioni del Prospetto Informativo per effetto di modifiche alle Condizioni di Assicurazione o alla normativa applicabile al Contratto. Poste Vita S.p.A. si impegna a dare comunicazione per iscrit-

to all'Investitore-Contraente qualora in corso di Contratto si sia verificata una riduzione del Valore di Mercato del Titolo superiore al 30% del Premio Investito 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. è tenuta a trasmettere entro 60 giorni dalla chiusura di ogni anno solare l'estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni minimali:

- a) il Premio Versato, il Premio Investito;
- b) il valore dell'Indice 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.

### 18.4 Ulteriori obblighi di comunicazione

Poste Vita S.p.A. è obbligata a comunicare annualmente all'Investitore-Contraente la Parte II del presente Prospetto Informativo, contenente l'aggiornamento dei dati storici di rischio/ rendimento del Titolo, allo scopo di rappresentare il valore delle prestazioni dovute ai sensi del Contratto.

Poste Vita S.p.A. mette a disposizione il Prospetto Informativo e le altre informazioni obbligatorie sul proprio sito internet, [www.postevita.it](http://www.postevita.it).

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

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

Si indicano di seguito gli estremi cui inoltrare esposti, richieste di chiarimenti, di informazioni o di invio della documentazione a disposizione:

**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 riscon-

tro 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  
 Dottoressa Maria Bianca Farina  
 Amministratore Delegato

## Appendice Parte I

### Glossario dei termini tecnici utilizzati nel Prospetto Informativo

<b>Agente di Calcolo</b>	Lehman Brothers International Europe, con sede in 25 Bank Street, Londra, Regno Unito, la società che effettua, in conformità al Regolamento del Titolo, i calcoli relativi al Titolo che includono, tra gli altri, il calcolo del Valore di Rimborso del Titolo.
<b>Agenzia di Rating</b>	Società indipendente da gruppi industriali, commerciali e finanziari, specializzata nell'attribuire ad emittenti o a strumenti finanziari, attraverso combinazioni di lettere o cifre (es: AAA, A+, BB, etc.) un giudizio sulla capacità dell'Emittente di rimborsare gli strumenti finanziari emessi o sulla idoneità dello stesso strumento finanziario da questi emesso ad essere rimborsato. 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>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>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>	Con riferimento all'Indice e a ciascun titolo azionario componente l'Indice, ogni Borsa in cui ciascun titolo azionario è principalmente negoziato, come determinato dall'Agente di Calcolo del Titolo.
<b>Borsa Correlata</b>	L'Eurex (la borsa in cui vengono scambiati strumenti derivati, gestita congiuntamente da Deutsche Börse AG e da SWX Swiss Exchange) o qualsiasi borsa o sistema di quotazione che potrebbe, di volta in volta, sostituire l'Eurex.
<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>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 Slancio 2, emesso da Poste Vita S.p.A. ed oggetto del presente Prospetto Informativo.
<b>Costi di Caricamento</b>	I Costi di Caricamento sono pari al 5% del Premio Investito, meno i Costi delle Coperture Assicurative Caso Morte.
<b>Costi delle Coperture Assicurative Caso Morte</b>	I Costi delle Coperture Assicurative Caso Morte sono pari allo 0,5% del Premio Versato al netto delle Spese Fisse.
<b>Data Decorrenza</b>	La data di sottoscrizione del Contratto.
<b>Data di Emissione del Titolo</b>	15 ottobre 2007
<b>Data Scadenza</b>	15 ottobre 2014
<b>Data di Scadenza del Titolo</b>	15 ottobre 2014
<b>Data di Turbativa</b>	Il Giorno di Negoziazione in cui la Borsa o la Borsa Correlata non aprono per le regolari sessioni di negoziazione oppure in cui si verifica un Evento di Turbativa del Mercato.
<b>Data di Valorizzazione</b>	Ogni mercoledì (a partire dal 17 ottobre 2007) o nell'ipotesi in cui tale giorno non sia un Giorno Lavorativo, il Giorno Lavorativo immediatamente successivo.
<b>Date di Rilevazione Iniziale</b>	15/10/2007, 15/11/2007, 17/12/2007, 15/01/2008, 15/02/2008, 17/03/2008, 15/04/2008, 15/05/2008, 16/06/2008, 15/07/2008, 15/08/2008, 15/09/2008
<b>Date di Rilevazione Finale</b>	23/09/2014, 24/09/2014, 25/09/2014, 26/09/2014
<b>Documento di Polizza</b>	Il documento sottoscritto da Poste Vita S.p.A. e dall'Investitore-Contrahente, 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>Indica, in relazione all'Indice, il verificarsi di: (1) Interruzione delle Negoziazioni e Interruzione della Borsa, qualora l'Agente di Calcolo reputi che siano eventi rilevanti; e (2) Chiusura Anticipata.</p> <p>Ai fini di quanto precede:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Interruzione delle Negoziazioni:</b> indica una sospensione o limitazione delle negoziazioni imposte (1) sulla Borsa relativamente ad azioni che costituiscono il 20% o più del livello dell'Indice o (2) sulla Borsa Correlata relativamente a contratti futures o opzioni sull'Indice;</li> <li>• <b>Interruzione della Borsa:</b> indica un evento che incide sulla, o pregiudica la, abilità degli investitori ad effettuare operazioni in, o ottenere i valori di mercato (1) sulla Borsa, relativamente ad azioni che costituiscono il 20% o più del livello dell'Indice o (2) sulla Borsa Correlata relativamente a contratti futures o opzioni sull'Indice;</li> <li>• <b>Chiusura Anticipata:</b> indica con riferimento a ciascun Giorno di Borsa, la chiusura anticipata rispetto all'orario di negoziazione previsto della Borsa relativa ai titoli azionari che costituiscono il 20% o più del livello dell'Indice o</li> </ul>

