

# Indice

<b>Glossario dei termini principali</b> .....	PAG 2
---	-------

<b>Nota informativa</b> .....	PAG 3
-------------------------------	-------

Premessa .....	PAG 3
Informazioni sul contratto .....	PAG 5
Informazioni relative a Poste Vita S.p.A.....	PAG 5
• 1 Indicazioni sugli attivi destinati a copertura degli impegni tecnici assunti .....	PAG 5
• 2 Meccanismo di indicizzazione .....	PAG 5
• 3 Prestazioni.....	PAG 7
a) Alla scadenza .....	PAG 7
b) Facoltà di scadenza anticipata.....	PAG 7
c) Riscatto anticipato.....	PAG 8
d) Premorienza dell'Assicurato .....	PAG 9
• 4 Emittente e rating del Titolo .....	PAG 9
• 5 Opzione in rendita .....	PAG 10
• 6 Costi.....	PAG 10
• 7 Durata del contratto .....	PAG 10
• 8 Modalità di versamento del premio .....	PAG 10
• 9 Diritto di recesso .....	PAG 10
• 10 Modalità di pagamento delle prestazioni.....	PAG 10
• 11 Aspetti legali e fiscali.....	PAG 11
• 12 Regole relative all'esame dei reclami.....	PAG 11
• 13 Legislazione applicabile.....	PAG 11
• 14 Lingua utilizzabile.....	PAG 11
• 15 Informazioni in corso di contratto.....	PAG 11

<b>Condizioni Contrattuali</b> .....	PAG 12
--------------------------------------	--------

• Art. 1 Caratteristiche del contratto e del Titolo.....	PAG 12
• Art. 2 Prestazioni.....	PAG 12
• Art. 3 Premio .....	PAG 13
• Art. 4 Durata del contratto .....	PAG 13
• Art. 5 Conclusione del contratto ed entrata in vigore...	PAG 13
• Art. 6 Diritto di recesso .....	PAG 13
• Art. 7 L'Emittente.....	PAG 13
• Art. 8 Prestazione a scadenza .....	PAG 13
• Art. 9 Facoltà di scadenza anticipata .....	PAG 14
• Art. 10 Riscatto .....	PAG 14
• Art. 11 Capitale in caso di premorienza .....	PAG 14
• Art. 12 Opzioni in rendita.....	PAG 14
• Art. 13 Modalità di pagamento delle prestazioni.....	PAG 14
• Art. 14 Beneficiari delle prestazioni.....	PAG 15
• Art. 15 Cessione del contratto.....	PAG 15
• Art. 16 Pegno e Vincolo.....	PAG 15
• Art. 17 Tasse e imposte.....	PAG 15
• Art. 18 Foro competente.....	PAG 15
• Art. 19 Riferimento a norme di Legge.....	PAG 15

<b>La tutela dei dati personali</b> .....	PAG 16
---	--------

## Glossario dei termini principali

**Assicurato:** la persona fisica sulla cui vita è stipulato il contratto. Se in vita alla scadenza riscuote il capitale assicurato. In caso di sua premorienza il capitale assicurato viene pagato al Beneficiario.

**Attivi a copertura degli impegni tecnici:** Gli investimenti fatti da Poste Vita S.p.A. a garanzia degli impegni assunti con i Clienti.

**Beneficiario:** la persona fisica o giuridica che viene designata dal Contraente a ricevere le prestazioni previste dal contratto in caso di premorienza dell'Assicurato.

**Capitale iniziale:** il premio unico versato al netto di eventuali costi fissi.

**Cartolarizzazione:** tecnica finanziaria che consente di cedere crediti e altre attività per trasformarli in obbligazioni rivendibili sul mercato.

**Contraente:** persona fisica o giuridica che firma il contratto, versa il premio, nomina e eventualmente modifica i Beneficiari. È il Contraente che ha il diritto di recedere o riscattare il contratto prima della scadenza e di esercitare la facoltà di scadenza anticipata.

**Durata:** l'intervallo di tempo tra la data di decorrenza e di scadenza del contratto.

**Ente Emittente:** Programma Dinamico S.p.A..

**Facoltà di scadenza anticipata:** la possibilità che ha il Contraente di risolvere il contratto alla fine del 5° anno.

**Giorno lavorativo borsistico:** giorno di contrattazione della Borsa Valori di Lussemburgo.

**Indici azionari di riferimento:** parametri di riferimento per valutare l'andamento economico di un insieme di titoli azionari. Index Cup Index Linked è legato all'andamento di un paniere costituito dai dieci indici settoriali Dow Jones Euro Stoxx: Materie Prime (Basic Resources), Consumi Ciclici (Consumer Cyclical), Consumi non Ciclici (Consumer Non-Cyclical), Energia (Energy), Finanza (Financial Services), Sanità farmaceutici Healthcare), Industria (Industrial), Tecnologici (Technology), Telecomunicazioni (Telecom), Servizi di Pubblica Utilità (Utility).

**Isvap:** Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo. È l'Ente pubblico incaricato di vigilare sulle attività delle Compagnie di Assicurazione.

**MUICP:** Monetary Union Index of Consumer Prices calcolato da Eurostat e che rispecchia l'andamento dei prezzi al consumo dei paesi appartenenti all'Unione Monetaria Europea.

**Nota informativa:** è il documento che contiene le informazioni sul contratto e sulle sue implicazioni secondo le indicazioni dell'ISVAP e che Poste Vita S.p.A. sottopone al Contraente.

**Opzione:** acquistando un'opzione su un indice, a fronte del pagamento di un premio, si acquisisce il diritto di ottenere un indice ad un prezzo già predefinito.

**Poste Vita S.p.A.:** la compagnia assicurativa di Poste Italiane che emette la polizza.

**Premio:** il premio versato al netto di € 26,00 di costo fisso (solo per chi non è titolare di un ContoBancoPosta).

**Premio versato:** l'importo pagato dal Contraente in un'unica soluzione alla firma della polizza

**Premio integrazione premorienza:** la parte del premio utilizzato per garantire l'eventuale integrazione di capitale in caso di premorienza dell'Assicurato.

**Programma Dinamico S.p.A.:** è l'ente che emette il Titolo Index Cup Index Linked ed è una società per la cartolarizzazione soggetta all'iscrizione nell'elenco speciale della Banca d'Italia.

**Rating:** valutazione del merito di credito emessa dalla società specializzata Fitch. Il Titolo Index Cup Index Linked ha ottenuto il rating AAA (la massima affidabilità finanziaria).

**Recesso:** il diritto del Contraente di sciogliere il contratto entro 30 giorni dalla sottoscrizione. Il Contraente riceve il premio versato meno le spese di € 26,00.

**Riscatto:** il diritto del Contraente di sciogliere il contratto in qualsiasi momento dopo il primo anno. Il Contraente riscuote l'importo calcolato in base al valore di mercato del Titolo.

**Titolo strutturato:** Il Titolo Index Cup Index Linked è un Titolo strutturato costituito da due componenti, una obbligazionaria e un'opzione sull'indice azionario.

**Valore nominale del Titolo:** per ciascun Assicurato è pari al premio investito.

# Programma dinamico Index Cup

## Nota Informativa

### PREMESSA

Il prodotto programma dinamico Index Cup è un contratto di assicurazione sulla vita a premio unico che ha lo scopo di restituire a scadenza un capitale indicizzato al valore di un titolo strutturato appositamente costruito denominato Index Cup Index linked.

Questa nota informativa contiene tutte le informazioni per conoscere il prodotto ed è redatta in base alle disposizioni emesse dall'Unione Europea, fatte proprie dall'Italia con il Decreto Legislativo 17 marzo 1995 n. 174.

L'informativa precontrattuale e in corso di contratto, relativa alla tipologia di polizza di seguito descritta, è regolata da specifiche disposizioni emanate dall'ISVAP con le circolari n. 317 del 15/1/1998, n. 332 del 25/5/98 e n. 451/D del 14/7/2001.

La presente nota informativa non è soggetta a preventivo controllo da parte dell'ISVAP.

