

# 11&più

## Contratto di Assicurazione sulla vita di tipo Index Linked

**Il presente Fascicolo Informativo, contenente  
la Scheda Sintetica, la Nota Informativa,  
le Condizioni di Assicurazione e il Glossario, deve essere  
consegnato al Contraente prima della sottoscrizione.**

Prima della sottoscrizione leggere attentamente  
la Scheda Sintetica e la Nota Informativa.

programmadinamico **11&più**

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

# Indice

|  |        |
|--|--------|
| <b>Scheda Sintetica</b> .....  | PAG. 3 |
| <b>Nota Informativa</b> .....  | PAG. 5 |
| <b>SEZIONE A - Informazioni sull'impresa di assicurazione</b> .....                              | PAG. 5 |
| 1. Informazioni generali.....  | PAG. 5 |
| 2. Conflitto di interessi .....  | PAG. 5 |
| <b>SEZIONE B - Informazioni sulle Prestazioni Assicurative e sui Rischi Finanziari</b> .....     | PAG. 5 |
| 3. Rischi finanziari.....  | PAG. 5 |
| 4. Prestazioni assicurative .....  | PAG. 6 |
| a) Prestazioni a scadenza .....  | PAG. 6 |
| b) Prestazione in caso di decesso dell'Assicurato .....  | PAG. 6 |
| 5. Modalità di calcolo delle prestazioni assicurative .....                                      | PAG. 7 |
| 6. Opzioni contrattuali - Conversione del capitale in rendita .....                              | PAG. 8 |
| <b>SEZIONE C - Informazioni sul Parametro di Riferimento a cui sono collegate le Prestazioni</b> | PAG. 8 |
| 7. Indicazioni sugli attivi destinati a copertura degli impegni tecnici assunti dall'impresa ..  | PAG. 8 |
| 8. Caratteristiche dell'Indice - Eventi di turbativa ed altri eventi inerenti l'indice .....     | PAG. 9 |
| 9. Esempificazione dell'andamento delle prestazioni .....  | PAG.11 |
| <b>SEZIONE D - Informazioni sui Costi, Sconti e Regime Fiscale</b> .....                         | PAG.11 |
| 10. Costi - Costi gravanti direttamente sul Contraente.....                                      | PAG.11 |
| 10.1 Costi gravanti sul premio .....   | PAG.11 |
| 10.2 Costi per riscatto.....   | PAG.12 |
| 11. Scomposizione del premio .....   | PAG.12 |
| 12. Misure e modalità di eventuali sconti .....  | PAG.12 |
| 13. Regime Fiscale .....   | PAG.12 |
| <b>SEZIONE E - Altre Informazioni sul Contratto</b> .....  | PAG.12 |
| 14. Modalità di perfezionamento del contratto e durata del versamento del premio .....           | PAG.12 |
| 15. Riscatto .....   | PAG.13 |
| 16. Diritto di recesso .....   | PAG.13 |
| 17. Documentazione da consegnare all'Impresa per la liquidazione delle prestazioni .....         | PAG.13 |
| 18. Legge applicabile al contratto .....   | PAG.14 |
| 19. Lingua in cui è redatto il contratto .....   | PAG.14 |
| 20. Reclami .....  | PAG.14 |
| 21. Informativa in corso di contratto .....  | PAG.14 |
| <b>Condizioni di Assicurazione</b> .....   | PAG.15 |
| Art. 1 - Caratteristiche del contratto e del Titolo .....  | PAG.15 |
| Art. 2 - Prestazioni .....   | PAG.16 |
| Art. 3 - Premio.....   | PAG.16 |
| Art. 4 - Durata del contratto .....  | PAG.16 |
| Art. 5 - Conclusione del contratto ed entrata in vigore .....                                    | PAG.17 |
| Art. 6 - Diritto di recesso .....  | PAG.17 |
| Art. 7 - Prestazione a scadenza .....  | PAG.17 |

|  |               |
|--|---------------|
| Art. 8 - Riscatto .....  | PAG.17        |
| Art. 9 - Prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato .....                            | PAG.17        |
| Art. 10 - Opzioni contrattuali - Conversione del capitale in rendita .....               | PAG.17        |
| Art. 11 - Modalità di pagamento delle prestazioni .....                                  | PAG.17        |
| Art. 12 - Beneficiari delle prestazioni .....  | PAG.18        |
| Art. 13 - Cessione del contratto .....   | PAG.18        |
| Art. 14 - Pegno e Vincolo .....  | PAG.18        |
| Art. 15 - Tasse e imposte .....  | PAG.18        |
| Art. 16 - Foro competente.....   | PAG.18        |
| Art. 17 - Rinvio .....   | PAG.18        |
| <br><b>Informativa ai sensi dell'art.13 Decreto Legislativo 30 giugno 2003 n. 196 ..</b> | <b>PAG.19</b> |
| <br><b>Glossario .....</b>   | <b>PAG.21</b> |

# Scheda Sintetica

## 11&più

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

#### ATTENZIONE: LEGGERE ATTENTAMENTE LA NOTA INFORMATIVA PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO

La presente Scheda Sintetica non sostituisce la Nota Informativa. Essa mira a dare al Contraente un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi presenti nel contratto.

#### 1. Informazioni generali

##### 1.a Impresa di assicurazione

Poste Vita S.p.A., società appartenente al Gruppo Poste Italiane.

##### 1.b Denominazione del contratto

11&più.

##### 1.c Tipologia del contratto

Le prestazioni previste dal contratto sono direttamente collegate all'andamento di un titolo strutturato, denominato "Mediobanca 2006 – 2013 11&più Index Linked Note – Series n. 117" (di seguito, il **Titolo**). **Pertanto il contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento dei parametri cui sono collegate le prestazioni assicurative.**

Il Titolo è indicizzato all'andamento dell'indice Dow Jones EURO STOXX 50, descritto al paragrafo 8 della Nota Informativa.

##### 1.d Durata

La durata del contratto è il periodo intercorrente tra la Data Decorrenza e la Data di Scadenza della polizza, come indicato al paragrafo 4 della Nota Informativa.

È possibile esercitare il diritto di riscatto purché sia trascorso almeno un anno dalla Data Decorrenza della polizza.

##### 1.e Pagamento del premio

Il premio deve essere corrisposto in un'unica soluzione. L'importo minimo del premio è pari a Euro 1.500,00.

#### 2. Caratteristiche del contratto

Il contratto di assicurazione sulla vita 11&più soddisfa un'esigenza di risparmio e di copertura assicurativa per un periodo di 7 anni, consentendo all'Assicurato di conseguire a scadenza un capitale pari al Premio Investito moltiplicato per il Valore di Rimborso del Titolo, diviso 100, come ampiamente descritto in Nota Informativa. Il contratto prevede inoltre un'integrazione assicurativa in caso di morte dell'Assicurato.

Una parte del Premio Versato viene utilizzata da Poste Vita S.p.A. per far fronte ai rischi demografici previsti dal contratto (rischio di mortalità) e agli altri costi del contratto; pertanto tale parte non concorre alla formazione del capitale che sarà pagato alla scadenza del contratto.

#### 3. Prestazioni assicurative

Il contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

##### a) Prestazioni in caso di vita

Alla Data di Scadenza della polizza, in caso di vita dell'Assicurato, sarà riconosciuto a quest'ultimo un capitale pari al Premio Investito moltiplicato per il Valore di Rimborso del Titolo, diviso 100.

##### b) Prestazioni in caso di decesso

In corso di polizza, in caso di decesso dell'Assicurato, Poste Vita S.p.A. liquiderà ai Beneficiari designati un capitale pari al Premio Investito moltiplicato per il Valore di Mercato del Titolo, diviso 100.

##### c) Opzioni contrattuali - Conversione del capitale in rendita

Sia in caso di riscatto che alla scadenza della polizza, l'Assicurato ha la facoltà di convertire il capitale in una rendita rivalutabile, erogabile in una delle tre seguenti formule: vitalizia, certa o reversibile.

Tale opzione è esercitabile anche dai Beneficiari in caso di decesso dell'Assicurato.

Condizione necessaria per la conversione in rendita è che l'importo della prima annualità di rendita sia almeno pari a Euro 3.000,00.

**Maggiori informazioni sono fornite in Nota Informativa alla Sezione B. In ogni caso le coperture assicurative sono regolate dagli articoli 7e 9 delle Condizioni di Assicurazione.**

**4. Rischi finanziari a carico del Contraente**  
**Poste Vita S.p.A. non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto il pagamento delle prestazioni dipende dalle**

**oscillazioni del parametro di riferimento e/o dalla solvibilità dell'Emittente del Titolo sottostante il contratto assicurativo.**

Il rating attribuito all'Emittente del Titolo cui è collegata la prestazione, alla data di redazione della presente documentazione, è pari a AA- di Standard & Poor's.

