

# QUOTAZIONE

## CLEAN FUTURE INDEX

Offerta pubblica di sottoscrizione di  
**Quotazione Clean Future Index**  
prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked  
(Codice Prodotto 2ILN)

Il presente Prospetto Informativo completo si compone delle seguenti parti:

- Scheda sintetica
- Parte I – Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative
- Parte II – Illustrazione dei dati storici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento
- Parte III – Altre informazioni

L'Offerta di cui al presente prospetto è stata depositata in CONSOB in data 13/09/2007 ed è valida dal 14/09/2007.

Il Prospetto informativo è volto ad illustrare all'investitore-contraente le principali caratteristiche del prodotto offerto.

**La Scheda sintetica, la Parte I e la Parte II del Prospetto informativo devono essere consegnate all'investitore-  
contraente, unitamente alle Condizioni contrattuali, prima della sottoscrizione del modulo di proposta.**

Per informazioni più dettagliate si raccomanda la lettura della Parte III del Prospetto informativo che deve essere consegnata gratuitamente su richiesta dell'investitore-contraente.

Il Prospetto informativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità del prodotto proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

## CLEAN FUTURE INDEX

La presente Scheda sintetica è stata depositata in CONSOB il 13 settembre 2007 ed è valida a partire dal 14 settembre 2007.

# SCHEDA SINTETICA

Scheda sintetica relativa a Quotazione Clean Future Index, prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked offerto dalla Montepaschi Vita, Compagnia di assicurazione del gruppo bancario Monte dei Paschi di Siena.

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

---

### LE CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO

---

**Struttura** Il contratto consente, mediante il versamento di un premio unico, l'investimento in una obbligazione strutturata che prevede alla data di scadenza contrattuale, in caso di vita dell'assicurato, la liquidazione del capitale nominale, pari al premio unico versato, aumentato di un ulteriore importo pari al maggior valore fra:

- il 5% del capitale nominale;
- il 60% della performance fatta registrare dal paniere di indici di riferimento a cui è collegato il contratto.

Tale ulteriore importo non potrà essere superiore al 50% del premio unico versato.

Inoltre, in caso di decesso dell'Assicurato, il contratto prevede le seguenti coperture assicurative:

- la liquidazione di un importo pari al prodotto tra il premio versato ed il valore dell'obbligazione strutturata rilevato in funzione della data del decesso, moltiplicato per una percentuale variabile in relazione all'età dell'Assicurato;
- nel caso in cui il capitale, così come sopra determinato, fosse inferiore al premio versato, il riconoscimento di un ulteriore importo pari alla differenza tra i due valori, con un limite massimo pari al 10% del valore del premio stesso.

---

### L'INVESTIMENTO FINANZIARIO

---

**Durata** Il contratto prevede una durata fissa di 5 anni.

**Premio**

Il contratto prevede un premio unico di importo minimo pari a 2.500,00 euro. Il premio versato, al netto dei costi impliciti, è investito in un'obbligazione strutturata (c.d. capitale investito) costituita da due componenti, una obbligazionaria e una derivativa, ed è così scomposto:

Componenti del premio	Valore %	
<b>A. Capitale investito, di cui:</b>	A = A1+A2	<b>95,00%</b>
A1.Componente obbligazionaria		79,70%
A2.Componente derivativa		15,30%
B. Costi di caricamento		5,00%
<b>C. Capitale Nominale</b>	C = A + B	<b>100,00%</b>
D. Coperture assicurative		0,00%
<b>E. Premio versato</b>	E = A+B	<b>100,00%</b>

**Capitale investito**

Il capitale investito è costituito da un'obbligazione strutturata denominata "5 Years Futuro Verde", con effetto dal 31 Ottobre 2007 e scadenza il 31 Ottobre 2012, scomponibile in una componente obbligazionaria e in una componente derivativa da cui dipende la parte variabile della prestazione.

La componente derivativa è collegata all'andamento del paniere di riferimento, costituito dai seguenti indici azionari:

- 50% DJ EuroStoxx 50** (codice Bloomberg SX5E)
- 25% ECPI Global Renewable Energy** (codice Bloomberg GALPHRWE)
- 25% S&P Global Water EU** (codice Bloomberg SPGTAQUE)

L'investimento è volto a correlare il rendimento del capitale investito all'andamento del paniere di riferimento.