### Avvertenze per il Contraente

1. La presente nota informativa descrive un'assicurazione sulla vita Index Linked a premio unico di durata prestabilita. I contratti di assicurazione Index Linked hanno la caratteristica di avere le somme dovute da Poste Vita S.p.A. direttamente collegate al valore di uno o più parametri di riferimento, costituiti da indici o da strumenti finanziari. Pertanto le assicurazioni Index Linked comportano rischi finanziari per il Contraente, connessi all'andamento dei parametri di riferimento a cui sono collegate le somme dovute. In particolare per quanto concerne il prodotto programma dinamico Index Cup, le prestazioni assicurate sono direttamente collegate all'andamento degli attivi finanziari descritti al punto 2 Meccanismo di indicizzazione della presente Nota Informativa: un Titolo strutturato emesso da Programma Dinamico S.p.A. costituito da uno strumento obbligazionario, che determina la liquidazione del capitale a scadenza, e da uno strumento finanziario derivato che determina il rendimento annuo.
2. In relazione alla variabilità degli strumenti finanziari di riferimento cui sono collegate le somme dovute, la stipulazione della presente assicurazione comporta per il Contraente gli elementi di rischio propri di un investimento azionario e, per alcuni aspetti, anche quelli di un investimento obbligazionario, ed in particolare:

- il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), circa il rimborso del capitale versato, collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi sia delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico dell'Emittente (rischio specifico) che delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati (rischio generico o sistematico);
- il rischio connesso all'eventualità che Programma Dinamico S.p.A. per effetto di un deterioramento della solidità patrimoniale o del valore dei titoli cartolarizzati o per l'insorgenza di nuove passività, non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale (rischio di controparte); il valore del Titolo risente di tale rischio variando al modificarsi delle condizioni creditizie dell'Emittente;
- il rischio, tipico dei titoli di debito, collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi d'interesse di mercato (rischio di interesse): queste ultime, infatti, si ripercuotono sui prezzi (e quindi sui rendimenti) di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso di titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua: un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del Titolo stesso, viceversa, una diminuzione dei tassi di mercato comporterà un aumento del prezzo del Titolo stesso;
- il rischio di liquidità: la liquidità di uno strumento finanziario consiste nella sua attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore. Essa dipende in primo luogo dalle caratteristiche del mercato in cui il Titolo è trattato. La stipulazione del prodotto programma dinamico Index Cup non comporta invece alcun rischio di cambio per il Contraente in quanto il Titolo è espresso in Euro (1 euro è uguale a lire 1.936,27).

**3.** La presente assicurazione non prevede alcun valore minimo garantito da parte di Poste Vita S.p.A.

**4.** In caso di riscatto prima della scadenza, escluso il caso in cui venga esercitata alla fine del 5° anno la facoltà di scadenza anticipata (punto 3b), il relativo importo potrebbe anche risultare inferiore al premio pagato, come indicato al punto 3c) riscatto anticipato.

**Prima della sottoscrizione della polizza  
è opportuno leggere attentamente tutta la Nota Informativa.**

## Informazioni relative a Poste Vita S.p.A.

Poste Vita S.p.A. ha la sua Sede Sociale in Largo Virgilio Testa 19 - 00144 Roma - ITALIA.

È stata autorizzata all'esercizio dell'assicurazione sulla vita con provvedimento dell'ISVAP n. 1144 del 12 marzo 1999 pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 68 del 23 marzo 1999.

## Informazioni sul contratto

### 1. Indicazioni sugli attivi destinati a copertura degli impegni tecnici assunti

Programma Dinamico Index Cup Index Linked è un contratto di assicurazione sulla vita in forma mista, a premio unico, con prestazioni indicizzate al valore di uno specifico Titolo strutturato.

Caratteristiche del Titolo strutturato:

- **Denominazione:** Index Cup Index Linked
- **Ente Emittente:** Programma Dinamico S.p.A.
- **Rating del Titolo:** giudizio AAA (massima affidabilità finanziaria) dato dalla società di rating Fitch
- **Indicizzazione:** il Titolo è indicizzato alla somma del:
  - 100% dell'andamento dell'indice Monetary Union Index of Consumer Prices (MUICP) calcolato da Eurostat, che rispecchia l'andamento dei prezzi al consumo dei paesi appartenenti all'Unione Monetaria Europea;
  - 65% dell'andamento di un paniere costituito dai dieci indici settoriali Dow Jones Euro Stoxx: Materie Prime (Basic Resources - Codice Bloomberg SXPE), Consumi Ciclici (Consumer Cyclical - SX2E), Consumi non Ciclici (Consumer Non-Cyclical - SXHE), Energia (Energy-SXEE), Finanza (Financial Services - SXFE), Sanità farmaceutici (Healthcare-SXDE), Industria (Industrial-SXNE), Tecnologici (Technology-SX8E), Telecomunicazioni (Telecom-SXKE), Servizi di Pubblica Utilità (Utility-SX6E) i cui valori vengono rilevati con ricorrenza annuale alle seguenti date: 4/12/2003, 6/12/2004, 5/12/2005, 4/12/2006, 4/12/2007, 4/12/2008, 4/12/2009, 6/12/2010, 5/12/2011, 4/12/2012.
- **Struttura del Titolo:**
  - una componente obbligazionaria, che prevede un tasso di rendimento nominale decennale del 72,41% che restituisce a scadenza il 100% (salvo quanto previsto all'Art. 8 delle Condizioni Contrattuali), l'equivalente di un tasso di rendimento effettivo annuo lordo rispettivamente del 5,60%
  - una componente derivata costituita da un'opzione. Il valore dell'opzione è pari a circa il 36% del valore nominale del Titolo. Il rischio di investimento cui si espone il Contraente in relazione all'opzione (indici di riferimento) potrebbe comportare la riduzione del valore a scadenza, attualmente pari al 36% fino a 0%, come riportato nell'esempio con ipotesi di rendimento esclusivamente negativo a pag. 8.
- **Prezzo del Titolo:** 94 a fronte di un valore nominale di 100.
- **Valuta dell'operazione:** Euro, pertanto non esiste il rischio di cambio.

- **Mercato di quotazione:** Borsa Valori di Lussemburgo
- **Rilevazione valore del Titolo:** ogni mercoledì (o il primo giorno utile di quotazione immediatamente successivo).
- **Pubblicazione valore del Titolo:** quotidiana sul Sole 24 ore e sul sito internet di Poste Italiane [www.poste.it](http://www.poste.it) e tramite il numero verde 800.316.181 a partire dal 20/12/2002.
- **Soggetto che provvede alla rilevazione dell'indice di riferimento:** Credit Suisse First Boston International.
- **Durata:** 10 anni a decorrere dal 17/12/2002.

### 2. Meccanismo di indicizzazione.

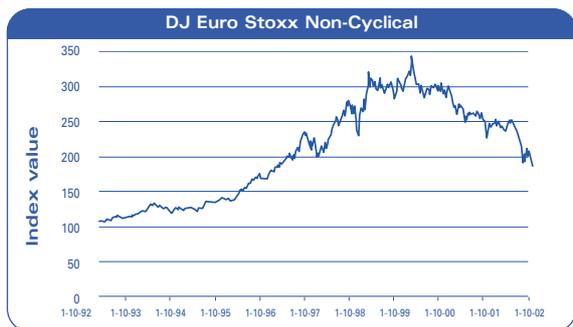
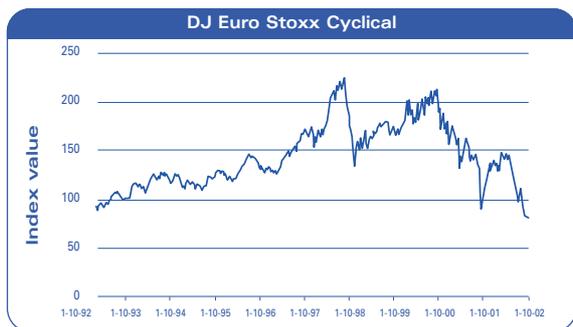
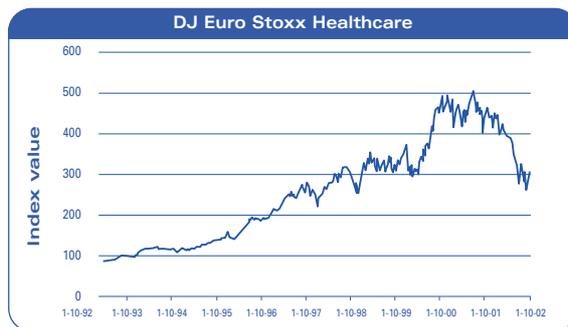
La regola di indicizzazione di Index Cup Index Linked prevede il riconoscimento di un potenziale incremento del Valore Finale del Titolo (come indicato nell'Art. 8 delle Condizioni Contrattuali) pari alla somma del :