Nel corso della durata contrattuale il predetto rating è pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24Ore" e sul sito internet di Poste Vita S.p.A.: [www.postevita.it](http://www.postevita.it).

In relazione alla struttura del Titolo, il Contraente assume i seguenti **rischi finanziari**:

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

Con la sottoscrizione del contratto, il Contraente acquista una struttura finanziaria complessa, che comporta l'assunzione di posizioni in strumenti derivati.

**5. Costi e scomposizione del premio**

Poste Vita S.p.A., al fine di svolgere l'attività di collocamento e di gestione dei contratti e di incasso dei premi, **preleva dei costi secondo la misura e le modalità dettagliatamente illustrate in Nota Informativa alla Sezione D.**

L'entità dei costi gravanti sui premi riduce l'ammontare delle prestazioni.

Per consentire al Contraente di poter disporre di informazioni sui costi e sulle modalità di impiego del premio, viene di seguito riprodotta una tabella nella quale è rappresentata, in termini percentuali, la scomposizione del premio nelle componenti utilizzate per acquistare lo strumento finanziario sottostante il contratto (distinto nella componente obbligazionaria e derivata) e nella componente di costo.

| Scomposizione del premio   | Valore % |
|----------------------------|----------|
| Componente obbligazionaria | 88,13    |
| Componente derivata        | 6,87     |
| Costi                      | 5,00     |
| Premio complessivo         | 100,00   |

I diritti fissi (26,00 Euro, non applicati ai titolari di conto BancoPosta) incrementano l'incidenza percentuale dei costi rappresentata nella tabella di scomposizione del premio. Tale incidenza si ottiene rapportando i diritti fissi al premio pagato ed è decrescente al crescere dell'importo del premio.

Con il pagamento del premio il Contraente corrisponde a Poste Vita S.p.A. un caricamento implicito (indicato in tabella alla voce "Costi") risultante dalla differenza tra il Premio Investito e il costo sostenuto

da Poste Vita S.p.A. per l'acquisto del Titolo.

**6. Diritto di ripensamento**

Il Contraente ha la facoltà di recedere dal contratto. Per le relative modalità leggere la Sezione E della Nota Informativa.

**Poste Vita S.p.A. è responsabile della veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Scheda Sintetica.**

Il Rappresentante legale  
Dott.ssa Maria Bianca Farina  
Direttore Generale  
Poste Vita S.p.A.

# Nota Informativa

## 11&più

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

La presente Nota Informativa è redatta secondo lo schema predisposto dall'ISVAP, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'ISVAP.

La Nota Informativa si articola in 5 sezioni:

- A. Informazioni sull'Impresa di Assicurazione.
- B. Informazioni sulle Prestazioni Assicurative e sui Rischi Finanziari.
- C. Informazioni sul Parametro di Riferimento a cui sono collegate le Prestazioni Assicurative.
- D. Informazioni sui Costi, Sconti e Regime Fiscale.
- E. Altre Informazioni sul Contratto.

### SEZIONE A - Informazioni sull'Impresa di Assicurazione

#### 1. Informazioni generali

Poste Vita S.p.A. ha la sua sede legale e direzione generale in Largo Virgilio Testa 19 - 00144 Roma - Italia (telefono: 06.549241; sito internet: [www.postevita.it](http://www.postevita.it)). Poste Vita S.p.A. è una società del Gruppo Poste Italiane.

Poste Vita S.p.A. 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. La società di revisione di Poste Vita S.p.A., alla data di redazione della presente Nota Informativa, è Price Waterhouse Coopers che ha sede in Largo Fochetti 29, Roma, Italia.

#### 2. Conflitto di interessi

Si richiama l'attenzione dei sottoscrittori della polizza sulla circostanza che il soggetto collocatore della polizza stessa, Poste Italiane S.p.A., ha un proprio interesse alla promozione ed alla distribuzione della polizza, sia in virtù dei suoi rapporti di gruppo con Poste Vita S.p.A., sia perché percepisce, quale compenso per l'attività di distribuzione, parte delle commissioni che Poste Vita S.p.A. trattiene dal Premio Versato. Si precisa che in ogni caso Poste Vita S.p.A., nell'adempimento dei propri obblighi derivanti dal contratto di assicurazione, anche in presenza di conflitto di interesse, opererà in modo da non arrecare pregiudizio ai Contraenti.

### SEZIONE B - Informazioni sulle Prestazioni Assicurative e sui Rischi Finanziari

#### 3. Rischi Finanziari

La presente Nota Informativa descrive un contratto di assicurazione sulla vita di tipo index-linked, a premio

unico e di durata prestabilita, denominato 11&più. Le polizze index-linked sono caratterizzate dal fatto che le loro prestazioni (ovvero le somme dovute da Poste Vita S.p.A.) 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 Contraente assume il rischio connesso all'andamento dei parametri di riferimento a cui sono collegate le prestazioni, in funzione del particolare meccanismo di collegamento delle prestazioni ai parametri stessi.

In particolare, le prestazioni relative alla polizza 11&più sono direttamente collegate all'andamento del Titolo, descritto alla successiva Sezione C, attraverso un meccanismo di indicizzazione all'indice Dow Jones EURO STOXX 50 (di seguito, l'**Indice**) illustrato al successivo paragrafo 5.

In relazione alla volatilità del Titolo cui sono collegate le somme dovute da Poste Vita S.p.A., la stipulazione della presente polizza comporta i seguenti elementi di rischio:

- a) **Rischio di prezzo:** il rischio di oscillazioni del prezzo del Titolo in corso di polizza. Le oscillazioni di prezzo dipendono dai seguenti elementi: l'andamento dei tassi di interesse (si veda il rischio di interesse), l'andamento e la volatilità dell'Indice, nonché le aspettative di mercato sull'andamento economico dell'Emittente (si veda anche il rischio di controparte). Pertanto, in caso di riscatto della polizza, il valore del Titolo dipenderà dalle condizioni correnti di mercato.
- b) **Rischio di controparte:** il rischio connesso al merito di credito dell'Emittente del Titolo cui la polizza è collegata. E' 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 o di rimborsare il capitale. Il valore del Titolo risente di tale rischio variando al modificarsi delle condizioni creditizie dell'Emittente.
- c) **Rischio di interesse:** 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 (come di seguito definito), viceversa, una diminuzione dei tassi di mercato comporterà un aumento del Valore di Mercato del Titolo.

- d) **Rischio di liquidità:** la 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.

La stipulazione della polizza 11&più non comporta per il 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.

#### 4. Prestazioni assicurative

**Durata:** circa 7 anni, ovvero dalla data di sottoscrizione della polizza (**Data Decorrenza**) al 18 aprile 2013 (**Data di Scadenza**).

In particolare, l'indicizzazione al Titolo produce i suoi effetti dal 18 aprile 2006 (**Data di Emissione del Titolo**) al 18 aprile 2013 (**Data di Scadenza del Titolo**).

**Premio:** Il premio deve essere corrisposto in un'unica soluzione. L'importo potrà essere di qualsiasi ammontare purché non inferiore a Euro 1.500,00. Una parte del Premio Versato viene utilizzata da Poste Vita S.p.A. per far fronte ai rischi demografici previsti dal contratto (rischio di mortalità) e agli altri costi del contratto. Pertanto tale parte non concorre alla formazione del capitale che sarà pagato alla scadenza della polizza.

##### a) Prestazione a scadenza

Alla scadenza della polizza sarà pagato all'Assicurato il capitale ottenuto moltiplicando il Premio Investito per il Valore di Rimborso del Titolo, diviso 100, secondo la seguente formula:

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

Per Premio Investito si intende il Premio Versato meno l'eventuale costo fisso di Euro 26,00 per i clienti non titolari di Conto BancoPosta.

**Poste Vita S.p.A. non presta alcuna garanzia di rendimento minimo né di rimborso del capitale a scadenza. Il presupposto di esigibilità delle**

**somme dovute da Poste Vita S.p.A. in esecuzione del contratto è costituito dal pagamento a Poste Vita S.p.A., da parte dell'Emittente, del Valore di Rimborso del Titolo alla scadenza del contratto. Pertanto il Contraente assume il rischio connesso all'andamento del Titolo e quello legato all'insolvenza dell'Emittente del Titolo, assunto come parametro di riferimento.**

**Poste Vita S.p.A. non presta quindi alcuna garanzia in merito all'ammontare delle prestazioni previste in polizza, incluso il rischio di controparte, ma si impegna esclusivamente a versare all'Assicurato quanto corrisposto dal Titolo a scadenza.**

##### b) Prestazione in caso di decesso dell'Assicurato

In caso di decesso dell'Assicurato in corso di polizza, Poste Vita S.p.A. liquiderà ai Beneficiari designati un capitale ottenuto moltiplicando il Premio Investito per il Valore di Mercato del Titolo, diviso 100.