Il prezzo di emissione dell'obbligazione strutturata, secondo le valutazioni effettuate in base alle condizioni di mercato al 9 Agosto 2007, è pari a 95,00 rispetto ad un valore nominale di 100.

L'investimento è strutturato in modo da prevedere la corresponsione, alla scadenza contrattuale, del 100% del capitale nominale e di un rendimento aggiuntivo collegato all'andamento del paniere di riferimento, come specificato nella Parte I, sez. B2), par. 8.

Nella tabella seguente si riporta la probabilità di ottenere a scadenza un rendimento lordo atteso del capitale investito in linea o superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto:

Scenari di rendimento a scadenza del capitale investito	Probabilità dell'evento
Il <u>rendimento è negativo</u>	0%
Il <u>rendimento è positivo, ma inferiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto	55,50%
Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto	34,60%
Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto	9,90%

Per maggiori informazioni sulla determinazione dei rendimenti del capitale investito si rinvia alla Parte I del Prospetto.

<b>Finalità dell'investimento</b>	Il prodotto ha come obiettivo quello di cogliere le migliori opportunità di incremento del valore del capitale investito nell'orizzonte temporale individuato dalla durata contrattuale, tutelando comunque tale valore alla scadenza da eventuali andamenti negativi dell'investimento finanziario.
<b>Orizzonte temporale minimo di investimento</b>	L'orizzonte temporale minimo di investimento consigliato è pari a 4 anni. Nel Par. 8 della Parte I del Prospetto informativo sono illustrati con maggior dettaglio i metodi di simulazione per la determinazione del rendimento atteso del capitale investito a scadenza nello scenario prudenziale.
<b>Grado di rischio dell'investimento</b>	L'investimento finanziario comporta un grado di rischio dell'investimento basso.
<b>Garanzie</b>	<b>La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale nominale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale nominale.</b>

---

## IL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

---

<b>Rimborso del capitale alla scadenza (caso vita)</b>	Alla scadenza, il contratto prevede la liquidazione del capitale nominale, pari al premio unico versato, aumentato di un ulteriore importo pari al maggior valore fra: <ul style="list-style-type: none"><li>- il 5% del capitale nominale;</li><li>- il 60% della performance fatta registrare dal paniere di indici di riferimento a cui è collegato il contratto.</li></ul> Tale ulteriore importo non potrà essere superiore al 50% del premio unico versato.  Per maggiori informazioni sulla determinazione dei rendimenti dell'obbligazione strutturata si rinvia alla Parte I del Prospetto.
<b>Rimborso del capitale prima della scadenza (valore di riscatto)</b>	Il prodotto consente all'investitore-contraente di chiedere il riscatto dopo che sia trascorso almeno 1 anno dalla data di conclusione del contratto e l'assicurato sia in vita.  Il valore di riscatto è pari al capitale nominale moltiplicato per il prezzo dell'obbligazione strutturata (rilevato con cadenza quindicinale, il 15 e la fine di ogni mese), al netto dei costi previsti, pari al 2,00% del capitale rimborsabile per richieste di riscatto pervenute durante la seconda annualità di polizza, pari all'1,50% del capitale rimborsabile per richieste di riscatto durante la terza annualità di polizza, pari all'1,00% del capitale rimborsabile per richieste di riscatto durante la quarta annualità di polizza.  Il contratto non prevede riscatti parziali.  <b>In caso di riscatto nei primi anni di durata del contratto, i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'investitore-contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al capitale investito.</b>

**Opzioni** Il contratto non prevede opzioni.

---

## **LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI**

---

**Caso morte** In caso di decesso dell'assicurato nel corso della durata contrattuale, è previsto il pagamento ai beneficiari designati di un importo pari al prodotto tra il premio versato ed il valore dell'obbligazione strutturata rilevato in funzione della data del decesso, moltiplicato per una percentuale variabile in relazione all'età dell'Assicurato, come specificato nella Parte I, Sezione B.3) Punto 11.1 del Prospetto informativo.

Qualora il capitale così determinato fosse inferiore al premio versato, sarà riconosciuto un ulteriore importo pari alla differenza tra il premio versato ed il capitale rivalutato alla data del decesso, con un limite pari al 10% del valore del premio unico versato.