- 100% della percentuale di variazione dell'indice Monetary Union Index of Consumer Prices (MUICP) rilevato nel mese di agosto 2012 rispetto a quello rilevato nel mese di agosto 2002 se la differenza risulta negativa si assume valore zero.
- 65% della media delle variazioni delle rilevazioni del paniere di indici costituito da dieci indici settoriali Dow Jones Euro Stoxx: Materie Prime (Basic Resources - Codice Bloomberg SXPE), Consumi Ciclici (Consumer Cyclical - SX2E), Consumi non Ciclici (Consumer Non-Cyclical - SXHE), Energia (Energy-SXEE), Finanza (Financial Services - SXFE), Sanità farmaceutici (Healthcare-SXDE), Industria (Industrial-SXNE), Tecnologici (Technology-SX8E), Telecomunicazioni (Telecom-SXKE), Servizi di Pubblica Utilità (Utility-SX6E) determinata con le seguenti modalità:
  - il valore di ciascun indice, viene rilevato alla chiusura della giornata di Borsa del 17/12/2002;
  - il 4/12/2003 vengono rilevati i valori di tutti gli indici del paniere alla chiusura della giornata di Borsa; l'indice che ha ottenuto la migliore variazione rispetto al valore iniziale viene utilizzato ai fini del calcolo della media. Se la variazione è negativa si assume il valore zero. L'indice selezionato non concorre alle successive rilevazioni;
  - ad ogni ricorrenza annuale successiva al 4/12/2003 e fino al 4/12/2012 (o il primo giorno utile di quotazione immediatamente successivo) vengono rilevati i valori dei rimanenti indici del paniere alla chiusura della giornata di Borsa; l'indice che ha ottenuto la migliore variazione rispetto al valore iniziale viene utilizzato ai fini del calcolo della media delle variazioni. Se tale valore è negativo si assume valore zero.

L'indice selezionato non concorre alle successive rilevazioni;

- alla scadenza del 17/12/2012 viene calcolata la media aritmetica delle variazioni dei valori degli indici, individuate nelle 10 rilevazioni effettuate nel corso della durata del contratto e ne viene preso il 65%.

I seguenti prospetti grafici hanno lo scopo di evidenziare l'andamento effettivo degli ultimi 10 anni degli indici settoriali Dow Jones Euro Stoxx che costituiscono il Titolo Index Cup Index Linked. Ciò al fine esclusivo di consentire al Contraente una adeguata conoscenza circa le performance realizzate nel passato.



### 3. Prestazioni

A fini informativi, per le prestazioni riportate alle successive lettere a) alla scadenza, b) facoltà di scadenza anticipata, c) riscatto anticipato, d) premiorienza dell'Assicurato, è opportuno sottolineare che l'importo liquidabile potrebbe essere inferiore al premio investito, in conseguenza della volatilità del valore del Titolo, della solvibilità del portafoglio titoli sottostante il Titolo strutturato Index Cup Index Linked il cui rating iniziale è AAA (vedi punto 4 a pag. 9) nonché di eventuali ulteriori passività dell'Emittente il Titolo strutturato.

#### a) Alla scadenza

Alla scadenza della polizza sarà pagato all'Assicurato l'importo ottenuto moltiplicando il premio investito per il Valore di Rimborso (come definito all'Art. 8 delle Condizioni Contrattuali) di Index Cup Index Linked diviso 100. Di conseguenza il risultato è dato dalla seguente formula:

**Prestazione a scadenza =**

**premio investito x Valore di Rimborso del Titolo:100**

Per premio investito si intende il premio versato meno l'eventuale costo fisso di € 26,00 per i Clienti non titolari di ContoBancoPosta;

#### b) Facoltà di scadenza anticipata

Il Contraente può esercitare la facoltà di scadenza anticipata al 5° anno ( 17/12/2007) ricevendo il maggiore tra il valore di mercato del Titolo strutturato al 30/11/2007 e il Valore di Rimborso al 5° anno (come definito all'Art. 9 delle Condizioni Contrattuali).

Il Valore di Rimborso è dato dal 100% della variazione dell'indice Monetary Union Index of Consumer Prices (MUICP) rilevato nel mese di agosto 2007 rispetto a quello rilevato nel mese di agosto 2002, (se la differenza risulta negativa si assume valore zero) calcolato sul Valore Finale del titolo al 5° anno a cui si somma il Valore Finale del Titolo al 5° anno (vedi art.9).

**L'esercizio della facoltà di scadenza anticipata deve essere effettuato mediante lettera raccomandata con avviso di ricevimento che deve pervenire a Poste Vita S.p.A. Largo Virgilio Testa 19, 00144 Roma, entro e non oltre il 30/9/2007. Dopo questa data l'opzione di facoltà di scadenza anticipata non è più revocabile.**

### Esempio di calcolo del Valore di Rimborso del Titolo SCADENZA A 10 ANNI

Indici di inflazione	MUICP Agosto 2002 = 90,4    MUICP Agosto 2012 = 111,4										
Determinazione dell'inflazione	(111,4 - 90,4) : 90,4 = 23,23%										
Indici settoriali	DJ Basic Resources	DJ Consumer Cyclical	DJ Consumer Non-Cyclical	DJ Energy	DJ Financial Services	DJ Healthcare	DJ Industrial	DJ Technology	DJ Telecom	DJ Utility	Migliore variazione
Valore iniziale indici	88,21	83,09	106,55	96,56	83,58	104,13	95,45	94,83	69,58	92,37	
Variazione al:											
4/12/03	31,49%	27,46%	22,72%	31,96%	43,98%	37,02%	22,62%	30,28%	131,14%	34,20%	131,14%
6/12/04	68,59%	25,59%	30,33%	31,21%	29,94%	37,20%	36,07%	31,40%		30,27%	68,59%
5/12/05		39,87%	60,58%	35,11%	26,65%	69,35%	46,67%	70,59%		46,31%	70,59%
4/12/06		47,41%	132,91%	73,26%	51,08%	135,94%	68,07%			79,27%	135,94%
4/12/07		97,51%	220,13%	174,65%	128,22%		121,32%			131,76%	220,13%
4/12/08		57,11%		130,80%	114,11%		134,37%			189,70%	189,70%
4/12/09		88,27%		208,02%	182,34%		297,12%				297,12%
6/12/10		121,30%		278,49%	267,98%						278,49%
5/12/11		7,21%			170,84%						170,84%
4/12/12		-11,79%									0,00%
Media variazioni indici	(131,14%+68,59%+70,59%+135,94%+220,13%+189,70%+297,12%+278,49%+170,84%+0,00%) = 156,25%										
Partecipazione alla media	156,25 * 65% = 101,56										
Valore di rimborso del titolo	100+23,23+101,56 = 224,79										
Prestazione a scadenza per € 5.000,00 di premio investito	5.000,00 * 224,79 : 100 = 11.239,50										
Pari a Lire	21.762.707										
FACOLTA' DI SCADENZA ANTICIPATA AL 5° ANNO											
Indici di inflazione	MUICP Agosto 2002 = 90,4    MUICP Agosto 2007= 101,8										
Determinazione dell'inflazione	(101,8 - 90,4) : 90,4 = 12,61%										
Valore di rimborso del titolo	100+12,61 = 112,61										
Prestazione a scadenza per € 5.000,00 di premio investito	5.000,00 * 112,61 : 100 = 5630,50										
Pari a Lire	10.902.168										

**Ricordiamo che l'esempio è stato predisposto al solo scopo di agevolare la comprensione delle modalità di calcolo. Di conseguenza non costituisce alcuna garanzia di rendimento futuro.**

## Esempio di calcolo del Valore di Rimborso del Titolo SCADENZA A 10 ANNI

Indici di inflazione	MUICP Agosto 2002 = 100    MUICP Agosto 2012 = 90										
Determinazione dell'inflazione	(90 - 100) : 100 = -10% → 0%										
Indici settoriali	DJ Basic Resource	DJ Consumer Cyclical	DJ Consumer Non-Cyclical	DJ Energy	DJ Financial Services	DJ Healthcare	DJ Industrial	DJ Technology	DJ Telecom	DJ Utility	Migliore variazione
Valore iniziale indici	88,21	83,09	106,55	96,56	83,58	104,13	95,45	94,83	69,58	92,37	
Variazione al:											
4/12/03	-12,00%	-35,00%	-25,50%	-15,00%	-17,50%	-30,10%	-10,30%	-20,80%	-5,20%	-21,80%	0,00%
6/12/04	-8,00%	-43,50%	-30,20%	-18,90%	-20,10%	-25,80%	-15,80%	-15,60%		-34,70%	0,00%
5/12/05		-50,00%	-42,70%	-20,10%	-45,58%	-12,30%	-28,40%	-9,10%		-35,80%	0,00%
4/12/06		-58,30%	-45,90%	-22,30%	-52,80%	-13,00%	-35,90%			-28,80%	0,00%
4/12/07		-65,70%	-54,90%	-14,80%	-60,80%		-32,90%			-25,40%	0,00%
4/12/08		-68,20%	-35,20%		-63,80%		-29,80%			-18,90%	0,00%
4/12/09		-62,50%	-42,50%		-36,50%		-12,30%				0,00%
6/12/10		-40,80%	-39,50%		-29,80%						0,00%
5/12/11		-52,60%	-31,20%								0,00%
4/12/12		-48,70%									0,00%
Media variazioni indici	0,00%										
Partecipazione alla media	0 * 65% = 0										
Valore di rimborso del titolo	100 + 0 + 0 = 100										
Prestazione a scadenza per € 5.000,00 di premio investito	5.000,00 * 100 : 100 = 5.000,00										
Pari a Lire	9.681.350										