In caso di decesso dell'Assicurato, il Valore di Mercato del Titolo corrisponderà al valore di mercato del Titolo rilevato il mercoledì successivo (o, nell'ipotesi in cui tale giorno non sia un Giorno Lavorativo, il Giorno Lavorativo immediatamente successivo) alla data di ricezione da parte di Poste Vita S.p.A. della richiesta di liquidazione da parte del Beneficiario.

**Il capitale liquidabile in caso di decesso dell'Assicurato potrebbe essere inferiore al Premio Investito, in conseguenza della volatilità del Titolo.** Inoltre, poiché il prezzo corrisposto da Poste Vita S.p.A. alla Data di Emissione del Titolo per acquistare il Titolo stesso (di seguito, **Prezzo di Acquisto**) è inferiore al suo valore nominale, occorre un determinato arco temporale affinché il prezzo del Titolo stesso raggiunga, in corso di polizza, detto valore nominale e quindi l'importo liquidabile in caso di decesso dell'Assicurato sia superiore al Premio Investito.

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 detto importo. In ogni caso tale integrazione non potrà essere superiore a Euro 5.000,00.

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:

$$\text{Capitale caso morte} = (\text{Premio Investito} \times \text{Valore di Mercato del Titolo} : 100) + \min [\text{Premio Versato} - (\text{Premio Investito} \times \text{Valore di Mercato del Titolo} : 100); \text{Euro } 5.000,00]$$

Si fornisce di seguito un esempio di calcolo del capitale in caso di morte dell'Assicurato, per un Contraente titolare di conto "BancoPosta":

| <b>Esempio di calcolo del capitale caso morte (in caso di titolare Conto BancoPosta)</b> |  |   |   |
|--|--|---|---|
|  | <b>IPOTESI 1</b>                                   | <b>IPOTESI 2</b>                                  | <b>IPOTESI 3</b>                                  |
| Valore di Mercato del Titolo alla data di decesso  | 120  | 95  | 80  |
| <b>Premio Versato 5.000,00 Euro</b>  |  |   |   |
| Premio Investito per Valore di Mercato del Titolo: 100 Euro                              | $5.000,00 \times 120 : 100 =$<br><b>6.000,00</b>   | $5.000,00 \times 95 : 100 =$<br><b>4.750,00</b>   | $5.000,00 \times 80 : 100 =$<br><b>4.000,00</b>   |
| <b>Capitale caso morte</b><br>Euro   | <b>6.000,00</b>                                    | <b>5.000,00</b>                                   | <b>5.000,00</b>                                   |
| <b>Premio Versato 50.000,00 Euro</b>   |  |   |   |
| Premio Investito per Valore di Mercato del Titolo: 100 Euro                              | $50.000,00 \times 120 : 100 =$<br><b>60.000,00</b> | $50.000,00 \times 95 : 100 =$<br><b>47.500,00</b> | $50.000,00 \times 80 : 100 =$<br><b>40.000,00</b> |
| <b>Capitale caso morte</b><br>Euro   | <b>60.000,00</b>                                   | <b>50.000,00</b>                                  | <b>45.000,00</b>                                  |

Ricordiamo che l'esempio ha l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione delle modalità di calcolo del capitale in caso di morte. Di conseguenza non costituisce alcuna garanzia di rendimento futuro.

Nel caso in cui la richiesta di liquidazione arrivi a Poste Vita S.p.A. prima del 18 aprile 2006, sarà corrisposto ai Beneficiari il Premio Versato.

#### 5. Modalità di calcolo delle prestazioni assicurative

Poste Vita S.p.A. investirà il premio unico versato dal Contraente (diminuito dei costi riportati al successivo paragrafo 10.1) nel Titolo. Ne consegue che le prestazioni assicurative sono collegate al valore del Titolo, che, a sua volta, è indicizzato al valore dell'Indice. Pertanto, Poste Vita S.p.A. corrisponderà all'Assicurato, alla scadenza del contratto, un ammontare pari a quello corrisposto dal Titolo alla Data di Scadenza del Titolo.

Il valore di rimborso del Titolo a scadenza, considerato un valore nominale ipotetico del Titolo pari a 100 (il **Valore di Rimborso del Titolo**), è dato dalla seguente formula:

$$\text{Valore di Rimborso del Titolo} = 100 + (100 \times \text{Rendimento percentuale del Titolo})$$

dove:

Rendimento percentuale del Titolo indica la somma dei seguenti valori:

- il rendimento minimo dell'11% (pari all'1,50% lordo annuo composto); e
- il 57,5% della media aritmetica delle Variazioni Annuali dell'Indice, come di seguito definite, calcolata secondo le seguenti modalità:
  - alla Data di Emissione del Titolo (la **Data di Rilevazione Iniziale**), viene rilevato il valore iniziale dell'Indice (il **Valore Iniziale**);
  - ogni anno viene calcolato:
    - a) il valore annuale dell'Indice (**Valore Annuale**) come media aritmetica dei valori rilevati alla chiusura dei 4 Giorni di

Negoziazione (come di seguito definiti) riportati nella tabella sottostante (le **Date di Rilevazione**);

| <b>Anno</b> | <b>Date di Rilevazione</b>              |
|-------------|---|
| <b>1</b>    | <b>28, 29, 30 marzo - 2 aprile 2007</b> |
| <b>2</b>    | <b>28, 31 marzo - 1, 2 aprile 2008</b>  |
| <b>3</b>    | <b>30, 31 marzo - 1, 2 aprile 2009</b>  |
| <b>4</b>    | <b>29, 30, 31 marzo - 1 aprile 2010</b> |
| <b>5</b>    | <b>29, 30, 31 marzo - 1 aprile 2011</b> |
| <b>6</b>    | <b>28, 29, 30 marzo - 2 aprile 2012</b> |
| <b>7</b>    | <b>26, 27, 28 marzo - 2 aprile 2013</b> |

- b) la variazione del valore annuale dell'Indice rispetto al Valore Iniziale (**Variazione Annuale dell'Indice**), secondo la seguente formula:

$$\text{Variazione Annuale dell'Indice} = (\text{Valore Annuale} - \text{Valore Iniziale}) / \text{Valore Iniziale}$$

Se la Variazione Annuale dell'Indice è negativa si assume valore zero.

- alla Data di Scadenza del Titolo viene calcolata la media aritmetica delle Variazioni Annuali dell'Indice, come calcolate in ciascuno dei 7 anni.

Qualora una Data di Rilevazione o la Data di Rilevazione Iniziale dell'Indice non coincida con un Giorno di Negoziazione, detta Data di Rilevazione o Data di Rilevazione Iniziale si intenderà posticipata al

primo Giorno di Negoziazione immediatamente successivo a tale data che non sia già una Data di Rilevazione, salvo quanto previsto in caso di Eventi di Turbativa del Mercato, come specificato nel successivo paragrafo 8.

**Giorno di Negoziazione** indica un giorno in cui è previsto che la Borsa e la Borsa Correlata siano aperte per le operazioni in relazione alle regolari sessioni di negoziazione.

**Borsa** indica, relativamente all'Indice, ogni borsa in cui le azioni componenti l'Indice sono principalmente negoziate, come determinato dall'Agente di Calcolo del Titolo (come di seguito definito).

**Borsa Correlata** indica l'Eurex, ovvero la borsa in cui vengono scambiati strumenti derivati, gestita congiuntamente da Deutsche Börse AG e da SWX Swiss Exchange.

## 6. Opzioni contrattuali – Conversione del capitale in rendita

L'Assicurato ha la facoltà di convertire il capitale liquidabile, sia in caso di riscatto che alla scadenza della polizza, in una rendita rivalutabile che può essere vitalizia, certa o eventualmente reversibile ad altra persona, tramite comunicazione scritta inviata con un preavviso di almeno 180 giorni. Poste Vita S.p.A. si impegna a fornire per iscritto all'avente diritto, al più tardi 60 giorni prima della data prevista per l'esercizio dell'opzione, una descrizione sintetica dell'opzione esercitabile, con evidenza dei relativi costi, nonché a trasmettere, prima dell'esercizio dell'opzione, la Scheda Sintetica, la Nota Informativa e le Condizioni di Assicurazione relative alle coperture assicurative per le quali il Contraente abbia manifestato il proprio interesse.

Tale possibilità è consentita anche ai Beneficiari in caso di decesso 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 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.