	la chiusura anticipata rispetto all'orario di negoziazione previsto della Borsa Correlata ad esclusione delle chiusure anticipate comunicate con preavviso.
<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 Borsa</b>	Ciascun Giorno di Negoziazione in cui ogni Borsa e Borsa Correlata sono aperte per le rispettive sessioni di negoziazione, senza riguardo a chiusure anticipate delle negoziazioni rispetto all'orario previsto.
<b>Giorno di Negoziazione</b>	Un giorno in cui è previsto che la Borsa e la Borsa Correlata siano aperte per le regolari sessioni di negoziazione.
<b>Giorno Lavorativo</b>	Qualunque giorno (ad eccezione del sabato e della domenica) in cui le banche sono aperte nei maggiori centri finanziari del Paese dove l'Emittente, Poste Vita S.p.A. e la/e controparte/i finanziaria/e con cui l'Emittente del Titolo stipula contratti derivati di copertura del Titolo, hanno la loro sede e che sia un Giorno di Borsa.
<b>Indice</b>	Dow Jones EUROSTOXX 50 (Codice Bloomberg: SX5E).
<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 Fisse 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), 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>Premio Investito</b>	Il Premio Versato, al netto delle Spese Fisse pari ad Euro 26,00 (dette spese non sono imputabili ai titolari di conto BancoPosta), aumentato degli Interessi sul Premio Versato.
<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 Investito 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 finanziario;</li> <li>- Parte III – Altre Informazioni.</li> </ul>
<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 Fisse</b>	Le Spese Fisse di emissione del Contratto, sono pari ad Euro 26,00 dedotte dal Premio Versato. Le Spese Fisse non sono applicate agli Investitori-Contraenti titolari di conto BancoPosta e ai soggetti che ne abbiano avanzato richiesta di apertura.
<b>Sponsor</b>	STOXX Limited Ltd., con sede in Selnaustrasse 30, 8021, Zurigo, Svizzera.
<b>Strumento Finanziario Derivato</b>	Strumento finanziario il cui prezzo deriva dal prezzo di un altro strumento/parametro di riferimento, utilizzato, tra le altre, 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 Slancio 2 Index Linked Notes due 2014 Series No.210", emesso da MEDIOBANCA – Banca di Credito Finanziario S.p.A..
<b>Valore Finale</b>	Il valore pari alla media aritmetica dei valori dell'Indice rilevati nelle Date di Rilevazione Finale.
<b>Valore Iniziale</b>	Il valore dell'Indice pari al minore tra i valori dell'Indice rilevati nelle Date di Rilevazione Iniziale.
<b>Valore di Mercato del Titolo</b>	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 19 ottobre 2007, 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 19 ottobre 2007, al numero verde 800.316.181.
<b>Valore di Rimborso del Titolo</b>	Il Valore di Rimborso del Titolo alla Data Scadenza del Contratto è pari al 100% del valore nominale del Titolo stesso maggiorato dell'11% più un'ulteriore percentuale pari alla differenza, se positiva, tra il 77,92% della Variazione dell'Indice e l' 11%.
<b>Valore di Riscatto</b>	Un importo ottenuto moltiplicando il Premio Investito per il Valore di Mercato del Titolo, diviso 100.
<b>Variazione dell'Indice</b>	La Variazione dell'Indice è pari alla differenza tra Valore Finale e Valore Iniziale, diviso Valore Iniziale.
<b>Volatilità</b>	Grado di variabilità del valore del parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del Contratto in un dato periodo.