**Altri eventi assicurati** Non sono previsti altri eventi assicurati.

**Altre opzioni contrattuali** Non sono previste opzioni contrattuali.

---

## **I COSTI DEL CONTRATTO**

---

**Spese di emissione** Il contratto non prevede costi fissi di emissione.

**Costi di caricamento** Il contratto prevede un costo di caricamento implicito pari al 5,00% del premio versato.

**Costi delle coperture assicurative** Il costo relativo alla copertura assicurativa caso morte è a carico della Società.

**Costi di rimborso del capitale prima della scadenza** Il contratto prevede un costo di riscatto pari al 2% del valore dell'obbligazione strutturata, per richieste pervenute nel corso della seconda annualità di polizza; pari all'1,5% del valore dell'obbligazione strutturata per richieste pervenute nel corso della terza annualità di polizza; pari all'1% del valore dell'obbligazione strutturata per richieste pervenute nel corso della quarta annualità di polizza. Per richieste pervenute nel corso della quinta annualità di polizza, non è previsto alcun costo.

**Altri costi** Il contratto non prevede altri costi.

---

## **IL DIRITTO DI RIPENSAMENTO**

---

**Revoca della proposta** L'investitore-contraente può revocare la proposta fino alla conclusione del contratto mediante lettera raccomandata inviata alla Società. Le somme eventualmente pagate dall'investitore-contraente devono essere restituite dalla Società entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione della revoca.

**Recesso dal contratto** L'investitore-contraente può recedere dal contratto mediante lettera raccomandata inviata alla Società entro trenta giorni decorrenti dalla data di conclusione del contratto stesso.

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

La presente Parte I è stata depositata in CONSOB il 13 settembre 2007 ed è valida a partire dal 14 settembre 2007.

## PARTE I DEL PROSPETTO INFORMATIVO - INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

### A) INFORMAZIONI GENERALI

---

#### 1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA

---

Montepaschi Vita S.p.A. è stata autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni Vita e Capitalizzazioni, con decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/07/1974, pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 208 del 08/08/1974 e appartiene al gruppo bancario Monte dei Paschi di Siena.

Per ulteriori informazioni sulla Società e/o sul gruppo di appartenenza si rinvia alla Parte III sez. A), par.1, del Prospetto Informativo.

---

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

---

I rischi connessi all'investimento finanziario collegato al presente contratto sono di seguito illustrati:

- a) rischio connesso alla variazione del prezzo: il prezzo di ogni strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari dell'emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali dell'emittente e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità dell'emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza. Il rischio finanziario legato all'andamento di tali parametri ricade quindi sull'investitore-contraente;
- b) rischio di controparte: è il rischio connesso all'eventualità che l'emittente gli strumenti finanziari, per effetto di un deterioramento della propria solidità patrimoniale, non sia in grado di rimborsare a scadenza il valore nominale degli strumenti finanziari e/o non sia in grado di pagare gli importi periodici maturati dagli stessi. Il valore degli strumenti finanziari risente di tale rischio, variando al modificarsi delle condizioni creditizie dell'emittente. Il rischio legato alla solvibilità dell'emittente ricade sull'investitore-contraente;
- c) rischio connesso alla liquidità: la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In linea di massima, i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale può rendere più complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali.  
Si precisa, altresì, che la quotazione potrebbe non esprimere appieno il reale valore di mercato qualora la frequenza ed i volumi scambiati non raggiungessero valori significativi. In questi casi l'Agente per il calcolo provvederà alla determinazione del valore di quotazione.
- d) rischio connesso alla valuta di denominazione: per gli investimenti aventi ad oggetto parametri di riferimento denominati in una valuta diversa da quella in cui sono denominati i singoli componenti del parametro stesso, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di denominazione del parametro di riferimento e la valuta estera in cui sono denominati i singoli componenti gli investimenti;

- e) rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati: l'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio sui parametri di riferimento superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (effetto leva). Di conseguenza, una lieve variazione dei prezzi di mercato dei parametri di riferimento può avere un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sullo strumento derivato acquistato rispetto al caso in cui non si faccia uso della leva;
- f) altri fattori di rischio: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'investitore a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli emittenti.