## SEZIONE C - Informazioni sul Parametro di Riferimento a cui sono collegate le Prestazioni

### 7. Indicazioni sugli attivi destinati a copertura degli impegni tecnici assunti dall'impresa

Gli attivi destinati a copertura degli impegni tecnici

assunti da Poste Vita S.p.A. rappresentano gli investimenti effettuati da Poste Vita S.p.A. al fine di assolvere gli impegni assunti con i propri clienti. In relazione alla polizza 11&più, gli attivi a copertura degli impegni tecnici sono rappresentati dal Titolo, che costituisce, altresì, direttamente il valore di riferimento cui sono collegate le prestazioni assicurative.

Il Titolo ha le seguenti caratteristiche:

**Denominazione e natura:** "Mediobanca 2006 – 2013 11&più Index Linked Note – Series n. 117"; uno strumento obbligazionario strutturato costituito da una componente obbligazionaria e da una componente derivata (l'Opzione, come di seguito definita).

**Valuta:** Euro.

**Durata:** 7 anni, dal 18 aprile 2006 al 18 aprile 2013.

**Prezzo di Emissione** (considerato un valore nominale ipotetico pari a 100): 100.

**Prezzo di Acquisto** (considerato un valore nominale ipotetico pari a 100): 95 (alla data di redazione della presente Nota Informativa).

**Denominazione e sede dell'Emittente:** Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., con sede legale in Piazzetta E. Cuccia 1, 20121, Milano - Italia.

**Rating dell'Emittente** (alla data di redazione della presente Nota Informativa): "AA-", attribuito dall'Agenzia di Rating Standard & Poor's Services, a division of the McGraw-Hill Companies inc. (**Standard & Poor's**). Il rating dell'Emittente è pubblicato giornalmente, a partire dal 21 aprile 2006, su "Il Sole 24Ore" e sul sito internet di Poste Vita S.p.A., [www.postevita.it](http://www.postevita.it), e può essere richiesto al numero verde 800.316.181. Le classi di rating di Standard & Poor's sono, in ordine decrescente: AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C. All'interno di ogni classe sono previsti in ordine decrescente, tre ulteriori livelli: +, =, -. La classificazione minima imposta dall'ISVAP per la tipologia di contratti index-linked è di A- (Standard & Poor's). A titolo di esempio lo Stato italiano ha attualmente rating AA-.

**Autorità di vigilanza dell'Emittente:** Banca d'Italia, Via Nazionale 91, 00184 Roma, Italia.

**Mercato di quotazione:** Borsa di Lussemburgo. A causa della ridotta frequenza degli scambi e/o dell'irrilevanza dei volumi trattati del Titolo, il prezzo del Titolo stesso potrebbe non essere rilevato su tale mercato. Conseguentemente, il Valore di Mercato

del Titolo verrà determinato, sulla base di criteri pre-determinati, dalla/e controparte/i finanziaria/e con cui l'Emittente del Titolo stipula contratti derivati di copertura del Titolo stesso.

**Agente di Calcolo:** Deutsche Bank AG, London.

**Valore di Mercato:** è il valore di mercato del Titolo, pubblicato quotidianamente, a partire dal 21 aprile 2006, sul "Il Sole 24ORE" e sul sito internet di Poste Vita S.p.A., [www.postevita.it](http://www.postevita.it), e può essere richiesto, a partire dal 21 aprile 2006, al numero verde 800.316.181. Il Valore di Mercato del Titolo viene rilevato ogni mercoledì (o, nell'ipotesi in cui tale giorno non sia un Giorno Lavorativo, il Giorno Lavorativo immediatamente successivo) in corso di polizza.

**Componente obbligazionaria:** la componente obbligazionaria prevede un tasso di rendimento nominale settennale del 25,95% che restituisce a scadenza il 111% del valore nominale del Titolo, equivalente ad un tasso di rendimento effettivo annuo lordo del 3,35%.

**Componente derivata:** la componente derivata è costituita da un'opzione asiatica sull'Indice (l'**Opzione**). Il valore dell'Opzione, alla data di redazione della presente Nota Informativa, è pari a circa il 6,87% del valore nominale del Titolo.

**Il rischio di investimento cui si espone il Contraente mediante l'assunzione di posizioni nella predetta componente derivata stessa, potrebbe comportare a scadenza la riduzione del valore della componente derivata stessa, attualmente pari a 6,87%, fino a 0% come riportato nell'esempio con ipotesi di andamento esclusivamente negativo dell'Indice a pag 11.**

## 8. Caratteristiche dell'Indice – Eventi di Turbativa del Mercato ed altri eventi inerenti l'Indice

L'Indice Dow Jones EURO STOXX 50 (Codice Bloomberg SX5E) è un indice costruito sulle 50 azioni a maggior capitalizzazione, quotate nelle principali Borse dell'area Euro e ponderate in base al rispettivo valore di mercato.

Con riferimento alle modalità di calcolo delle prestazioni assicurative, come illustrato al precedente paragrafo 5, si riporta di seguito una descrizione degli Eventi di Turbativa del Mercato ed altri eventi che possano produrre effetti relativamente all'Indice:

### A) Eventi di Turbativa del Mercato

Qualora una Data di Rilevazione o la Data di Rilevazione Iniziale coincida con una Data di Turbativa

(come definita di seguito), tale Data di Rilevazione o la Data di Rilevazione Iniziale si intenderà posticipata al primo Giorno di Negoziazione immediatamente successivo che non coincida con una Data di Turbativa e che non sia già una Data di Rilevazione.

Qualora ognuno degli 8 Giorni di Negoziazione consecutivi successivi alla originaria Data di Rilevazione di riferimento o alla Data di Rilevazione Iniziale coincida con una Data di Turbativa, allora:

- tale ottavo Giorno di Negoziazione sarà comunque considerato come Data di Rilevazione di riferimento o Data di Rilevazione Iniziale per l'Indice;
- l'Agente di Calcolo determinerà il valore dell'Indice applicando la formula e il metodo di calcolo in vigore prima della prima Data di Turbativa e utilizzando i prezzi o le quotazioni di ciascuna azione componente l'Indice al momento della chiusura dello stesso in tale ottavo giorno (o se un evento che ha causato il verificarsi della Data di Turbativa si è verificato con riferimento ad una o più azioni componenti l'Indice, valutando in buona fede il valore di tali azioni).

**Data di Turbativa** indica il Giorno di Negoziazione in cui la Borsa e la Borsa Correlata non risultano aperte per operazioni relative alle regolari sessioni di negoziazione oppure si verifica un Evento di Turbativa del Mercato.

**Evento di Turbativa del Mercato** indica il verificarsi di:

- una sospensione o limitazione delle negoziazioni relativamente ad una determinata porzione delle azioni che compongono l'Indice imposta dalla Borsa o dalla Borsa Correlata;
- un evento che incide sulla o pregiudica l'abilità degli investitori ad effettuare operazioni in, o ottenere i valori di mercato per, azioni sulla Borsa relativa alle azioni che costituiscono il 20% o più del livello dell'Indice;
- la chiusura anticipata della Borsa relativa alle azioni che costituiscono il 20% o più del livello dell'Indice.

### B) Altri eventi inerenti l'Indice

Qualora in una Data di Rilevazione o nella Data di Rilevazione Iniziale l'Indice non venga calcolato o pubblicato dallo Sponsor (come definito nel Glossario) ma sia pubblicato o calcolato da un altro soggetto che sostituisce lo Sponsor (il **Sostituto dello Sponsor**) approvato dall'Agente di Calcolo, oppure viene sostituito da un altro indice il quale, secondo la valutazione dell'Agente di Calcolo applichi la stessa formula e lo stesso metodo utilizzato 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.

Qualora, in corrispondenza o prima di una Data di Rilevazione o della Data di Rilevazione Iniziale, la formula o il metodo di calcolo dell'Indice siano stati oggetto di modifiche sostanziali (diverse dalle 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) da parte dello Sponsor (**Eventi di Modifica**), oppure l'Indice viene cancellato e non esiste un Indice Successore (**Eventi di Cancellazione**), oppure ad una Data di Rilevazione o alla Data di Rilevazione Iniziale dell'Indice né lo Sponsor né il Sostituto dello Sponsor calcolano o pubblicano il valore dell'Indice (**Eventi di Disturbo**) e con gli Eventi di Modifica e gli Eventi di Cancellazione, ognuno **Evento di Rettifica dell'Indice**, allora l'Agente di Calcolo, qualora ritenga che l'Evento di Rettifica dell'Indice abbia un effetto rilevante sul Titolo, determinerà alla Data di Rilevazione o alla Data di Rilevazione Iniziale il valore dell'Indice in base alla formula e al metodo di cal-

colo in uso all'ultima data che precede il rilevante Evento di Rettifica dell'Indice, ma usando le sole azioni che erano comprese nell'Indice precedentemente a tale Evento di Rettifica.