## 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	Rating internazionale per il debito a lungo termine
Investment Grade (Investimenti non speculativi)	Speculative Grade (Investimenti speculativi)
<p><b>AAA</b> 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. E’ altamente improbabile che una capacità di questo tipo risenta dell’influsso degli eventi prevedibili.</p>	<p><b>BB</b> 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.</p>
<p><b>AA</b> 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.</p>	<p><b>B</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.</p>
<p><b>A</b> 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.</p>	<p><b>CCC, CC, C</b> 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.</p>
<p><b>BBB</b> 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.</p>	<p><b>DDD, DD, D</b> 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</p> <p>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%.</p>

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: S&P'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

E' 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).

---

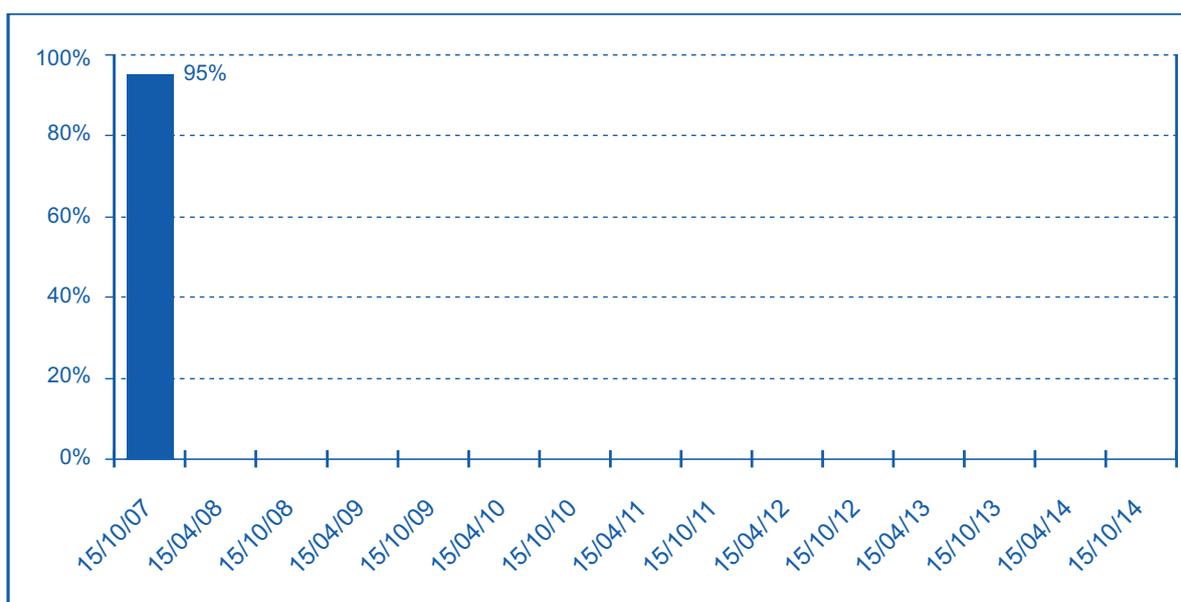
La presente Parte II è stata depositata in Consob in data 3 agosto 2007 ed è valida dal 6 agosto 2007 all'8 ottobre 2007.