---

### 3. SITUAZIONI DI CONFLITTO D'INTERESSE

---

Le situazioni di conflitto di interesse sono illustrate nella Parte III, Sezione E), par. 8, del Prospetto Informativo.

## B) INFORMAZIONI SUL PRODOTTO FINANZIARIO-ASSICURATIVO DI TIPO *INDEX LINKED*

---

### 4. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

---

#### 4.1. Caratteristiche del contratto

Il prodotto consente, mediante il versamento di un premio unico, l'investimento in una obbligazione strutturata che prevede alla data di scadenza contrattuale, in caso di vita dell'assicurato, la liquidazione del capitale nominale, pari al premio unico versato, aumentato di un ulteriore importo pari al maggior valore fra:

- il 5% del capitale nominale;
- il 60% della performance fatta registrare dal paniere di indici di riferimento a cui è collegato il contratto. Tale ulteriore importo non potrà essere superiore al 50% del premio unico versato.

La performance del paniere di riferimento è data dalla sommatoria delle performance degli indici di riferimento ponderate per i rispettivi pesi all'interno del paniere.

La performance dell'indice di riferimento è data dal rapporto tra valore ufficiale di chiusura alla data di osservazione finale (24/10/2012) ed il valore ufficiale di chiusura alla data di osservazione iniziale (31/10/2007).

In caso di decesso dell'assicurato prima della scadenza contrattuale, il contratto offre coperture assicurative, consistenti nella liquidazione ai beneficiari designati di un importo pari al:

- 105% del prodotto del premio unico versato moltiplicato per il valore di mercato dell'attivo sottostante per Assicurati di età minore o uguale a 35 anni alla data del decesso;
- 103% del prodotto del premio unico versato moltiplicato per il valore di mercato dell'attivo sottostante per Assicurati aventi età minore o uguale a 50 anni alla data del decesso;
- 101% del prodotto del premio unico versato moltiplicato per il valore di mercato dell'attivo sottostante per Assicurati aventi età minore o uguale a 65 anni alla data del decesso;
- 100,5% del prodotto del premio unico versato moltiplicato per il valore di mercato dell'attivo sottostante per Assicurati aventi età minore o uguale a 75 anni alla data del decesso;
- 100,1% del prodotto del premio unico versato moltiplicato per il valore di mercato dell'attivo sottostante per Assicurati aventi oltre 75 anni alla data del decesso.

Qualora il capitale così determinato fosse inferiore al premio versato, sarà riconosciuto un ulteriore importo pari alla differenza tra il premio versato ed il capitale caso morte come sopra determinato, con un limite pari al 10% del valore del premio unico versato.



#### 4.2. Durata del contratto

La durata del presente contratto è fissata in 5 anni; data di decorrenza 31/10/2007 – data di scadenza 31/10/2012.

#### 4.3. Orizzonte temporale minimo di investimento

L'orizzonte temporale minimo di investimento consigliato è pari a 4 anni.

#### 4.4. Versamento dei premi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico pari ad almeno 2.500,00 euro. Di seguito si riporta la scomposizione del premio versato:

Componenti del premio	Valore %	
<b>A. Capitale investito, di cui:</b>	$A = A1+A2$	<b>95,00%</b>
A1.Componente obbligazionaria		79,70%
A2.Componente derivativa		15,30%
B. Costi di caricamento		5,00%
<b>C. Capitale Nominale</b>	$C = A + B$	<b>100,00%</b>
D. Coperture assicurative		0,00%
<b>E. Premio versato</b>	$E = A+B$	<b>100,00%</b>

La Società preleva dal premio versato i costi di caricamento, che pertanto non concorrono a formare il capitale investito.

### B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Il premio versato, al netto dei costi, è investito in una obbligazione strutturata, composta da una componente obbligazionaria e da una componente derivativa, la quale è collegata all'andamento di un parametro di riferimento costituito da tre indici azionari :

- **50 % DJ EuroStoxx 50 (codice Bloomberg SX5E);**
- **25 % ECPI Global Renewable Energy (codice Bloomberg GALPHRWE);**
- **25 % S&P Global Water EU (codice Bloomberg SPGTAQUE).**

L'obbligazione strutturata, per via delle sue componenti elementari, presenta una correlazione del valore del capitale rimborsabile (alla scadenza, in caso di riscatto, in caso di decesso) all'andamento del parametro di riferimento.