Qualora il valore dell'Indice pubblicato in una Data di Rilevazione o nella Data di Rilevazione Iniziale è successivamente corretto e la correzione sia pubblicata dalla Borsa entro il 25 Aprile 2006 (incluso) in relazione alla Data di Rilevazione Iniziale, entro il 9 Aprile (incluso) di ogni anno in relazione alla Data di Rilevazione di riferimento, l'Agente di Calcolo determinerà l'ammontare delle somme che dovranno essere pagate in base a tale correzione.

### C) Andamento storico dell'Indice

Il seguente prospetto grafico ha lo scopo di evidenziare l'andamento effettivo dell'Indice negli ultimi 7 anni. Ciò al fine esclusivo di consentire al Contraente una adeguata conoscenza circa le performance realizzate nel passato.



Attenzione: l'andamento passato dell'Indice non è indicativo di quello futuro.

## 9. Esempificazioni dell'andamento delle prestazioni

Le seguenti tabelle riportano gli esempi di calcolo

della prestazione della polizza a scadenza sulla base di diversi scenari ipotizzati relativamente all'Indice.

### Esempio di calcolo della prestazione a scadenza nell'ipotesi di andamento positivo dell'Indice

| Valore iniziale Dow Jones EURO STOXX 50                      | 3.612,2   |                                     |                                     |                                      |                                      |                                      |                                      |
|--|---|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Date di Rilevazione  | 1° anno<br>28,29,30/03-<br>2/04/2007  | 2° anno<br>28,31/03-<br>1,2/04/2008 | 3° anno<br>30,31/03-<br>1,2/04/2009 | 4° anno<br>29,30,31/03-<br>1/04/2010 | 5° anno<br>29,30,31/03-<br>1/04/2011 | 6° anno<br>28,29,30/03-<br>2/04/2012 | 7° anno<br>26,27,28/03-<br>2/04/2013 |
| Valore Annuale   | 3.990,5   | 4.419,8                             | 5.203,7                             | 5.775,0                              | 5.312,3                              | 4.853,5                              | 3.346,7                              |
| Variazione Annuale   | 10,47%  | 22,36%                              | 44,06%                              | 59,87%                               | 47,06%                               | 34,36%                               | -7,35%                               |
| Variazione considerata                                       | 10,47%  | 22,36%                              | 44,06%                              | 59,87%                               | 47,06%                               | 34,36%                               | 0,00%                                |
| Media aritmetica   | $(10,47\% + 22,36\% + 44,06\% + 59,87\% + 47,06\% + 34,36\% + 0\%) / 7 = 31,17\%$ |                                     |                                     |                                      |                                      |                                      |                                      |
| Partecipazione alla media                                    | $31,17\% * 57,50\% = 17,92\%$   |                                     |                                     |                                      |                                      |                                      |                                      |
| Valore di Rimborso del Titolo                                | $100 + [100 * (11\% + 17,92\%)] = 128,92$   |                                     |                                     |                                      |                                      |                                      |                                      |
| Prestazione a scadenza per Euro 5.000,00 di Premio Investito | $5.000,00 * 128,92 : 100 = 6.446,13$  |                                     |                                     |                                      |                                      |                                      |                                      |

### Esempio di calcolo della prestazione a scadenza nell'ipotesi di andamento esclusivamente negativo dell'Indice

| Valore iniziale Dow Jones EURO STOXX 50                      | 3.612,2                              |                                     |                                     |                                      |                                      |                                      |                                      |
|--|--------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Date di Rilevazione  | 1° anno<br>28,29,30/03-<br>2/04/2007 | 2° anno<br>28,31/03-<br>1,2/04/2008 | 3° anno<br>30,31/03-<br>1,2/04/2009 | 4° anno<br>29,30,31/03-<br>1/04/2010 | 5° anno<br>29,30,31/03-<br>1/04/2011 | 6° anno<br>28,29,30/03-<br>2/04/2012 | 7° anno<br>26,27,28/03-<br>2/04/2013 |
| Valore Annuale   | 3.450,5                              | 3.319,8                             | 3.540,7                             | 2.975,0                              | 3.112,3                              | 3.453,5                              | 3.490,7                              |
| Variazione Annuale   | -4,48%                               | -8,10%                              | -1,98%                              | -17,64%                              | -13,84%                              | -4,39%                               | -3,36%                               |
| Variazione considerata                                       | 0,00%                                | 0,00%                               | 0,00%                               | 0,00%                                | 0,00%                                | 0,00%                                | 0,00%                                |
| Media aritmetica   | 0%                                   |                                     |                                     |                                      |                                      |                                      |                                      |
| Partecipazione alla media                                    | $0\% * 57,5\% = 0\%$                 |                                     |                                     |                                      |                                      |                                      |                                      |
| Valore di Rimborso del Titolo                                | $100 + [100 * (11\% + 0\%)] = 111$   |                                     |                                     |                                      |                                      |                                      |                                      |
| Prestazione a scadenza per Euro 5.000,00 di Premio Investito | $5.000,00 * 111 : 100 = 5.550,00$    |                                     |                                     |                                      |                                      |                                      |                                      |

Attenzione: gli esempi hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione dei meccanismi di fluttuazione delle prestazioni.

## SEZIONE D - Informazioni su Costi, Sconti e Regime Fiscale

### 10. Costi - Costi gravanti direttamente sul Contraente.

#### 10.1 Costi gravanti sul premio

Sarà applicato una tantum il costo fisso di Euro

26,00. Tuttavia, se il Contraente è titolare di conto BancoPosta, ovvero ne ha avanzato richiesta di apertura, detto costo fisso non verrà applicato. È previsto inoltre un caricamento implicito, pari alla differenza tra il Premio Investito e il costo sostenuto da Poste Vita S.p.A. per l'acquisto del Titolo, come indicato nella seguente tabella:

### Scomposizione dei costi

|                       |            |
|-----------------------|------------|
| Costo fisso           | 26,00 Euro |
| Caricamento implicito | 5%         |

#### 10.2 Costi per riscatto

Il riscatto della polizza non comporta alcuna penalità. Non sono previsti costi di riscatto.

### 11. Scomposizione del premio

La tabella seguente riporta la scomposizione percentuale del premio nella componente utilizzata per acquistare il Titolo (distinta tra componente obbligazionaria e componente derivata) e nella componente di costo (corrispondente alla voce "Caricamento implicito" della tabella al paragrafo 10.1).

| Scomposizione del Premio   | Valore % |
|----------------------------|----------|
| Componente Obbligazionaria | 88,13    |
| Componente Derivata        | 6,87     |
| Costi                      | 5,00     |
| Premio complessivo         | 100,00   |

I diritti fissi (rappresentati dalla voce "Costo fisso" della tabella al paragrafo 10.1) incrementano l'incidenza percentuale dei costi rappresentata nella tabella di scomposizione del premio. Tale incidenza si ottiene rapportando i diritti fissi al premio pagato ed è decrescente al crescere dell'importo del premio.

### 12. Misure e modalità di eventuali sconti

Al Contraente titolare di conto BancoPosta non viene applicato il costo fisso di Euro 26,00 di cui al paragrafo 10.1.

### 13. Regime fiscale

Il presente paragrafo si riferisce alle norme in vigore alla data di redazione della presente Nota Informativa e non intende fornire una descrizione esaustiva di tutti i possibili aspetti fiscali che potrebbero rilevare, direttamente o indirettamente, in relazione all'acquisto delle polizze.

#### 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 (IRPEF) dichiarato dal 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 nella polizza relativa al paragrafo "garanzia in caso di decesso".** Alla data di redazione della presente Nota Informativa il Contraente può detrarre,

nella dichiarazione dei redditi (IRPEF), il 19% dei Premi Versati sino ad un massimo di Euro 1.291,14, indipendentemente dal reddito dichiarato (Decreto del Presidente della Repubblica n. 917/86 e successive modificazioni).

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 Euro 1.291,14.

#### b) 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:

- 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 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. 50, comma 1, lettera h; Art. 44, comma 1, lettera g-quinquies; Art. 45, comma 4-ter, del Decreto del Presidente della Repubblica n. 917/86 e successive modificazioni).

## SEZIONE E - Altre Informazioni sul Contratto

### 14. Modalità di perfezionamento del contratto e durata del versamento del premio

Il contratto è concluso nel momento in cui la polizza, firmata da Poste Vita S.p.A., viene sottoscritta dal Contraente. L'assicurazione entra in vigore a condizione che sia stato pagato il premio, alle ore 24 della Data Decorrenza indicata nella polizza.

Il pagamento può essere effettuato tramite addebito su conto BancoPosta o sul libretto di risparmio postale, in contanti, assegno circolare, assegno bancario o postale, o eventuali ulteriori modalità ammesse da Poste Italiane - Divisione Banco Posta. L'importo minimo del premio è pari ad Euro 1.500,00.