## Parte II del Prospetto Informativo Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento dell'investimento finanziario

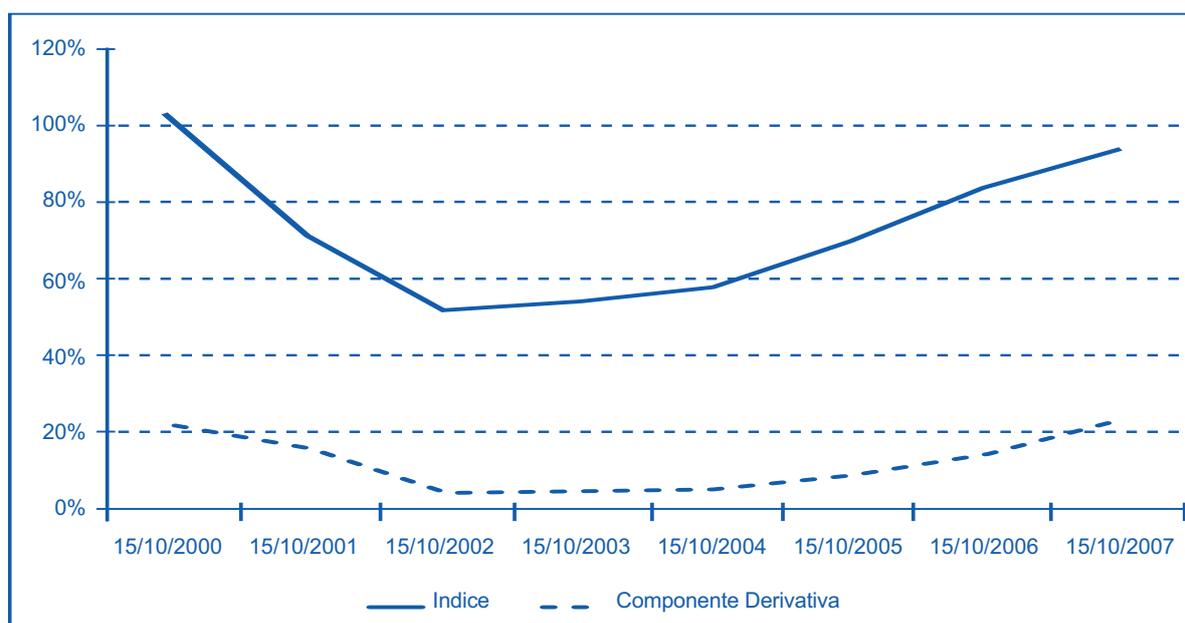
### Dati storici di rischio-rendimento dell'investimento finanziario

I seguenti dati storici di rischio/rendimento 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 dell'Indice 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:



# 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 SLANCIO 2

- 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 Fisse, 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 Caso Morte) 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. 6).

**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 in data 3 agosto 2007 ed è valida dal 6 agosto 2007 all'8 ottobre 2007.

## **Parte III del Prospetto Informativo**

### **Altre informazioni**

**Offerta pubblica di sottoscrizione di Programma Dinamico Slancio 2,  
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.

###### **1.1.2 Settori di attività**

Poste Vita S.p.A. è la compagnia assicurativa del Gruppo Poste Italiane (**il Gruppo**).

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 12.000 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).

###### **1.1.3 Durata e capitale sociale**

Poste Vita S.p.A. ha durata fino al 2100, chiude i propri esercizi sociali al 31 dicembre di ogni anno ed il suo capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, è di Euro 561.607.898,00. Poste Vita S.p.A. è partecipata al 100% da Poste Italiane S.p.A.