### FACOLTA' DI SCADENZA ANTICIPATA AL 5° ANNO

Indici di inflazione	MUICP Agosto 2002 = 100    MUICP Agosto 2007 = 95										
Determinazione dell'inflazione	(95-100) : 100 = -5% → 0%										
Valore di rimborso del titolo	100 + 0 = 100										
Prestazione a scadenza per € 5.000,00 di premio investito	5.000,00 * 100 : 100 = 5.000,00										
Pari a Lire	9.681.350										

**Ricordiamo che l'esempio è stato predisposto al solo scopo di agevolare la comprensione delle modalità di calcolo, in caso di andamento esclusivamente negativo. Di conseguenza non costituisce alcuna garanzia di rendimento futuro.**

### c) Riscatto anticipato

Il riscatto anticipato è consentito purché sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza della polizza. Il valore di riscatto, che sarà pagato al Contraente, si ottiene moltiplicando il premio investito per il valore di mercato del Titolo (rilevato alla Borsa di Lussemburgo dove è quotato il Titolo) diviso cento. Il valore di mercato è quello rilevato il mercoledì successivo la data di arrivo a Poste Vita S.p.A. della richiesta del Contraente. Di conseguenza il risultato è dato dalla seguente formula:

**Valore di riscatto =**

**premio investito x Valore di mercato del Titolo: 100**

In considerazione della natura finanziaria del Titolo, la cui oscillazione può avere incidenza sul valore di riscatto, è opportuno che il Contraente, prima di effettuare la richiesta di riscatto, verifichi il valore di mercato del Titolo, pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" o rilevabile sul sito internet di Poste Italiane "www.poste.it", al fine di conoscere preventivamente l'andamento del Titolo.

### Esempio di calcolo del valore di riscatto

Rilevazioni del valore di mercato del Titolo al riscatto	IPOTESI 1	IPOTESI 2
Alla data di decorrenza	120	80
Valore di riscatto per 5.000,00 Euro di premio investito	5.000,00 x 120 : 100 = <b>6.000,00</b>	5.000,00 x 80 : 100 = <b>4.000,00</b>
Pari a Lire	11.617.620	7.745.080

#### d) Premorienza dell'Assicurato

In caso di premorienza dell'Assicurato, nel corso della durata contrattuale, Poste Vita S.p.A. liquiderà ai Beneficiari designati un capitale ottenuto moltiplicando il premio investito per il valore di mercato del Titolo. Il valore di mercato è quello rilevato il mercoledì successivo la data di arrivo a Poste Vita S.p.A. della comunicazione di richiesta di liquidazione. Se il valore così ottenuto risultasse

inferiore al premio versato, sarà aggiunta una somma pari alla differenza tra il premio versato e il valore stesso; in ogni caso tale integrazione non potrà essere superiore a € 5.000,00 (pari a Lire 9.681.350). Nel caso in cui la comunicazione di richiesta di liquidazione arrivi a Poste Vita S.p.A. prima del 17/12/2002 sarà corrisposto ai Beneficiari il premio versato. Di conseguenza il risultato è dato dalle seguenti formule:

#### 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)); max € 5.000,00]**

#### Esempio di calcolo del capitale caso morte (in caso di Titolare di conto BancoPosta)

	IOTESI 1	IOTESI 2	IOTESI 3
Valore di mercato del titolo alla data di decesso	120	95	80
<b>Premio versato 5.000,00 Euro (pari a Lire 9.681.350)</b>			
Premio investito per valore di mercato del Titolo: 100	5.000,00x120:100=	5.000,00x95:100=	5.000,00x80:100=
Euro	<b>6.000,00</b>	<b>4.750,00</b>	<b>4.000,00</b>
Lire	11.617.620	9.197.283	7.745.080
<b>Capitale caso morte</b>			
Euro	<b>6.000,00</b>	<b>5.000,00</b>	<b>5.000,00</b>
Lire	11.617.620	9.681.350	9.681.350
<b>Premio versato 50.000,00 Euro (pari a Lire 96.813.500)</b>			
Valore di mercato del titolo	<b>50.000,00x120:100=</b>	<b>50.000,00x95:100=</b>	<b>50.000,00x80:100=</b>
Euro	<b>60.000,00</b>	<b>47.500,00</b>	<b>40.000,00</b>
Lire	116.176.200	91.972.825	77.450.800
<b>Capitale caso morte</b>			
Euro	<b>60.000,00</b>	<b>50.000,00</b>	<b>50.000,00</b>
Lire	116.176.200	96.813.500	96.813.500

Ricordiamo che l'esempio è stato predisposto al solo scopo di agevolare la comprensione delle modalità di calcolo del capitale caso morte. Di conseguenza non costituisce alcuna garanzia di rendimento futuro.

#### 4. Emittente e rating del Titolo

Programma Dinamico S.p.A. è una Società per la cartolarizzazione costituita ai sensi della Legge n.130 del 30 aprile 1999. Programma Dinamico S.p.A. è soggetta all'iscrizione nell'elenco speciale, tenuto dalla Banca d'Italia, di cui all'Art. 107 del Decreto Legislativo n. 385 del 1/9/1993. In base al secondo comma del medesimo articolo sarà soggetta a vigilanza prudenziale da parte della Banca d'Italia anche in relazione all'adeguatezza patrimoniale. L'affidabilità del Titolo è stata valutata da una Società specializzata Fitch. Le classi di rating di Fitch sono, in ordine decrescente: AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, e C. La classificazione minima imposta dell'ISVAP (Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo) per questa tipologia di contratti è di A-. Il Titolo Index Cup Index Linked ha attualmente rating AAA, in assoluto il più basso livello di rischio di credito. È assegnato solamente nei casi di capacità eccezionalmente elevata di solvibilità e si ritiene che anche eventi particolarmente

avversi non lo possano influenzare negativamente. A titolo di esempio lo Stato Italiano ha attualmente rating AA-, secondo Fitch. Con il corrispettivo derivante dall'emissione del Titolo, l'Emittente acquista un portafoglio di uno o più titoli con rating AAA di Fitch (i "Titoli Sottostanti"). Nel corso del rapporto, se uno o più Titoli Sottostanti dovessero maturare prima della scadenza naturale del Titolo, l'Emittente provvederà ad acquistare con i proventi derivanti dal rimborso anticipato, titoli aventi caratteristiche analoghe a quelle dei Titoli Sottostanti e comunque con rating AAA. Nel caso in cui tali titoli non fossero momentaneamente disponibili, provvederà all'apertura di depositi presso banche con rating almeno AA o ad effettuare investimenti con caratteristiche analoghe. Il rendimento del Titolo, nonché la possibilità di rimborso del capitale a scadenza o in caso di scadenza anticipata è legato alla performance del Portafoglio (come definito nelle condizioni contrattuali) e della componente derivata.

## 5. Opzione in rendita

Il Contraente ha la possibilità di convertire la somma disponibile sia in caso di riscatto che alla scadenza, in una rendita vitalizia rivalutabile (pensione) eventualmente reversibile ad altra persona. Tale possibilità è consentita anche ai Beneficiari in caso di premorienza dell'Assicurato. Condizione necessaria per la conversione del capitale in rendita è che, per ogni persona, l'importo della prima annualità di rendita sia almeno di € 3.000,00 (pari a lire 5.808.810); nel caso in cui il capitale disponibile non sia sufficiente, è consentito il versamento di un premio integrativo.

## 6. Costi

Sarà applicato una tantum il costo fisso di € 26,00 (pari a lire 50.343). Tuttavia, se il Contraente è titolare di ContoBancoPosta, ovvero ne ha avanzato richiesta di apertura, non sarà applicato il costo fisso. Il valore del Titolo sottostante, alla data di decorrenza dell'indicizzazione, sarà di circa 94%, ma, i valori di rimborso del capitale e di riferimento per l'indicizzazione rimangono comunque su base 100.

## 7. Durata del contratto

La durata del contratto è il periodo tra la data di decorrenza e quella di scadenza indicate nel documento di polizza. L'indicizzazione al Titolo Index Cup Index Linked produce i suoi effetti dal 17/12/2002 (giorno di emissione del Titolo) e termina il 17/12/2012 (giorno di scadenza del Titolo Index Cup Index Linked).