Il periodo compreso tra la Data Decorrenza della polizza e la Data di Emissione del Titolo è infruttifero.

## 15. Riscatto

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

L'importo che sarà pagato al Contraente in caso di riscatto (**Valore di Riscatto**), si ottiene moltiplicando il Premio Investito per il Valore di Mercato del Titolo, diviso 100, secondo la seguente formula:

**Valore di Riscatto =**

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

In caso di riscatto, il Valore di Mercato del Titolo corrisponderà al valore di mercato del Titolo rilevato il mercoledì successivo (o, nell'ipotesi in cui tale giorno non sia un Giorno Lavorativo, il Giorno Lavorativo immediatamente successivo) alla data di ricezione da parte di Poste Vita S.p.A. della richiesta di riscatto da parte del Contraente.

Si fornisce di seguito un esempio di calcolo del Valore di Riscatto in caso di Contraente titolare di conto BancoPosta.

### Esempio di calcolo del Valore di Riscatto (in caso di titolare Conto BancoPosta)

|   | IPOTESI 1  | IPOTESI 2  | IPOTESI 3                                       |
|---|--|--|---|
| Valore di Mercato del Titolo alla data di Riscatto          | 120  | 100  | 80  |
| <b>Premio Versato 5.000,00 Euro</b>                         |  |  |   |
| Premio Investito per Valore di Mercato del Titolo: 100 Euro | $5.000,00 \times 120 : 100 =$<br><b>6.000,00</b> | $5.000,00 \times 100 : 100 =$<br><b>5.000,00</b> | $5.000,00 \times 80 : 100 =$<br><b>4.000,00</b> |
| <b>Valore di Riscatto</b><br>Euro                           | <b>6.000,00</b>                                  | <b>5.000,00</b>                                  | <b>4.000,00</b>                                 |

**Ricordiamo che l'esempio ha l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione delle modalità di calcolo del Valore di Riscatto. Di conseguenza non costituisce alcuna garanzia di rendimento futuro.**

L'importo liquidabile in caso di riscatto potrebbe essere inferiore al Premio Investito, in conseguenza della volatilità del Titolo, la cui oscillazione potrebbe avere incidenza sul Valore di Riscatto. Inoltre, poiché il Prezzo di Acquisto del Titolo è inferiore al suo valore nominale, occorre un determinato arco temporale affinché il prezzo del Titolo stesso raggiunga, in corso di polizza, detto valore nominale e quindi l'importo liquidabile in caso di riscatto sia superiore al Premio Investito. E', pertanto, opportuno che il Contraente, prima di effettuare la richiesta di riscatto, verifichi il Valore di Mercato del Titolo, secondo le modalità sopra riportate.

Relativamente alla quantificazione dei costi in caso di riscatto si rinvia al precedente paragrafo 10.2.

## 16. Diritto di recesso

Il Contraente ha facoltà di recedere dal contratto entro 30 giorni dalla data di sottoscrizione del contratto stesso, 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 alla polizza e le eventuali appendici, ed indirizzata al seguente recapito:

**Poste Vita S.p.A.  
Ufficio Recessi  
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 del giorno di spedizione della comunicazione di recesso attestata dal timbro postale di invio.

Poste Vita S.p.A. è tenuta al rimborso del premio entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso e relativa documentazione completa (richiesta scritta, polizza ed eventuali appendici).

## 17. Documentazione da consegnare all'impresa per la liquidazione delle prestazioni

Come indicato all'Art. 11 delle Condizioni di Assicurazione, relativamente alla documentazione che il Contraente, Assicurato e/o Beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione da parte di Poste Vita S.p.A., devono essere preventivamente inviati alla stessa, con raccomandata con avviso di ricevimento, i seguenti documenti, necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto:

- 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 **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 **decesso 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 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. effettua i pagamenti entro trenta 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 di assicurazione si prescrivono entro un anno da quando si è verificato l'evento su cui il diritto si fonda.

#### 18. Legge applicabile al contratto

Al contratto si applica la legge italiana.

#### 19. Lingua in cui è redatto il contratto

Il contratto ed ogni documento ad esso allegato sono redatti in lingua italiana.

#### 20. Reclami

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto a:

**Poste Vita S.p.A. - Ufficio Reclami**  
**Largo Virgilio Testa, 19 - 00144 Roma**  
**nr. fax 06.5492.4271**  
**e-mail: reclami@postevita.it**

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi all'ISVAP, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale, 21 - 00187 Roma, telefono 06.42.133.1, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato da Poste Vita S.p.A. 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.

#### 21. Informativa in corso di contratto

Poste Vita S.p.A. si impegna a comunicare tempestivamente al Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute in Nota Informativa, intervenute anche per effetto di modifiche alla normativa successive alla conclusione del contratto. Poste Vita S.p.A. si impegna, inoltre, 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 valorizzazione periodiche contrattualmente previste al fine della determinazione delle prestazioni;
- c) il valore del Titolo al 31 dicembre dell'anno di riferimento.

Inoltre, qualora in corso di contratto, il valore del Titolo subisca una riduzione tale da determinare una riduzione del Valore di Riscatto di oltre il 30% rispetto al Premio Investito, Poste Vita S.p.A. provvederà ad informare per iscritto il Contraente entro 10 Giorni Lavorativi dalla data in cui l'evento si è verificato. Analoga comunicazione sarà effettuata per ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%.

**Poste Vita S.p.A. è responsabile della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota Informativa.**

Il Rappresentante legale  
 Dott.ssa Maria Bianca Farina  
 Direttore Generale Poste Vita S.p.A.

# Condizioni di Assicurazione

## 11&più

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

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

La polizza 11&più è un contratto di assicurazione sulla vita, in forma mista a premio unico (tariffe 03049 e 03050), con prestazioni indicizzate al valore di uno specifico titolo denominato "Mediobanca 2006 – 2013 11&più Index Linked Note – Series n. 117" (di seguito, il **Titolo**). Poste Vita S.p.A. investirà il premio unico versato dal Contraente (diminuito dei costi riportati al paragrafo 10.1 della Nota Informativa) nel Titolo. Pertanto, alla scadenza del contratto, Poste Vita S.p.A. corrisponderà all'Assicurato un ammontare pari a quello corrisposto dal Titolo a scadenza (come previsto nel successivo Art.7). Il valore di rimborso del Titolo a scadenza, considerato un valore nominale ipotetico del Titolo pari a 100 (il **Valore di Rimborso del Titolo**), è dato dalla seguente formula:

$$\text{Valore di Rimborso del Titolo} = 100 + (100 \times \text{Rendimento percentuale del Titolo})$$

dove:

Rendimento percentuale del Titolo indica la somma dei seguenti valori:

- il rendimento minimo dell'11% (pari all'1,50% lordo annuo composto); e
- il 57,5% della media aritmetica delle Variazioni Annuali dell'Indice, come di seguito definite, calcolata secondo le seguenti modalità:
  - alla Data di Emissione del Titolo (la **Data di Rilevazione Iniziale**), viene rilevato il valore iniziale dell'Indice (il **Valore Iniziale**);
  - ogni anno viene calcolato:
    - a) il valore annuale dell'Indice (**Valore Annuale**) come media aritmetica dei valori rilevati alla chiusura dei 4 Giorni di Negoziazione (come di seguito definiti) riportati nella tabella sottostante (le **Date di Rilevazione**);

| Anno | Date di Rilevazione              |
|------|----------------------------------|
| 1    | 28, 29, 30 marzo - 2 aprile 2007 |
| 2    | 28, 31 marzo - 1, 2 aprile 2008  |
| 3    | 30, 31 marzo - 1, 2 aprile 2009  |
| 4    | 29, 30, 31 marzo - 1 aprile 2010 |
| 5    | 29, 30, 31 marzo - 1 aprile 2011 |
| 6    | 28, 29, 30 marzo - 2 aprile 2012 |
| 7    | 26, 27, 28 marzo - 2 aprile 2013 |

- b) la variazione del valore annuale dell'Indice rispetto al Valore Iniziale (**Variazione Annuale**

dell'Indice), secondo la seguente formula:

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

Se la Variazione Annuale dell'Indice è negativa si assume valore zero.

- alla Data di Scadenza del Titolo viene calcolata la media aritmetica delle Variazioni Annuali dell'Indice, come calcolate in ciascuno dei 7 anni.

Qualora una Data di Rilevazione o la Data di Rilevazione Iniziale dell'Indice non coincida con un Giorno di Negoziazione, detta Data di Rilevazione o Data di Rilevazione Iniziale si intenderà posticipata al primo Giorno di Negoziazione immediatamente successivo a tale data che non sia già una Data di Rilevazione, salvo quanto previsto in caso di Eventi di Turbativa del Mercato, come specificato di seguito.