###### **1.1.4 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 il Responsabile del Chief Network and Sales Office di Poste Italiane S.p.A.. E' Amministratore Delegato di PosteShop S.p.A., società appartenente al Gruppo.

### **4. Marco Siracusano, Consigliere**

Nato a Napoli il 17/5/1962. Laureato in Giurisprudenza presso l'Università degli studi di Napoli. Ha maturato la propria esperienza professionale presso primarie società del settore finanziario. Dal 2003 è il Direttore Marketing della Business Unit BancoPosta. E' Consigliere di Amministrazione di Poste Tributi S.p.A., società del Gruppo.

### **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 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 della Finanza di Poste Italiane S.p.A. E' consigliere di Amministrazione di BancoPosta Fondi S.p.A. SGR e Poste Assicura S.p.A., società del Gruppo.

### **7. Claudio Sforza, Consigliere**

Nato a Roma il 25 ottobre 1957. Laureato in Economia e Commercio presso l'Università di Roma. Ha maturato la propria esperienza professionale presso primarie società del settore delle telecomunicazioni. Dal 2003 è Chief Financial Officer di Poste Italiane S.p.A. E' Amministratore Delegato di Europa Gestioni Immobiliari S.p.A. e Consigliere di Amministrazione di BancoPosta Fondi S.p.A. SGR, società appartenenti al Gruppo.

## **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. E' 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. E' 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.**

#### **1.1.5 Altri prodotti finanziari offerti**

Alla data dell'offerta del prodotto finanziario-assicurativo Programma Dinamico Slancio 2, 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, 30 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 rea-

lizzazione di servizi internet, alla gestione patrimoniale di fondi comuni di investimento, alla gestione di patrimoni immobiliari, nonché quello del trasporto aereo. 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 l'organigramma del Gruppo con indicazione e 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 il merchandising di Poste Italiane S.p.A., oltre a prodotti di fornitori esterni, utilizzando canali di vendita quali gli "Shop in Shop", ovvero negozi allestiti nei principali uffici postali;
- h) **Poste Tutela S.p.A.**, detenuta al 100% da Poste Italiane S.p.A., svolge un'attività finalizzata a sviluppare, gestire e consolidare il sistema di sicurezza integrata per il Gruppo. Poste Tutela S.p.A. 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, del Gruppo;
- j) **Mistral Air S.r.l.** è la società di trasporto aereo che opera nel settore del trasporto pubblico, passeggeri e merci.

## 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., con sede in Roma, Viale Europa n. 190, iscritta con il n. D000055289 al Registro Unico degli Intermediari (RUI) assicurativi e riassicurativi 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 società di revisione e di certificazione di Poste Vita S.p.A. è PricewaterhouseCoopers S.p.A., con sede in Largo Fochetti 29, Roma, Italia.

## B) Scenari di rendimento attesi in presenza di rilevanti variazioni dei mercati di riferimento

## 4. Scenari di rendimento atteso a scadenza

Si riporta di seguito una tabella degli scenari di rendimento lordo atteso a scadenza del Titolo, elaborata considerando le ipotesi estreme, positiva e negativa, relative ai fattori di rischio caratterizzanti il Titolo, rispetto al rendimento lordo di un titolo obbligazionario privo di rischio con durata analoga a quella del Titolo. Tali ipotesi sono confrontate con l'ipotesi prudenziale illustrata nella Parte I, Sezione B.2, paragrafo 7.

Gli scenari sono basati sui risultati di simulazioni numeriche di rendimento, su base annuale, del Premio Investito effettuate nel rispetto del principio di neutralità al rischio ed avuto riguardo alla durata dell'investimento finanziario.

Ai fini della rappresentazione dei profili di rischio/rendimento del Titolo, viene considerato il BTP con scadenza 1 agosto 2014 (codice ISIN: IT0003618383).

Tab. 1. Rappresentazione degli scenari di rendimento atteso a scadenza nelle ipotesi negativa, prudenziale e positiva.