## 8. Modalità di versamento del premio

La sottoscrizione di programma dinamico Index Cup prevede il pagamento di un premio in un unico versamento. L'importo potrà essere di qualsiasi ammontare purché non inferiore a € 1.500,00 (pari a lire 2.904.405). Il pagamento può essere effettuato tramite: addebito sul ContoBancoPosta, in contanti, assegno circolare, assegno bancario o postale, secondo le vigenti disposizioni di BancoPosta. Il periodo dalla data di decorrenza della polizza e fino alla data di emissione del Titolo, fissata al 17/12/2002 è infruttifero.

## 9. Diritto di recesso

Il Contraente può recedere dal contratto entro 30 giorni dalla data di sottoscrizione del contratto e di 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 il documento di polizza e le eventuali appendici, indirizzata al seguente recapito:

**Poste Vita S.p.A.**  
**Direzione Tecnica - Ufficio recessi**  
**Largo Virgilio Testa, 19**  
**00144 Roma**

In virtù del recesso dal contratto, le Parti sono libere da qualsiasi obbligo da esso derivante a partire dalle ore 24 del giorno di spedizione della comunicazione di recesso attestata dal timbro postale di invio.

Poste Vita S.p.A., entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione completa (richiesta scritta, documento di polizza ed eventuali appendici), rimborserà al Contraente l'importo pagato diminuito delle spese sostenute per l'emissione del contratto, quantificate nel contratto stesso in € 26,00 (pari a lire 50.343).

## 10. Modalità di pagamento delle prestazioni

Per riscuotere le somme dovute devono essere inviati i documenti indicati nei diversi casi qui di seguito riportati. L'invio di questi documenti deve essere sempre effettuato tramite raccomandata con avviso di ricevimento:

- in caso di recesso il Contraente deve inviare a Poste Vita S.p.A.:
  - a) la richiesta di recesso firmata dal Contraente;
  - b) l'originale 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 dal Contraente;
  - b) l'originale di polizza;
  - c) le eventuali appendici;
- in caso di esercizio della facoltà di scadenza anticipata, il Contraente deve far pervenire a Poste Vita S.p.A. entro e non oltre il 30/9/2007:
  - a) la richiesta di facoltà di scadenza anticipata firmata dal Contraente;
  - b) l'originale di polizza;
  - c) le eventuali appendici;
- in caso di riscatto il Contraente deve inviare a Poste Vita S.p.A.:
  - a) la richiesta di riscatto firmata dal Contraente;
  - b) l'originale di polizza;
  - c) le eventuali appendici;
- in caso di premorienza dell'Assicurato i Beneficiari devono inviare a Poste Vita S.p.A.:
  - a) la richiesta di pagamento firmata dai Beneficiari;
  - b) l'originale 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 dello stesso;
  - 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.

L'Art. 2952 del Codice Civile dispone che, se non è stata avanzata richiesta di pagamento, i diritti derivanti dal contratto di assicurazione si prescrivono entro un anno da quando si è verificato l'evento su cui il diritto si fonda. Tuttavia, trascorso l'anno di prescrizione, la politica di Poste Vita S.p.A. è quella di non avvalersi di tale diritto per tutti i 10 anni successivi all'evento.

Poste Vita S.p.A. effettua i pagamenti entro trenta giorni dalla data di ricevimento di tutta la documentazione indicata per ogni causale di liquidazione. Per il pagamento in caso di esercizio della facoltà di scadenza

anticipata il termine per il calcolo dei trenta giorni decorre dal 17/12/2007. Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

## 11. Aspetti legali e fiscali

### a) Detrazione fiscale

Il premio versato per assicurazioni aventi per oggetto il rischio di morte dà diritto nell'anno in cui è stato corrisposto, ad una detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dal Contraente (IRPEF) 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 relativa alle "garanzie in caso di premorienza".**

Alla data di redazione della presente Nota il Contraente può detrarre, nella dichiarazione dei redditi (IRPEF), il 19% dei premi versati sino ad un massimo € 1.291,14 (pari a lire 2.500.000), indipendentemente dal reddito dichiarato (Decreto del Presidente della Repubblica n. 917/86 e successive modifiche).

Inoltre il Contribuente deve essere sia Contraente che Assicurato. La detrazione è ammessa anche se il Contraente è diverso dall'Assicurato purché quest'ultimo sia soggetto fiscalmente a carico del Contraente stesso, fermo restando il tetto massimo detraibile di € 1.291,14 (pari a lire 2.500.000).

### b) Tassazione delle somme assicurate

Le somme pagate da Poste Vita S.p.A. sono soggette a diverse forme di tassazione in base alla causa di pagamento:

- alla scadenza del contratto, o in caso di opzione in rendita vitalizia, o di riscatto, totale o parziale, la differenza, se positiva, tra il Valore di Rimborso e il premio pagato è soggetta all'imposta sostitutiva del 12,50% (applicata secondo i criteri previsti dal Decreto legislativo n. 47/2000 e successive modificazioni);
- in seguito alla morte dell'Assicurato il capitale è esente da IRPEF (Art. 34 del Decreto del Presidente della Repubblica 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. 47, comma 1, lettera h; Art. 41, comma 1, lettera g-quinquies; Art. 42, comma 4-ter, del Decreto del Presidente della Repubblica n. 917/86 e successive modificazioni).

### c) Diritto proprio del Beneficiario

Ai sensi dell'Art. 1920 del Codice Civile, il Beneficiario di un contratto di assicurazione sulla vita acquista, per effetto della designazione fatta a suo favore dal Contraente, un diritto proprio ai vantaggi dell'assicurazione.

Ciò significa, in particolare, che le somme corrisposte a seguito di decesso dell'Assicurato

non rientrano nell'asse ereditario. Fatti salvi i diritti riservati ai legittimari previsti dal Codice Civile agli articoli 536 e seguenti.

### d) Pignorabilità e sequestrabilità

Ai sensi del 1° comma dell'Art. 1923 del Codice Civile e fatti salvi i casi previsti dalla vigente normativa (2° comma Art. 1923 del Codice Civile e Regio Decreto 16 marzo 1942 n. 267 così detta Legge fallimentare), le somme dovute in dipendenza di contratti di assicurazione sulla vita non sono né pignorabili né sequestrabili.

## 12. Regole relative all'esame dei reclami

Il Cliente che non si ritenga pienamente soddisfatto del servizio ricevuto, può esporre le sue ragioni a:

**Poste Vita S.p.A.**

**Ufficio Reclami**

**Largo Virgilio Testa, 19**

**00144 Roma**

che è a disposizione per fornire tutti i chiarimenti utili. È comunque facoltà del Cliente presentare reclamo all'ISVAP (Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo), con sede in Roma 00187 - Via del Quirinale 21, quale organo a ciò preposto.

## 13. Legislazione applicabile

Al contratto si applica la legge italiana.

## 14. Lingua utilizzabile

Il contratto viene redatto in lingua italiana.

## 15. Informazioni in corso di contratto

### a) Informazioni relative a Poste Vita S.p.A.

Poste Vita S.p.A. comunicherà tempestivamente per iscritto al Contraente qualunque modifica dovesse intervenire, nel corso della durata contrattuale, con riferimento alla forma giuridica, alla denominazione sociale e all'indirizzo di Poste Vita S.p.A..

### b) Informazioni sul valore del Titolo Index Cup Index Linked

La quotazione del Titolo Index Cup Index Linked sarà pubblicata sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" inoltre sarà possibile richiederla tramite il numero verde 800.316.181 o visualizzarla sul sito internet di Poste Italiane [www.poste.it](http://www.poste.it) a partire dal 20/12/2002. Inoltre, qualora il valore subisca una riduzione superiore al 50% del valore nominale, Poste Vita S.p.A. provvederà ad informare tempestivamente il Contraente.

### c) Informazioni relative al contratto

Poste Vita S.p.A. fornirà per iscritto al Contraente, nel corso della durata contrattuale, le informazioni relative agli elementi essenziali del contratto, qualora subiscano variazioni per intervenute modifiche nella legislazione ad esso applicabile.

### d) Informazioni sul valore di riscatto

Poste Vita S.p.A. fornirà sollecitamente, comunque non oltre 10 giorni dalla data di ricevimento della richiesta inviata dal Contraente, l'informazione relativa al valore di riscatto maturato.

# Programma Dinamico Index Cup

## Tariffa mista a premio unico

### Condizioni contrattuali

#### Art. 1 Caratteristiche del contratto e del Titolo

Programma Dinamico Index Cup è un contratto di assicurazione sulla vita in forma mista a premio unico (tariffe 03027 e 03028 ), con prestazioni indicizzate al valore di uno specifico Titolo strutturato denominato Index Cup (il "Contratto").