**Giorno di Negoziazione** indica un giorno in cui è previsto che la Borsa e la Borsa Correlata siano aperte per le operazioni in relazione alle regolari sessioni di negoziazione.

**Borsa** indica, relativamente all'Indice, ogni borsa in cui le azioni componenti l'Indice sono principalmente negoziate, come determinato dall'Agente di Calcolo del Titolo.

**Borsa Correlata** indica l'Eurex, ovvero la borsa in cui vengono scambiati strumenti derivati gestita congiuntamente da Deutsche Börse AG e da SWX Swiss Exchange.

Con riferimento alle modalità di calcolo delle prestazioni assicurative si riporta di seguito una descrizione degli Eventi di Turbativa del Mercato ed altri eventi che possano produrre effetti relativamente all'Indice:

#### A) Eventi di Turbativa del Mercato

Qualora una Data di Rilevazione o la Data di Rilevazione Iniziale coincida con una Data di Turbativa (come definita di seguito), tale Data di Rilevazione o la Data di Rilevazione Iniziale si intenderà posticipata al primo Giorno di Negoziazione immediatamente successivo che non coincida con una Data di Turbativa e che non sia già una Data di Rilevazione.

Qualora ognuno degli 8 Giorni di Negoziazione consecutivi successivi alla originaria Data di Rilevazione

di riferimento o alla Data di Rilevazione Iniziale, coincide con una Data di Turbativa allora:

- tale ottavo Giorno di Negoziazione sarà comunque considerato come Data di Rilevazione di riferimento o Data di Rilevazione Iniziale per l'Indice;
- l'Agente di Calcolo determinerà il valore dell'Indice applicando la formula e il metodo di calcolo in vigore prima della prima Data di Turbativa e utilizzando i prezzi o le quotazioni di ciascuna azione componente l'Indice al momento della chiusura dello stesso in tale ottavo giorno (o se un evento che ha causato il verificarsi della Data di Turbativa si è verificato con riferimento ad una o più azioni componenti l'Indice, valutando in buona fede il valore di tali azioni).

**Data di Turbativa** indica il Giorno di Negoziazione in cui la Borsa e la Borsa Correlata non risultano aperte per operazioni relative alle regolari sessioni di negoziazione oppure si verifica un Evento di Turbativa del Mercato.

**Evento di Turbativa del Mercato** indica il verificarsi di:

- una sospensione o limitazione delle negoziazioni relativamente ad una determinata porzione delle azioni che compongono l'Indice imposta dalla Borsa o dalla Borsa Correlata;
- un evento che incide sulla o pregiudica l'abilità degli investitori ad effettuare operazioni in, o ottenere i valori di mercato per, azioni sulla Borsa relativa alle azioni che costituiscono il 20% o più del livello dell'Indice;
- la chiusura anticipata della Borsa relativa alle azioni che costituiscono il 20% o più del livello dell'Indice.

## B) Altri eventi inerenti l'Indice

Qualora in una Data di Rilevazione o nella Data di Rilevazione Iniziale l'Indice non venga calcolato o pubblicato dallo Sponsor (come definito nel Glossario) ma sia pubblicato o calcolato da un altro soggetto che sostituisce lo Sponsor (il **Sostituto dello Sponsor**) approvato dall'Agente di Calcolo, oppure viene sostituito da un altro indice il quale, secondo la valutazione dell'Agente di Calcolo applichi la stessa formula e lo stesso metodo utilizzato 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.

Qualora, in corrispondenza o prima di una Data di Rilevazione o della Data di Rilevazione Iniziale, la formula o il metodo di calcolo dell'Indice siano stati oggetto di modifiche sostanziali (diverse dalle 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) da parte dello Sponsor

(**Eventi di Modifica**), oppure l'Indice viene cancellato e non esiste un Indice Successore (**Eventi di Cancellazione**), oppure ad una Data di Rilevazione o alla Data di Rilevazione Iniziale dell'Indice né lo Sponsor né il Sostituto dello Sponsor calcolano o pubblicano il valore dell'Indice (**Eventi di Disturbo** e con gli Eventi di Modifica e gli Eventi di Cancellazione, ognuno **Evento di Rettifica dell'Indice**), allora l'Agente di Calcolo, qualora ritenga che l'Evento di Rettifica dell'Indice abbia un effetto rilevante sul Titolo, determinerà alla Data di Rilevazione o alla Data di Rilevazione Iniziale il valore dell'Indice in base alla formula e al metodo di calcolo in uso all'ultima data che precede il rilevante Evento di Rettifica dell'Indice, ma usando le sole azioni che erano comprese nell'Indice precedentemente a tale Evento di Rettifica.

Qualora il valore dell'Indice pubblicato in una Data di Rilevazione o nella Data di Rilevazione Iniziale è successivamente corretto e la correzione sia pubblicata dalla Borsa entro il 25 Aprile 2006 (incluso) in relazione alla Data di Rilevazione Iniziale, entro il 9 Aprile (incluso) di ogni anno in relazione alla Data di Rilevazione di riferimento, l'Agente di Calcolo determinerà l'ammontare delle somme che dovranno essere pagate in base a tale correzione.

## Art. 2 Prestazioni

Alla Data di Scadenza della polizza, il capitale liquidabile all'Assicurato, se in vita, sarà dato dal Premio Investito moltiplicato per il Valore di Rimborso del Titolo, diviso 100, come descritto al successivo Art. 7.

In caso di decesso dell'Assicurato in corso di polizza, Poste Vita S.p.A. liquiderà ai Beneficiari designati un capitale ottenuto moltiplicando il Premio Investito per il Valore di Mercato del Titolo diviso 100, come descritto al successivo Art. 9. 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 compreso tra la data di sottoscrizione della polizza (Data Decorrenza) e la Data di Emissione del Titolo è infruttifero. L'ammontare del Premio Versato non può essere inferiore a Euro 1.500,00. Al Contraente titolare di conto BancoPosta, ovvero che ne ha avanzato richiesta di apertura, non verrà applicato il costo fisso di Euro 26,00.

## Art. 4 Durata del contratto

La polizza ha una durata di circa 7 anni, a partire dalla data di sottoscrizione della polizza (**Data Decorrenza**)

sino al 18 aprile 2013 (**Data di Scadenza**).

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

Il contratto è concluso nel momento in cui la polizza, firmata da Poste Vita S.p.A., viene sottoscritta dal Contraente.

L'assicurazione entra in vigore, a condizione che sia stato pagato il premio unico, alle ore 24.00 della Data Decorrenza indicata nella polizza.

L'indicizzazione della polizza al Titolo decorre dal 18 aprile 2006 al 18 aprile 2013.

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

Il Contraente ha facoltà di recedere dal contratto entro 30 giorni dalla data di sottoscrizione del contratto stesso, 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 alla polizza e le eventuali appendici, ed indirizzata al seguente recapito:

**Poste Vita S.p.A.  
Ufficio Recessi  
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 del giorno di spedizione della comunicazione di recesso attestata dal timbro postale di invio.

Poste Vita S.p.A. è tenuta al rimborso del Premio Versato entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso e relativa documentazione completa (richiesta scritta, polizza ed eventuali appendici).

#### **Art. 7 Prestazione a scadenza**

Poste Vita S.p.A. corrisponderà all'Assicurato alla scadenza del contratto il capitale ottenuto moltiplicando il Premio Investito per il Valore di Rimborso del Titolo, diviso 100.

Il Valore di Rimborso del Titolo è determinato in base all'andamento dell'Indice, così come descritto all'Art. 1 delle presenti Condizioni di Assicurazione.

**Poste Vita S.p.A. non presta alcuna garanzia in merito all'ammontare delle prestazioni previste in polizza, incluso il rischio di controparte, ma si impegna esclusivamente a versare all'Assicurato quanto corrisposto dal Titolo a scadenza.**

#### **Art. 8 Riscatto**

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

Il Valore di Riscatto che sarà pagato al Contraente è pari al Premio Investito moltiplicato per il Valore di

Mercato del Titolo, diviso 100. In caso di riscatto, il Valore di Mercato del Titolo corrisponderà al valore di mercato del Titolo rilevato il mercoledì successivo (o, nell'ipotesi in cui tale giorno non sia un Giorno Lavorativo, il Giorno Lavorativo immediatamente successivo) alla data di ricezione da parte di Poste Vita S.p.A. della richiesta di riscatto da parte del Contraente.

#### **Art. 9 Prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato**

In caso di liquidazione in seguito al decesso dell'Assicurato, il capitale che sarà corrisposto ai Beneficiari sarà pari al Premio Investito moltiplicato per il Valore di Mercato del Titolo, diviso 100. In caso di decesso dell'Assicurato, il Valore di Mercato del Titolo corrisponderà al valore di mercato del Titolo rilevato il mercoledì successivo (o, nell'ipotesi in cui tale giorno non sia un Giorno Lavorativo, il Giorno Lavorativo immediatamente successivo) alla data di ricezione da parte di Poste Vita S.p.A. della richiesta di liquidazione da parte del Beneficiario.