Si riportano di seguito i principali elementi informativi dell'obbligazione strutturata:

- a) Denominazione: "5-Years Futuro Verde" ; Codice ISIN: XS0317510633;
- b) Emittente: JP Morgan Chase Bank N.A.; Sede sociale: 1111 Polaris Parkway, Columbus, Ohio 43240, United States of America
- c) Valuta di denominazione: Euro;
- d) Durata: 5 anni; data di decorrenza 31/10/2007 – data di scadenza 31/10/2012;
- e) Valore di emissione: 95% del valore nominale (100%);
- g) Rating Emittente: Aaa (Moody's); AA (Standard & Poor's);
- h) mercato di transazione: l'obbligazione strutturata non è quotata su alcun mercato regolamentato.

Per la descrizione delle componenti dell'obbligazione strutturata si rinvia, per la componente obbligazionaria al successivo par. 5 e per la componente derivativa al successivo par. 6.

**Il prodotto non prevede, a scadenza e durante la vigenza contrattuale, alcuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione del capitale nominale. L'investitore-contraente assume il rischio di mercato connesso alla variabilità del rendimento a scadenza del capitale investito e il rischio di liquidità dello stesso. Esiste, pertanto, la possibilità di ricevere, al momento del rimborso, un capitale inferiore al capitale nominale.**

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

Si riportano di seguito i principali elementi informativi della componente obbligazionaria:

- a) Valore di emissione: 79,70% del valore nominale dell'obbligazione strutturata;
- b) Valore di rimborso: 100% del valore nominale dell'obbligazione strutturata;
- c) Il tasso di rendimento nominale annuo della Componente Obbligazionaria è pari a 4,66%.

## **6. LA COMPONENTE DERIVATIVA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO**

Si riportano di seguito i principali elementi informativi della componente derivativa incorporata nell'obbligazione strutturata:

- a) La componente derivativa consiste in una opzione call europea su un paniere di tre indici azionari;
- b) Di seguito si riportano alcune informazioni degli indici azionari e dei primi 10 titoli azionari maggiormente rappresentativi che ne fanno parte:

Tabella 1

<b>Indice</b>	<b>Sponsor dell'Indice</b>	<b>Mercato di riferimento (su cui sono negoziate le azioni che compongono l'indice)</b>	<b>Codice Bloomberg</b>
DJ Eurostoxx 50	Indice di mercato ponderato per capitalizzazione che misura l'andamento di 50 titoli azionari blue-chips appartenenti ai Paesi che hanno aderito all'Euro, calcolato e pubblicato da Stoxx Limited.	Negoziare su diverse Borse valori.	SX5E

<b>Titolo azionario (Società Emittente)</b>	<b>Borsa</b>	<b>Nazione</b>	<b>Settore industriale</b>	<b>Codice Bloomberg</b>
Total SA	Euronext Paris SA	Francia	Energia	FP FP
Siemens AG	Deutsche Borse AG - XETRA	Germania	Industriale	SIE GY
Banco Santander	Madrid Stock Exchange - Continuous	Spagna	Finanziario	SAN SQ
Central Hispano				
Nokia OYJ	Helsinki Exchange	Finlandia	Comunicazioni	NOK IV FH
E.ON AG	Deutsche Borse AG - XETRA	Germania	Servizi	EOA GY
Allianz SE	Deutsche Borse AG - XETRA	Germania	Finanziario	ALV GY
BNP Paribas	Euronext Paris SA	Francia	Finanziario	BNP FP
Telefonica SA	Madrid Stock Exchange - Continuous	Spagna	Telecomunicazioni	TEF SQ
ENI SpA	Borsa Valori Milano SpA	Italia	Energia	ENI IM
ING Groep NV	Euronext Amsterdam Stock market N.V.	Olanda	Finanziario	INGA NA

Indice	Sponsor dell'Indice	Mercato di riferimento (su cui sono negoziate le azioni che compongono l'indice)	Codice Bloomberg
S&P Global Water	Indice di mercato ponderato per capitalizzazione che misura l'andamento di 50 titoli azionari di Società di 14 Paesi diversi, attive nel settore idrico e pubblicato da Standard & Poor's Corporation.	Negoziato su diverse Borse valori.	SPGTAQUE