Poste Vita S.p.A. investirà il premio unico versato dal Contraente nel Titolo strutturato Index Cup Index Linked (in seguito denominato "Titolo"), con rating AAA di Fitch, emesso da Programma Dinamico S.p.A. (di seguito "l'Emittente") nell'ambito di un'operazione di cartolarizzazione ai sensi della legge n. 130 del 30 aprile 1999.

Poste Vita S.p.A. corrisponderà all'Assicurato, alla scadenza del Contratto, un ammontare pari a quello del Titolo a scadenza (come previsto all'Art. 8 delle Condizioni Contrattuali). In particolare il Titolo corrisponderà un incremento del Valore Finale del Titolo (come definito all'Art. 8) pari alla somma del:

- 100% della percentuale di variazione dell'indice Monetary Union Index of Consumer Prices (MUICP) rilevato nel mese di agosto 2012 (pubblicato a novembre 2012) rispetto a quello rilevato nel mese di agosto 2002 (pubblicato a novembre 2012) se la differenza risulta negativa si assume valore zero.

- 65% della media delle variazioni delle rilevazioni del paniere di indici costituito da dieci indici settoriali Dow Jones Euro Stoxx: Materie Prime (Basic Resources – Codice Bloomberg SXPE), Consumi Ciclici (Consumer Cyclical –SX2E), Consumi non Ciclici (Consumer Non-Cyclical - SXHE), Energia (Energy-SXEE), Finanza (Financial Services - SXFE), Sanità farmaceutici (Healthcare-SXDE), Industria (Industrial-SXNE), Tecnologici (Technology-SX8E), Telecomunicazioni (Telecom-SXKE), Servizi di Pubblica Utilità (Utility- SX6E) i cui valori vengono rilevati con ricorrenza annuale alle seguenti date: 4/12/2003, 6/12/2004, 5/12/2005, 4/12/2006, 4/12/2007, 4/12/2008, 4/12/2009, 6/12/2010, 5/12/2011, 4/12/2012 con le seguenti modalità:

- a) alla data di decorrenza della polizza, fissata al 17/12/2002 il valore di ciascun indice, viene rilevato alla chiusura della giornata di Borsa del 17/12/2002;

- b) il 4/12/2003 vengono rilevati i valori di tutti gli indici del paniere alla chiusura della giornata di Borsa; l'indice che ha ottenuto la migliore variazione rispetto al valore iniziale viene utilizzato ai fini del calcolo della media delle rilevazioni. Se la variazione è negativa si assume il valore zero. L'indice selezionato non concorre alle successive rilevazioni;

- c) ad ogni ricorrenza annuale o successiva al

4/12/2003 e fino al 4/12/2012 (o il primo giorno utile di quotazione immediatamente successivo) vengono rilevati i valori dei rimanenti indici del paniere alla chiusura della giornata di Borsa; l'indice che ha ottenuto la migliore variazione rispetto al valore iniziale viene utilizzato ai fini del calcolo della media delle rilevazioni, se tale valore è negativo si assume valore zero. L'indice selezionato non concorre alle successive rilevazioni;

- d) alla scadenza del 17/12/2012 viene calcolata la media aritmetica delle variazioni dei valori degli indici, individuate nelle 10 rilevazioni effettuate nel corso della durata del contratto e ne viene preso il 65%.

Se il Contraente si avvale della facoltà di scadenza anticipata il valore di rimborso è dato dal 100% della variazione dell'indice Monetary Union Index of Consumer Prices (MUICP) rilevato nel mese di agosto 2007 rispetto a quello rilevato nel mese di agosto 2002, (se la differenza risulta negativa si assume valore zero) calcolata sul valore finale del Titolo a cui si somma il Valore Finale del Titolo al 5° anno. La variazione percentuale è data dal risultato ottenuto dividendo la differenza tra il Valore Finale dell'indice e il suo valore iniziale, per il valore iniziale. Il Titolo sarà quotato alla Borsa Valori di Lussemburgo e il valore di mercato viene rilevato ogni mercoledì. Qualora il mercoledì coincida con un giorno di chiusura della Borsa, incluso il caso di giorno non lavorativo, la rilevazione di tali valori verrà effettuata il primo giorno successivo a scambi aperti con orari normali di negoziazione. La relativa quotazione sarà comunicata da Poste Vita S.p.A. su richiesta del Contraente tramite il numero verde 800.316.181; sarà pubblicata sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e riportata sul sito internet di Poste Italiane "www.poste.it" a partire dal 20 dicembre 2002. L'intera operazione non presenta per il Contraente alcun rischio di cambio in quanto avviene in Euro.

#### Art. 2 Prestazioni

Alla data di scadenza indicata nel documento di polizza il capitale liquidabile all'Assicurato, se in vita, sarà dato dal premio investito moltiplicato per il Valore di Rimborso (come definito all'Art. 8) del Titolo, diviso cento.

In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale Poste Vita S.p.A. liquiderà ai Beneficiari designati un capitale ottenuto moltiplicando il premio investito per il valore di mercato del Titolo diviso cento, come descritto al successivo Art. 11.

Il rischio di morte è coperto qualunque possa esserne la causa, senza limiti territoriali e senza tenere conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato.

### **Art. 3 Premio**

Le prestazioni, indicate all'articolo precedente, sono fornite a fronte del pagamento, da parte del Contraente, di un premio, che deve essere corrisposto in unica soluzione alla data di sottoscrizione della polizza. Il periodo fino alla data di emissione del Titolo, fissata al 17/12/2002 è infruttifero.

L'ammontare del premio versato non può essere inferiore a € 1.500,00 (pari a lire 2.904.405). Se il Contraente è titolare di contoBancoPosta, ovvero ha avanzato richiesta di apertura, non verrà applicato il costo fisso di € 26,00.

### **Art. 4 Durata del contratto**

La durata del Contratto è il periodo che intercorre tra la data di decorrenza e quella di scadenza indicate nel documento di polizza.

### **Art. 5 Conclusione del contratto ed entrata in vigore**

Il contratto è concluso nel momento in cui il documento di polizza, firmato da Poste Vita S.p.A., viene sottoscritto dal Contraente.

L'assicurazione entra in vigore, a condizione che sia stato pagato il premio unico, alle ore 24.00 del giorno indicato nel documento di polizza.

L'indicizzazione al Titolo decorre dal 17/12/2002 e termina il 17/12/2012.

### **Art. 6 Diritto di recesso**

Il Contraente ha la facoltà di recedere dal contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato che il contratto è stato concluso, cioè dalla data di sottoscrizione del contratto e di versamento del premio, tramite lettera raccomandata con avviso di ricevimento, inviata a:

**Poste Vita S.p.A.**  
**Direzione Tecnica - Ufficio recessi**  
**Largo Virgilio Testa, 19**  
**00144 Roma**

L'invio della comunicazione, alla quale deve essere allegato il documento di polizza e le eventuali appendici, libera entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto con effetto dalle ore 24 del giorno di spedizione della comunicazione stessa, quale risulta dal timbro postale.

Poste Vita S.p.A., entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione completa (richiesta scritta, documento di polizza ed eventuali appendici), rimborserà al Contraente il premio versato diminuito delle spese sostenute per l'emissione del contratto, quantificate nel contratto stesso in € 26,00 (pari a lire 50.343).

### **Art. 7 L'Emittente**

L'Emittente è una Società per la cartolarizzazione costituita ai sensi della Legge n. 130 del 30 aprile 1999. L'Emittente è tenuta all'iscrizione nell'elenco speciale, tenuto dalla Banca d'Italia, di cui all'Art. 107 del Decreto legislativo n. 385 del 01/09/1993. In base al

secondo comma del medesimo articolo sarà soggetta a vigilanza prudenziale da parte della Banca d'Italia anche in relazione all'adeguatezza patrimoniale.

Con il corrispettivo derivante dall'emissione del Titolo, l'Emittente acquista uno o più titoli di debito (il "Portafoglio"). Tale portafoglio è inizialmente costituito da titoli con rating AAA di Fitch (i "Titoli Sottostanti"). Nel corso del rapporto, nel caso in cui uno o più Titoli Sottostanti dovessero maturare prima della scadenza naturale del Titolo, l'Emittente provvederà ad acquistare con i proventi derivanti dal rimborso anticipato, titoli aventi caratteristiche analoghe a quelle dei Titoli Sottostanti e comunque con rating AAA, o, nel caso in cui tali titoli non siano momentaneamente disponibili, l'Emittente provvederà all'apertura di depositi bancari con banche appartenenti a Paesi della zona OCSE con rating AA o superiore oppure ad effettuare investimenti aventi analoghe caratteristiche. Il rendimento del Titolo, nonché la possibilità di rimborso del capitale a scadenza o in caso di scadenza anticipata, è legato alla performance del Portafoglio e della componente derivata.