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 detto importo. In ogni caso tale integrazione non potrà essere superiore a Euro 5.000,00.

Nel caso in cui la richiesta di liquidazione arrivi a Poste Vita S.p.A. prima del 18 aprile 2006, sarà corrisposto ai Beneficiari il Premio Versato.

#### **Art. 10 Opzioni contrattuali - Conversione del capitale in rendita**

A scadenza ovvero in caso di riscatto anticipato della polizza, l'Assicurato ha facoltà di richiedere, tramite comunicazione scritta inviata con un preavviso di almeno 180 giorni, la conversione del capitale liquidabile in una rendita rivalutabile che può essere vitalizia, certa o eventualmente reversibile ad altra persona, in base alle condizioni e ai coefficienti che saranno in vigore a tale data.

Tale possibilità è consentita anche ai Beneficiari in caso di decesso 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 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.

#### **Art. 11 Modalità di pagamento delle prestazioni**

Relativamente alla documentazione che il Contraente, Assicurato e/o Beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione da parte di Poste Vita S.p.A., devono essere preventivamente inviati alla stessa, con raccomandata con avviso di ricevimento, i seguenti documenti, necessari a verifi-

care l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto:

- 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 **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 **decesso 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 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.

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.

#### **Art. 12 Beneficiari delle prestazioni**

Il 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 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) dagli eredi, dopo la morte del 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.

In tali casi, il riscatto, pegno o vincolo della polizza

richiedono l'assenso 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**

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

Poste Vita S.p.A. provvederà ad inviare una comunicazione di conferma. Poste Vita S.p.A. può opporre al cessionario tutte le eccezioni derivanti dal presente contratto, secondo quanto previsto dall'Art. 1409 del Codice Civile. In caso di decesso del Contraente, a condizione che sia persona diversa dall'Assicurato, la polizza s'intenderà trasferita all'Assicurato.

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

Il Contraente può dare in pegno a terzi il credito derivante dal presente contratto e può vincolare le somme assicurate.

Al ricevimento della comunicazione dell'avvenuta costituzione in pegno o della richiesta di apposizione di vincolo, effettuata tramite lettera raccomandata con avviso di ricevimento e firmata dal Contraente, Poste Vita S.p.A. provvederà ad inviare una comunicazione di conferma.

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

#### **Art. 15 Tasse e imposte**

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

#### **Art. 16 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. 17 Rinvio**

Per tutto quanto non è espressamente regolato dal presente 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.**  
**Servizio Privacy**  
**Largo Virgilio Testa, 19**  
**00144 Roma**  
**Fax 06/54.92.42.03<sup>(9)</sup>**

## NOTE

- 1) Come previsto dall'art. 13 del Codice (decreto legislativo 30 giugno 2003, n. 196).
  - 2) La "finalità assicurativa" richiede necessariamente, tenuto conto anche della raccomandazione del Consiglio d'Europa REC (2002) 9, che i dati siano trattati per: predisposizione e stipulazione di polizze assicurative; raccolta dei premi; liquidazione dei sinistri o pagamento di altre prestazioni; riassicurazione; coassicurazione; prevenzione e individuazione delle frodi assicurative e relative azioni legali; costituzione, esercizio o difesa dei diritti dell'assicuratore; adempimento di altri specifici obblighi di legge o contrattuali; analisi di nuovi mercati assicurativi; gestione e controllo interno; attività statistiche.
  - 3) Ad esempio: altri soggetti inerenti al rapporto che La riguarda (contraenti di assicurazioni in cui Lei risulti Assicurato, Beneficiario ecc.; coobbligati); altri operatori assicurativi (quali agenti, broker di assicurazione, assicuratori ecc.); soggetti che, per soddisfare le Sue richieste (quali una copertura assicurativa, la liquidazione di un sinistro ecc.), forniscono informazioni commerciali; organismi associativi e consortili propri del settore assicurativo (v. nota 5, quarto e quinto trattino); altri soggetti pubblici (v. nota 5, sesto e settimo trattino).
  - 4) Ad esempio, ai sensi della normativa contro il riciclaggio.
  - 5) Secondo il particolare rapporto assicurativo, i dati possono essere comunicati a taluni dei seguenti soggetti:
    - assicuratori, coassicuratori (indicati nel contratto) e riassicuratori; agenti, subagenti, mediatori di assicurazione e di riassicurazione, produttori, ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione; banche, società di gestione del risparmio, sim; legali;
    - società di servizi per il quietanzamento; società di servizi a cui siano affidati la gestione, la liquidazione ed il pagamento dei sinistri (indicate nell'invito), tra cui centrale operativa di assistenza (indicata nel contratto), società di consulenza per tutela giudiziaria (indicata nel contratto), clinica convenzionata (scelta dall'interessato); società di servizi informatici e telematici o di archiviazione; società di servizi postali (per trasmissione, imbustamento, trasporto e smistamento delle comunicazioni alla clientela) (indicate sul plico postale); società di revisione e di consulenza (indicata negli atti di bilancio); società di informazione commerciale per rischi finanziari; società di servizi per il controllo delle frodi; società di recupero crediti; (v. tuttavia anche nota 7);
    - società del Gruppo a cui appartiene la nostra Società (controllanti, controllate o collegate, anche indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge);
    - ANIA - Associazione nazionale fra le imprese assicuratrici, per la raccolta, elaborazione e reciproco scambio con le imprese assicuratrici, alle quali i dati possono essere comunicati, di elementi, notizie e dati strumentali all'esercizio dell'attività assicurativa e alla tutela dei diritti dell'industria assicurativa rispetto alle frodi;
    - organismi consortili propri del settore assicurativo - che operano in reciproco scambio con tutte le imprese di assicurazione consorziate, alle quali i dati possono essere comunicati -, quali:  
 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 antiriciclaggio di cui all'art. 13 della legge 6 febbraio 1980, n. 15; 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, INPDAI, 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.

# Glossario

## 11 & più

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

**Agente di Calcolo:** è il soggetto che calcola, in conformità al regolamento del Titolo, il Valore di Rimborso del Titolo.

**Agenzia di Rating:** 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.

**Assicurato:** la persona fisica sulla cui vita è stipulato il contratto. Alla scadenza, se in vita, l'Assicurato riscuote il capitale. In caso di decesso dell'Assicurato, il capitale viene corrisposto al Beneficiario.

**Beneficiario:** la persona fisica o giuridica che viene designata dal Contraente quale beneficiario delle prestazioni previste dal contratto, in caso di decesso dell'Assicurato in corso di contratto.

**Contraente:** la persona fisica che firma il contratto, versa il premio, nomina ed eventualmente modifica i Beneficiari. Il Contraente ha il diritto di recedere o riscattare il contratto prima della scadenza.

**Diritto di Recesso:** il diritto del Contraente di recedere dal contratto entro 30 giorni dalla sottoscrizione dello stesso.

**Diritto di Riscatto:** il diritto del Contraente di riscattare il contratto in qualsiasi momento dopo il primo anno dalla sottoscrizione dello stesso.

**Emittente:** il soggetto che emette il Titolo cui sono collegate le prestazioni della polizza.

**Fascicolo informativo:** l'insieme della documentazione informativa da consegnare al cliente composto da:

- Scheda Sintetica: il documento informativo sintetico che descrive le principali caratteristiche del contratto, redatto secondo le disposizioni dell'ISVAP;
- Nota Informativa: il documento contenente le informazioni specifiche sul contratto, redatto secondo le disposizioni dell'ISVAP;
- Condizioni di Assicurazione: l'insieme delle clausole che compongono il contratto di assicurazione;
- Glossario.

**Giorno Lavorativo:** 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 Negoziazione.

**ISVAP:** l'Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo. È l'autorità incaricata di vigilare sulle attività delle imprese di assicurazione.

**Opzione:** è uno strumento finanziario derivato che consente al titolare dell'opzione di ottenere un rendimento determinato in base all'andamento dell'indice di riferimento.

**Poste Vita S.p.A.:** l'impresa di assicurazione, appartenente al Gruppo Poste Italiane che emette la polizza.

**Premio Investito:** il Premio Versato al netto del costo fisso pari ad Euro 26,00 (detto costo fisso non è imputabile ai titolari di conto "BancoPosta").

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

**Sponsor:** il soggetto responsabile per la determinazione e la revisione delle regole, delle procedure e dei metodi di calcolo dell'Indice, il quale pubblica regolarmente il livello dell'Indice.

**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. € 405.000.000,00 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 • Pubb. sulla G.U. n. 68 del 23/03/1999