Scenari di rendimento atteso a scadenza dell'investimento finanziario	Ipotesi negativa	Ipotesi prudenziale	Ipotesi positiva
	Probabilità dell'evento %	Probabilità dell'evento %	Probabilità dell'evento %
<b>Il rendimento atteso è negativo</b>	0%	0%	0%
<b>Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore</b> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo	92%	70%	35%
<b>Il rendimento atteso è positivo e in linea*</b> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo	1%	2%	2%
<b>Il rendimento atteso è positivo e superiore</b> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo	7%	28%	63%

\*Per rendimento in linea s'intende un rendimento compreso tra il 5° percentile (4,56%) e il 95° percentile (4,93%) della distribuzione del rendimento del BTP stimata con il modello CIR.

In relazione ai fattori di rischio si evidenzia che le simulazioni sono state effettuate considerando la volatilità storica dell'Indice calcolata sugli ultimi sette anni, pari a 23,56%.

Relativamente alle simulazioni nell'ipotesi negativa, si è applicato un rendimento pari al tasso d'interesse risk-free per un periodo di 7 anni (4,77%), diminuito del "premio al rischio" pari a 8,65%. Relativamente alle simulazioni nell'ipotesi positiva, si è applicato un rendimento pari al tasso d'interesse risk-free per un periodo di 7 anni (4,77%) aumentato del "premio al rischio" pari a 8,65%. Il "premio al rischio" è stato determinato sulla base della volatilità storica dell'Indice e rappresenta il

maggior rendimento richiesto dagli investitori per investire in strumenti finanziari rischiosi.

Al riguardo, si riportano di seguito alcune esemplificazioni dei risultati attesi in termini di valore della Prestazione a Scadenza, facendo riferimento agli scenari di rendimento atteso sopra riportati nell'ipotesi negativa e nell'ipotesi positiva, considerato un dato ammontare di Capitale Investito. Per le esemplificazioni relative all'ipotesi prudenziale si rinvia alla Parte I, Sezione B.2, paragrafo 7.

Nelle esemplificazioni dei singoli scenari come Valore di Rimborso del Titolo atteso è stato considerato il valore medio ottenuto nello scenario di riferimento.

## Ipotesi negativa

**SCENARIO 1** “Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo” (probabilità 92%):

Premio Investito	5.000,00 Euro
Prezzo d'acquisto	95
Capitale Investito	$5.000,00 \times 95/100 = 4.750,00$ Euro
Valore di Rimborso del Titolo atteso	111,91
Prestazione a Scadenza	$5.000,00 \times 111,91/100 = 5.595,50$ Euro

**SCENARIO 2** “Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo” (probabilità 1%):

Premio Investito	5.000,00 Euro
Prezzo d'acquisto	95
Capitale Investito	$5.000,00 \times 95/100 = 4.750,00$ Euro
Valore di Rimborso del Titolo atteso	138,26
Prestazione a Scadenza	$5.000,00 \times 138,26/100 = 6.913,00$ Euro

**SCENARIO 3** “Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo” (probabilità 7%):

Premio Investito	5.000,00 Euro
Prezzo d'acquisto	95
Capitale Investito	$5.000,00 \times 95/100 = 4.750,00$ Euro
Valore di Rimborso del Titolo atteso	219,86
Prestazione a Scadenza	$5.000,00 \times 219,86/100 = 10.993,00$ Euro

## Ipotesi positiva

**SCENARIO 1** “Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo” (probabilità 35 %):

Premio Investito	5.000,00 Euro
Prezzo d'acquisto	95
Capitale Investito	$5.000,00 \times 95/100 = 4.750,00$ Euro
Valore di Rimborso del Titolo atteso	115,8
Prestazione a Scadenza	$5.000,00 \times 115,8/100 = 5.790,50$ Euro

**SCENARIO 2** “Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo” (probabilità 2%):

Premio Investito	5.000,00 Euro
Prezzo d'acquisto	95
Capitale Investito	$5.000,00 \times 95/100 = 4.750,00$ Euro
Valore di Rimborso del Titolo atteso	137,64
Prestazione a Scadenza	$5.000,00 \times 137,64/100 = 6.882,00$ Euro

**SCENARIO 3** “Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo” (probabilità 63%):

Premio Investito	5.000,00 Euro
Prezzo d'acquisto	95
Capitale Investito	$5.000,00 \times 95/100 = 4.750,00$ Euro
Valore di Rimborso del Titolo atteso	261,51
Prestazione a Scadenza	$5.000,00 \times 261,51/100 = 13.075,50$ Euro

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

## 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. L'assicurazione entra in vigore a condizione che sia stato pagato il premio, alle ore 24:00 della Data Decorrenza.