Titolo azionario (Società Emittente)	Borsa	Nazione	Settore industriale	Codice Bloomberg
Veolia Environnement	Euronext Paris SA	Francia	Azienda idrica	VIE FP
Suez SA	Euronext Paris SA	Francia	Azienda idrica	SZE FP
Mitsubishi Heavy Ind.	Tokio Stock Exchange	Giappone	Azienda idrica	7011 JP
United Utilities Plc	London Stock Exchange	Regno Unito	Azienda idrica	UU/ LN
ITT Corporation	New York Stock Exchange	USA	Azienda idrica	ITT US
Danaher Corp.	New York Stock Exchange	USA	Azienda idrica	DHR US
Kubota Corp.	Tokio Stock Exchange	Giappone	Azienda idrica	6326 JP
Kurita Water Industries Ltd	Tokio Stock Exchange	Giappone	Azienda idrica	6370 JP
Nalco Holdings Inc	New York Stock Exchange	USA	Azienda idrica	NLC US
Pentair Inc.	New York Stock Exchange	USA	Azienda idrica	PNR US

Indice	Sponsor dell'Indice	Mercato di riferimento (su cui sono negoziate le azioni che compongono l'indice)	Codice Bloomberg
ECPI Global Renewable Energy	Indice composto da 20 società che propongono soluzioni a corto e lungo termine su problematiche legate al riscaldamento globale ed è pubblicato da E. Capital Partners.	Negoziato su diverse Borse valori.	GALPHRWE

Titolo azionario (Società Emittente)	Borsa	Nazione	Settore industriale	Codice Bloomberg
VESTAS WINDSYSTEMS	Copenhagen Stock Exchange	Danimarca	Industrial	VWS DC
SUNTECH	New York Stock Exchange	USA	Energy	STP US
ACCIONA	Madrid Stock Exchange – Continuous	Spagna	Industrial	ANA SM
MEMC ELT	New York Stock Exchange	USA	Technology	WFR US
GAMESA CORP	Madrid Stock Exchange – Continuous	Spagna	Industrial	GAM SM
FPL GROUP	New York Stock Exchange	USA	Utilities	FPL US
SCOTTISH POWER	London Stock Exchange	Regno Unito	Utilities	SPW LN
CENTRICA	London Stock Exchange	Regno Unito	Utilities	CNA LN
HONDA MOTOR	Tokio Stock Exchange	Giappone	Consumer, Cyclical	7267 JP
JOHNSON MATTHEY	London Stock Exchange	Regno Unito	Basic Materials	JMAT LN

- c) La Società adotta come provider per le informazioni finanziarie relative ai tre indici azionari la società Bloomberg PLC. I valori riportati dai provider non impegnano in alcun modo l'Agente per il Calcolo che utilizzerà, ai fini della determinazione delle prestazioni previste dal contratto, i valori ufficiali pubblicati dallo sponsor del parametro di riferimento o dal mercato ufficiale di negoziazione dello stesso;
- d) Rating Emittente: Aaa (Moody's) ; AA (Standard & Poor's);
- e) La componente derivativa prevede a scadenza contrattuale, in caso di vita dell'assicurato, la liquidazione del capitale nominale, pari al premio unico versato, aumentato di un ulteriore importo pari al maggior valore fra:
- il 5% del capitale nominale;
  - il 60% della performance fatta registrare dal paniere di indici di riferimento a cui è collegato il contratto.
- Tale ulteriore importo non potrà essere superiore al 50% del premio unico versato. Le date di osservazione per le rilevazioni del valore degli indici di riferimento sono quelle del 31/10/2007 e del 24/10/2012.
- f) Nel caso in cui le date di osservazione degli indici, di cui al punto precedente, cadano in un giorno di borsa chiusa per uno o più indici, la data di osservazione valida per quello o quegli indici sarà la prima data immediatamente successiva in cui la stessa borsa è aperta;
- g) Il valore della componente derivativa viene fissato, alla data della decorrenza del contratto, pari al 15,30% del valore nominale dell'obbligazione strutturata.

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

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

Il contratto non prevede la corresponsione di importi periodici.