### **Art. 8 Prestazione a scadenza**

Poste Vita S.p.A. corrisponderà all'Assicurato alla scadenza del Contratto un ammontare pari a quello corrisposto dal Titolo a scadenza (Valore di Rimborso del Titolo).

La prestazione alla scadenza, nonché quella alla scadenza anticipata, è condizionata dall'andamento del Portafoglio, dell'indice MUICP. La prestazione alla scadenza è inoltre condizionata dall'andamento degli indici settoriali Dow Jones Euro Stoxx Materie Prime (Basic Resources – Codice Bloomberg SXPE), Consumi Ciclici (Consumer Cyclical – SX2E), Consumi non Ciclici (Consumer Non-Cyclical - SXHE), Energia (Energy-SXEE), Finanza (Financial Services - SXFE), Sanità farmaceutici (Healthcare-SXDE), Industria (Industrial-SXNE), Tecnologici (Technology-SX8E), Telecomunicazioni (Telecom-SXKE) Servizi di Pubblica Utilità (Utility- SX6E) così come descritto all'Art. 1.

Poste Vita S.p.A. non presta alcuna garanzia in merito all'ammontare delle prestazioni incluso il rischio di controparte.

Il Contraente potrebbe subire una riduzione del rimborso relativo al Contratto conformemente a quanto descritto ai successivi punti (I) e (II).

In particolare il valore di rimborso del Titolo e quindi l'ammontare delle prestazioni del Titolo indicate nell'Art. 1 è soggetto all'andamento del MUICP degli indici settoriali Dow Jones Euro Stoxx e del Portafoglio ed è determinato dall'andamento delle seguenti componenti:

I. Il Valore Finale del Titolo (come di seguito definito); per quanto concerne la componente obbligazionaria del Titolo, ove uno o più titoli del Portafoglio non fossero in grado di corrispondere all'Emittente quanto dovuto per interessi o rimborso del capitale investito, l'Emittente ridurrà di un importo corrispondente (maggiorato degli oneri di ristrutturazione) il valore

nominale del Titolo (Valore Finale del Titolo).

Pertanto, il Titolo pagherà a scadenza il capitale investito al netto di ogni diminuzione di valore verificatasi sui Titoli Sottostanti. Ciascuna diminuzione del valore dei Titoli Sottostanti e la relativa conseguenza sull'importo pagato a scadenza dal Titolo, saranno notificate tramite pubblicazione di un avviso su "Il Sole 24 Ore".

- II. Potenziale Incremento del Valore Finale del Titolo: per quanto concerne la componente derivata del Titolo, essa pagherà un importo determinato in funzione della variazione del valore degli indici Dow Jones Euro Stoxx e MUICP calcolata sul Valore Finale del Titolo.

#### **Art. 9 Facoltà di scadenza anticipata**

Il Contraente può esercitare la facoltà di scadenza anticipata al 5° anno (17 dicembre 2007) ricevendo il maggiore tra il valore di mercato del Titolo strutturato al 30/11/2007 e il Valore di Rimborso del Titolo al 5° anno alla medesima data (calcolato con le medesime modalità e finalità indicate all'Art. 8 per il calcolo del Valore di Rimborso del Titolo con esclusione dal calcolo degli indici Dow Jones Euro Stoxx).

Tale Valore di Rimborso al 5° anno è dato dal Valore Finale del titolo al 5° anno calcolato secondo i criteri di cui al punto I dell'art.8 a cui si somma il 100% della variazione dell'indice Monetary Union Index of Consumer Prices (MUICP) rilevato nel mese di agosto 2007 rispetto a quello rilevato nel mese di agosto 2002, (se la differenza risulta negativa si assume valore zero) calcolato sul Valore Finale del Titolo al 5° anno.

L'esercizio della facoltà di scadenza anticipata deve essere effettuato mediante lettera raccomandata con avviso di ricevimento che deve pervenire a Poste Vita S.p.A. Largo Virgilio Testa 19, 00144 Roma, entro e non oltre il 30 settembre 2007. Dopo questa data l'opzione di facoltà di scadenza anticipata non è più revocabile.

#### **Art. 10 Riscatto**

Il Contraente può richiedere il riscatto del contratto purché sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza. La richiesta deve essere inoltrata a Poste Vita S.p.A. a mezzo di lettera raccomandata con avviso di ricevimento.

Il valore di riscatto è pari al premio investito moltiplicato per il valore di mercato del Titolo diviso cento, rilevato il mercoledì successivo, (o il primo giorno utile di quotazione immediatamente successivo), alla data di ricevimento da parte di Poste Vita S.p.A. della richiesta di riscatto.

#### **Art. 11 Capitale in caso di premorienza**

In caso di liquidazione in seguito alla premorienza dell'Assicurato, la somma che sarà pagata ai Beneficiari sarà pari al premio investito moltiplicato per il valore di mercato del Titolo diviso cento, rilevato il mercoledì successivo, (o il primo giorno utile di quotazione immediatamente successivo), alla data di

ricevimento da parte di Poste Vita S.p.A. della comunicazione di decesso dell'Assicurato.

Nel caso in cui il valore così determinato risulti inferiore al premio versato, sarà aggiunta una somma pari alla differenza tra il premio versato ed il valore stesso; in ogni caso tale integrazione non potrà essere superiore a € 5.000,00 (pari a lire 9.681.350).

Nel caso in cui la data di ricevimento della comunicazione di decesso dell'Assicurato, da parte di Poste Vita S.p.A., sia anteriore alla data di effetto dell'indicizzazione del contratto, fissata al 17/12/2002, sarà corrisposto ai Beneficiari il premio versato.

#### **Art. 12 Opzioni in rendita**

Il Contraente ha facoltà di richiedere, tramite comunicazione scritta inviata con un preavviso di almeno 180 giorni, la conversione del capitale liquidabile in una rendita vitalizia rivalutabile, eventualmente reversibile a favore di altra persona, in base alle condizioni e ai coefficienti che saranno in vigore a tale epoca. Tale richiesta può essere avanzata sia a scadenza che in caso di riscatto.

Inoltre è consentita anche ai Beneficiari in caso di premorienza dell'Assicurato.

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 € 3.000,00 (pari a lire 5.808.810); 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.

#### **Art. 13 Modalità di pagamento delle prestazioni**

Per tutti i pagamenti di Poste Vita S.p.A. debbono essere preventivamente inviati con raccomandata con avviso di ricevimento alla stessa i documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto.

In particolare, per riscuotere le somme dovute:

- in caso di recesso il Contraente deve inviare a Poste Vita S.p.A.:
  - a) la richiesta di recesso firmata dal Contraente;
  - b) l'originale di polizza;
  - c) le eventuali appendici;
- a scadenza, l'Assicurato deve inviare a Poste Vita S.p.A.:
  - d) la richiesta di pagamento per scadenza firmata dal Contraente;
  - e) l'originale di polizza;
  - f) le eventuali appendici;
- in caso di esercizio della facoltà di scadenza anticipata, il Contraente deve far pervenire a Poste Vita S.p.A. entro e non oltre il 30 settembre 2007:
  - a) la richiesta di facoltà di scadenza anticipata firmata dal Contraente;
  - b) l'originale di polizza;
  - c) le eventuali appendici
- in caso di riscatto il Contraente deve inviare a Poste Vita S.p.A.:

- g) la richiesta di riscatto firmata dal Contraente;
- h) l'originale di polizza;
- i) le eventuali appendici;
- in caso di premorienza dell'Assicurato i Beneficiari devono inviare a Poste Vita S.p.A.:
  - j) la richiesta di pagamento firmata dai Beneficiari;
  - k) l'originale di polizza;
  - l) le eventuali appendici;
  - m) il certificato di morte dell'Assicurato;
  - n) l'atto di notorietà da cui risulti l'esistenza o meno di testamento e, in caso affermativo, copia autentica dello stesso;
  - o) il decreto del Giudice Tutelare nel caso in cui tra i Beneficiari vi siano soggetti minori o incapaci;
  - p) 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. In caso di scadenza anticipata il termine di 30 giorni decorre dal 17 dicembre 2007.

Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto. I pagamenti sono effettuati tramite accredito in Conto BancoPosta o libretto postale, ovvero assegno postale.

#### **Art. 14 Beneficiari delle prestazioni**

Il Contraente designa il Beneficiario e può, in qualsiasi momento, revocare o modificare tale designazione.