### 6. Riscatto

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

La richiesta di riscatto deve essere inoltrata 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**

Il Valore di Riscatto che sarà pagato all'Investitore-Contraente in caso di riscatto, si ottiene moltiplicando il Premio Investito 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:

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

**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.**

L'importo versato da Poste Vita S.p.A. in caso di riscatto 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.

### 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.

## 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 a 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

La parte di Premio Versato per la copertura assicurativa avente per oggetto il rischio di morte (Costi delle Coperture Assicurative Caso Morte) dà diritto nell'anno in cui è stato corrisposto, ad una detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche (IRPEF) dichiarato dall'Investitore-Contraente 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 somme 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);
- 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.

\* \* \*

Si rappresentano di seguito i benefici normativi in caso di sottoscrizione di una polizza di tipo index linked:

- **beneficio assicurativo:** in caso di decesso dell'Assicurato, Poste Vita S.p.A. corrisponderà ai Beneficiari il capitale liquidabile, garantendo un'integrazione fino ad un massimo di Euro 5.000,00, nell'ipotesi in cui l'importo liquidabile sia inferiore al Premio Versato: il capitale liquidato è esente da tassazione a fini IRPEF;
- **beneficio testamentario:** le prestazioni in favore del Beneficiario, in caso di premorienza dell'Assicurato, non rientrano nell'asse ereditario e sono esenti da imposte di successione;
- **beneficio normativo:** il capitale liquidato non può essere oggetto di pignoramento o sequestro, fatto salvo quanto previsto al secondo comma Art.1923 del Codice Civile;
- **negoziabilità:** il Contratto può essere vincolato o dato in pegno;
- **funzione previdenziale:** il capitale liquidabile può essere convertito in una rendita rivalutabile, anche reversibile, a favore di una terza persona.

## E) Conflitti di interesse

### 9. 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.

Si precisa che in ogni caso Poste Vita S.p.A., nell'adempiimento dei propri obblighi derivanti dal Contratto, anche in presenza di conflitto di interesse, è tenuta ad operare in modo da non arrecare pregiudizio agli Investitori-Contraenti.

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 Finanza 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 cui all'articolo 29 comma 4 della Circolare ISVAP 551 D del 1 marzo 2005, 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 Finanza 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 Area 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 alla Direzione Generale, di eventuali situazioni di conflitto di interessi per le opportune iniziative;

#### b) Funzione Finanza

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.

---

**Condizioni di Assicurazione**  
**Programma Dinamico Slancio 2**

CONTRATTO DI ASSICURAZIONE SULLA VITA DI TIPO INDEX LINKED

---

# Condizioni di Assicurazione

## Programma Dinamico Slancio 2

### 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).

#### Art. 1 Caratteristiche del Contratto

Programma Dinamico Slancio 2 è un contratto di assicurazione sulla vita, in forma mista a premio unico (tariffe 03057 e 03058) (il **Contratto**), con prestazioni collegate al valore di uno specifico titolo strutturato denominato "Mediobanca Slancio 2 Index Linked Notes due 2014 Series No. 210", costituito da una Componente Obbligazionaria e da una Componente Derivativa (il **Titolo**), emesso in data 15 ottobre 2007 (la **Data di Emissione del Titolo**) da MEDIOBANCA – Banca di Credito Finanziario S.p.A. (l'**Emittente**), con scadenza il 15 ottobre 2014 (la **Data di Scadenza del Titolo**). Il rendimento del Titolo è indicizzato all'andamento dell'indice Dow Jones EUROSTOXX 50, codice Bloomberg SX5E (l'**Indice**). L'Indice rappresenta 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. Per una descrizione dettagliata del Titolo e dell'Indice si rinvia al Prospetto Informativo, Parte I, Sezione B.1, paragrafi 5 e 6 e da quanto indicato nei successivi articoli delle presenti Condizioni di Assicurazione.