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

Il contratto prevede alla data di scadenza contrattuale, in caso di vita dell'assicurato, la liquidazione del capitale nominale, pari al premio unico versato, aumentato di un ulteriore importo pari al maggior valore fra:

- il 5% del capitale nominale;
- il 60% della performance fatta registrare dal paniere di indici di riferimento a cui è collegato il contratto.

Tale ulteriore importo non potrà essere superiore al 50% del premio unico versato.

La performance del paniere di riferimento è data dalla sommatoria delle performance degli indici di riferimento ponderate per i rispettivi pesi all'interno del paniere.

La performance dell'Indice di Riferimento è data dal rapporto tra valore ufficiale di chiusura alla data di osservazione finale ed il valore ufficiale di chiusura alla data di osservazione iniziale (Tabella 2).

Tabella 2

Data di osservazione iniziale	Data di osservazione finale
31/10/2007	24/10/2012

**La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale nominale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore – contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale nominale.**

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

La seguente tabella fornisce una rappresentazione dei profili di rischio dell'investimento finanziario riportando gli scenari di rendimento a scadenza del capitale investito:

Tabella 3. Rappresentazione degli scenari di rendimento a scadenza

Scenari di rendimento a scadenza del capitale investito	Probabilità dell'evento
Il <u>rendimento è negativo</u>	0%
Il <u>rendimento è positivo, ma inferiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto	55,50%
Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto	34,60%
Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto	9,90%

Le simulazioni effettuate del valore a scadenza del capitale investito, si basano su ipotesi di scenario prudenziale degli indici di riferimento utilizzando modelli stocastici finanziari basati su Simulazioni di tipo Montecarlo.

Si riportano di seguito alcune esemplificazioni numeriche del capitale a scadenza facendo riferimento agli scenari di rendimento sopra riportati.

SCENARIO “Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto” (probabilità 55,50%):

Capitale nominale (pari al premio versato)	2.500,00
Capitale Investito	2.375,00
Valore iniziale dell'obbligazione strutturata:	95,00
Valore dell'obbligazione strutturata a scadenza:	105,00
Capitale a scadenza:	2.625,00

SCENARIO “Il rendimento è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto” (probabilità 34,60%):

Capitale nominale (pari al premio versato)	2.500,00
Capitale Investito	2.375,00
Valore iniziale dell'obbligazione strutturata:	95,00
Valore dell'obbligazione strutturata a scadenza:	103,58
Capitale a scadenza:	3.089,50

SCENARIO “Il rendimento è superiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto.” (probabilità 9,90%):

Capitale nominale (pari al premio versato)	2.500,00
Capitale Investito	2.375,00
Valore iniziale dell’obbligazione strutturata:	95,00
Valore dell’obbligazione strutturata a scadenza:	149,93
Capitale a scadenza:	3.517,25

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

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

Il prodotto consente all’investitore-contraente di chiedere il riscatto dopo che sia trascorso almeno 1 anno dalla data di conclusione del contratto e l’assicurato sia in vita.

Il valore di riscatto è pari al capitale nominale moltiplicato per il prezzo dell’obbligazione strutturata (rilevato con cadenza quindicinale, il 15 e la fine di ogni mese), al netto dei costi previsti, pari al 2,00% del capitale rimborsabile per richieste di riscatto pervenute durante la seconda annualità di polizza, pari all’1,50% del capitale rimborsabile per richieste di riscatto pervenute durante la terza annualità di polizza, pari all’1,00% del capitale rimborsabile per richieste di riscatto pervenute durante la quarta annualità di polizza, come indicato al successivo par. 13.1.5.

Il contratto non prevede riscatti parziali.

Per informazioni circa le modalità di riscatto si rinvia al par. 17.

### **9.1. Rappresentazione dei possibili rendimenti del capitale investito nel caso di riscatto al terzo anno.**

La seguente tabella illustra i possibili rendimenti del capitale investito in caso di riscatto esercitato al terzo anno, elaborata nel rispetto del principio di neutralità al rischio per la determinazione dei fattori di rischio caratterizzanti le componenti dell’obbligazione finanziaria strutturata:

Tab. 4. Rappresentazione degli scenari di rendimento in caso di riscatto al terzo anno

Scenari di rendimento del capitale investito in caso di riscatto al 3° anno	Probabilità dell’evento
Il <u>rendimento è negativo</u>	40,10%
Il <u>rendimento è positivo, ma inferiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto	16,10%
Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto	34,50%
Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto	9,30%

Le simulazioni effettuate si basano su ipotesi di Scenario prudenziale degli indici di riferimento utilizzando modelli stocastici finanziari basati su Simulazioni di tipo Montecarlo.