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

- a) dopo che il 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) dopo la morte del Contraente;
- c) dopo che, verificatosi l'evento previsto, il Beneficiario abbia comunicato per iscritto alla Società di volersi avvalere del beneficio.

In tali casi le operazioni di riscatto, pegno o vincolo della polizza richiedono l'assenso scritto del Beneficiario.

La designazione di beneficio e le sue eventuali revoche o modifiche 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. 15 Cessione del contratto**

Il Contraente ha la facoltà di sostituire a sé un terzo nei rapporti derivanti dal presente contratto, secondo quanto disposto dall'Art. 1406 Codice Civile.

La richiesta dovrà essere sottoscritta dal Contraente cedente e dal Contraente cessionario presso l'Ufficio Postale, previa l'identificazione ai fini della vigente normativa antiriciclaggio (legge 197/91) e inviata a Poste Vita S.p.A. tramite raccomandata con avviso di ricevimento.

Poste Vita S.p.A. provvederà ad emettere una comunicazione di ratifica.

Poste Vita S.p.A. può opporre al cessionario tutte le eccezioni derivanti dal presente contratto, secondo

quanto previsto dall'Art. 1409 Codice Civile.

In caso di decesso del Contraente, a condizione che sia persona diversa dall'Assicurato, la contraenza della polizza si intende trasferita all'Assicurato.

#### **Art. 16 Pegno e Vincolo**

Il Contraente può dare in pegno a terzi il credito derivante dal presente contratto.

Al ricevimento della comunicazione, effettuata per iscritto mediante lettera raccomandata con avviso di ricevimento e firmata dal Contraente, dell'avvenuta costituzione in pegno Poste Vita S.p.A. effettua la relativa annotazione su apposita appendice.

In conformità a quanto disposto dall'Art. 2805 del Codice Civile, Poste Vita S.p.A. può opporre al creditore pignoratorio le eccezioni che le spettano verso il Contraente sulla base del presente contratto.

Il Contraente può vincolare le somme assicurate.

Al ricevimento della comunicazione, effettuata per iscritto mediante lettera raccomandata con avviso di ricevimento e firmata dal Contraente, della costituzione di vincolo Poste Vita S.p.A. effettua la relativa annotazione su apposita appendice.

#### **Art. 17 Tasse e imposte**

Le tasse e le imposte relative al contratto sono a carico del Contraente o dei Beneficiari ed eventuali aventi diritto.

#### **Art. 18 Foro competente**

Per le controversie relative al presente contratto è esclusivamente competente l'Autorità Giudiziaria del Comune di residenza o di domicilio del Contraente o degli aventi diritto.

#### **Art. 19 Riferimento a norme di Legge**

Per tutto quanto non è espressamente regolato dal presente contratto, valgono le norme della Legge italiana.

# La tutela dei dati personali

Di seguito viene riportata l'informativa ai sensi della Legge 31 dicembre 1996 n. 675 (di seguito denominata Legge), relativa al trattamento dei dati personali.

## 1. Finalità del trattamento dei dati

I dati personali sono trattati nell'ambito dell'ordinaria attività di Poste Vita S.p.A. ed in particolare il trattamento:

- a) è diretto all'espletamento delle finalità di conclusione, gestione ed esecuzione dei contratti, gestione e liquidazione dei sinistri attinenti esclusivamente all'esercizio dell'attività assicurativa e riassicurativa, a cui Poste Vita S.p.a. è autorizzata ai sensi delle vigenti disposizioni di legge;
- b) è diretto all'espletamento di attività connesse agli obblighi previsti da leggi, da regolamenti, dalla normativa comunitaria nonché da disposizioni impartite da autorità a ciò legittimate dalla legge e da organi di vigilanza e controllo (es.: antiriciclaggio, Casellario centrale infortuni, anagrafe tributaria, etc.);
- c) può essere diretto all'espletamento delle finalità d'informazione e promozione commerciale dei prodotti assicurativi di Poste Vita S.p.A.

## 2. Modalità del trattamento dei dati

Il trattamento:

- a) è realizzato per mezzo delle operazioni o complessi di operazioni indicate all'Art. 1, comma 2, lett. B), della Legge: raccolta, registrazione ed organizzazione; elaborazione, compresi modifica, raffronto/interconnessione; utilizzo, comprese consultazione, comunicazione; conservazione; cancellazione/distruzione; sicurezza/protezione, comprese accessibilità/confidenzialità, integrità e tutela;
- b) è effettuato mediante strumenti manuali e anche con l'ausilio di mezzi elettronici, telematici o comunque automatizzati, con logiche strettamente collegate alle finalità stesse e, comunque, in modo da garantire la sicurezza e la riservatezza dei dati stessi;
- c) è svolto diretta mente dall'organizzazione del titolare e da soggetti esterni a tale organizzazione, facenti parte della catena distributiva del settore assicurativo, nonché da società di servizi, in qualità di responsabili e/o incaricati.

## 3. Conferimento dei dati

Ferma restando l'autonomia personale dell'interessato, il conferimento dei dati personali può essere:

- a) obbligatorio in base a legge, regolamento o normativa comunitaria (ad esempio: antiriciclaggio, Casellario centrale infortuni, Motorizzazione civile);
- b) strettamente necessario alla conclusione di nuovi rapporti o alla gestione ed esecuzione dei rapporti giuridici in essere o alla gestione e liquidazione dei sinistri;
- c) facoltativo ai fini dello svolgimento dell'attività di informazione o di promozione commerciale di prodotti assicurativi nei confronti dell'interessato stesso.

## 4. Rifiuto di conferimento dei dati

L'eventuale rifiuto dell'interessato di conferire i dati personali:

- a) nei casi di cui al punto precedente, lett. a) e b), comporta l'impossibilità di concludere od eseguire i relativi contratti di assicurazione o di gestire o liquidare i sinistri;

- b) nel caso di cui al punto precedente, lett. c), non comporta alcuna conseguenza sui rapporti giuridici in essere o in corso di costituzione, ma preclude la possibilità di svolgere attività d'informazione e di promozione commerciale di prodotti assicurativi nei confronti dell'interessato.

## 5. Comunicazione dei dati

I dati personali possono essere comunicati:

- a) agli altri soggetti del settore assicurativo, quali coassicuratori e riassicuratori; agenti, subagenti, produttori d'agenzia, mediatori di assicurazione ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione (ad esempio banche e SIM); legali, periti; società di servizi cui siano affidati la gestione, la liquidazione ed il pagamento dei sinistri, nonché società di servizi informatici o di archiviazione; organismi associativi (ANIA) e consortili propri del settore assicurativo; ISVAP, Ministero dell'industria, del commercio e dell'artigianato, CONSAP, UCI, Commissione di vigilanza sui fondi pensione, Ministero del lavoro e della previdenza sociale ed altre banche dati nei confronti delle quali la comunicazione dei dati è obbligatoria (ad esempio: Ufficio Italiano Cambi, Casellario centrale infortuni, Motorizzazione civile e dei trasporti in concessione);
- b) inoltre i dati personali possono essere comunicati a società del gruppo di appartenenza (società controllanti, controllate e collegate, anche indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge).

## 6. Riservatezza dei dati

I dati personali non sono soggetti a diffusione.

## 7. Comunicazione dei dati all'estero

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

## 8. Titolare e Responsabile del trattamento

Titolare del trattamento è Poste Vita S.p.A. con sede legale in Roma, Largo Virgilio Testa, 19; Responsabili del trattamento sono:

- i Responsabili delle Direzioni: Amministrativa, Commerciale, Sistemi Informativi e Tecnica, ciascuno per quanto di propria competenza. I Responsabili sono domiciliati presso la sede di Poste Vita S.p.A., in Roma, Largo Virgilio Testa, 19;
- Il Capo pro-tempore vigente della struttura di Poste Italiane S.p.A. che gestisce operativamente i prodotti di Poste Vita, domiciliato presso la sede legale di Poste Italiane S.p.A., in Roma Viale Europa 190;
- Recall S.p.A. con sede in Zibido San Giacomo (MI), Via Salvator Allende, 9.

## 9. Diritti dell'interessato

L'Art. 13 della Legge conferisce ai cittadini l'esercizio di specifici diritti. In particolare, l'interessato può ottenere dal titolare la conferma dell'esistenza o meno di propri dati personali e la loro messa a disposizione in forma intelligibile. L'interessato può chiedere altresì di: conoscere l'origine dei dati, nonché la logica e le finalità su cui si basa il trattamento; ottenere la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, nonché l'aggiornamento, la rettificazione o, se vi è interesse, l'integrazione dei dati; opporsi, per motivi legittimi, al trattamento stesso.