Il Contratto consente all'Assicurato di conseguire a scadenza, un capitale pari al Premio Investito 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.

Inoltre, il Contratto offre le seguenti coperture assicurative in caso di decesso dell'Assicurato:

- la liquidazione, in favore del Beneficiario, di un importo ottenuto moltiplicando il Premio Investito 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; e
- nel caso in cui l'importo liquidabile risultasse inferiore al Premio Versato, 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 e (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 dell'Indice. 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 Fisse 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 Fisse 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), 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 circa 7 anni, dalla data di sottoscrizione del Contratto (**Data Decorrenza**) al 15 ottobre 2014 (**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 15 ottobre 2007 fino al 15 ottobre 2014.

### 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 Investito per il Valore di Rimborso del Titolo, diviso 100, secondo la formula di seguito

riportata:

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

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:

- l'11% (pari all'1,50% lordo annuo composto); e
- il 77,92% della Variazione dell'Indice, calcolata secondo la seguente formula:

$$\text{Variazione dell'Indice} = \frac{(\text{Valore Finale} - \text{Valore Iniziale})}{\text{Valore Iniziale}}$$

dove:

- il **Valore Iniziale** è pari al minore tra i valori dell'Indice rilevati nei 12 Giorni di Negoziazione riportati nella tabella sottostante (le **Date di Rilevazione Iniziale**):

Mese	Date di Rilevazione Iniziale
1	15/10/2007
2	15/11/2007
3	17/12/2007
4	15/01/2008
5	15/02/2008
6	17/03/2008
7	15/04/2008
8	15/05/2008
9	16/06/2008
10	15/07/2008
11	15/08/2008
12	15/09/2008

- il **Valore Finale** è pari alla media aritmetica dei valori dell'Indice rilevati nei 4 Giorni di Negoziazione riportati nella tabella sottostante (le **Date di Rilevazione Finale**):

**Date di Rilevazione Finale**

23/09/2014

24/09/2014

25/09/2014

26/09/2014

Qualora una Data di Rilevazione Iniziale o una Data di Rilevazione Finale non coincida con un Giorno di Negoziazione, detta Data di Rilevazione Iniziale o Data di Rilevazione Finale si intenderà posticipata al primo Giorno di Negoziazione immediatamente successivo a tale data che non sia già una Data di Rilevazione Finale, salvo quanto previsto in caso di Eventi di Turbativa del Mercato, come specificato nel Prospetto Informativo, Parte I, Sezione B.1, paragrafo 6, lettera (e).

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.

Il Valore di Riscatto che sarà pagato all'Investitore-Contraente in caso di riscatto, si ottiene moltiplicando il Premio Investito 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.

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 Investito 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 Programma Dinamico Slancio 2, la suddetta integrazione al Premio Versato sarà determinata considerando come Premio Versato la somma dei Premi Versati per ciascun Contratto e come Premio Investito la somma dei Premi Investiti per ciascun Contratto.

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 15 ottobre 2007, 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**

Per ulteriori informazioni si rinvia al Prospetto Informativo, Parte I, Sezione B.2, paragrafo 9.

#### **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, preleva dei costi secondo la misura e le modalità dettagliatamente illustrate nel Prospetto Informativo, Parte I, Sezione C, paragrafo 11.

#### **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) l'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 devono inviare a Poste Vita S.p.A.:
  - a) la richiesta di pagamento firmata dai Beneficiari;
  - 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 anticiclaggio (Legge 197/91 e successive modificazioni), 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 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 colpiscano il Contratto. Per ulteriori informazioni relativamente al regime fiscale applicabile al Contratto si rinvia al Prospetto Informativo, Parte III, Sezione D, paragrafo 8.

#### **Art. 16 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. 17 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 consorzi 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:  
 Consorzio 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 anticiclaggio 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.