Si riportano di seguito alcune esemplificazioni numeriche del valore dell'obbligazione strutturata e del corrispondente valore di riscatto al 3° anno.

SCENARIO “Il rendimento è negativo” (probabilità 40,10%):

Capitale nominale (pari al premio versato)	2.500,00
Capitale investito:	2.375,00
Valore iniziale dell'obbligazione strutturata:	95,00
Valore dell'obbligazione strutturata al 3° anno:	96,76
Valore di riscatto:	2.419,00

SCENARIO “Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento” (probabilità 16,10%):

Capitale nominale (pari al premio versato)	2.500,00
Capitale investito:	2.375,00
Valore iniziale dell'obbligazione strutturata:	95,00
Valore dell'obbligazione strutturata al 3° anno:	102,39
Valore di riscatto:	2.559,75

SCENARIO “Il rendimento è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.” (probabilità 34,50%):

Capitale nominale (pari al premio versato)	2.500,00
Capitale investito:	2.375,00
Valore iniziale dell'obbligazione strutturata:	95,00
Valore dell'obbligazione strutturata al 3° anno:	113,54
Valore di riscatto:	2.838,50

SCENARIO “Il rendimento è superiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.” (probabilità 9,30%):

Capitale nominale (pari al premio versato)	2.500,00
Capitale investito:	2.375,00
Valore iniziale dell'obbligazione strutturata:	95,00
Valore dell'obbligazione strutturata al 3° anno:	126,52
Valore di riscatto:	3.163,00

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

---

## **10. OPZIONI CONTRATTUALI**

---

Il contratto non prevede opzioni contrattuali.

### B.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

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

##### 11.1. Copertura assicurativa caso morte

In caso di decesso dell'assicurato prima della scadenza contrattuale, il contratto offre coperture assicurative, consistenti la liquidazione di un importo pari al:

- 105% del prodotto del premio unico versato moltiplicato per il valore di mercato dell'attivo sottostante per Assicurati di età minore o uguale a 35 anni alla data del decesso;
- 103% del prodotto del premio unico versato moltiplicato per il valore di mercato dell'attivo sottostante per Assicurati aventi età minore o uguale a 50 anni alla data del decesso;
- 101% del prodotto del premio unico versato moltiplicato per il valore di mercato dell'attivo sottostante per Assicurati aventi età minore o uguale a 65 anni alla data del decesso;
- 100,5% del prodotto del premio unico versato moltiplicato per il valore di mercato dell'attivo sottostante per Assicurati aventi età minore o uguale a 75 anni alla data del decesso
- 100,1% del prodotto del premio unico versato moltiplicato per il valore di mercato dell'attivo sottostante per Assicurati aventi oltre 75 anni alla data del decesso.

Qualora il capitale così determinato fosse inferiore al premio versato, sarà riconosciuto un ulteriore importo pari alla differenza tra il premio versato ed il capitale caso morte come sopra determinato, con un limite pari al 10% del valore del premio unico versato.

Esemplificazione del calcolo del capitale liquidabile in caso di decesso dell'assicurato (ipotesi premio versato pari a 10.000 euro, per un assicurato avente alla data del decesso, età inferiore a 35 anni)

Esempio 1)

Capitale nominale (pari al premio versato)	10.000,00
Valore dell'obbligazione strutturata al momento del decesso	80%
Capitale liquidabile in caso di decesso	9.400,00
Tale ultimo importo (9.400,00) corrisponde alla somma di 8.400,00 (capitale nominale * 80% * 105%) e di 1.000 (pari al 10% del capitale nominale)	

Esempio 2)

Capitale nominale (pari al premio versato)	10.000,00
Valore dell'obbligazione strutturata al momento del decesso	95%
Capitale liquidabile in caso di decesso	10.000,00
Tale ultimo importo (10.000,00) corrisponde alla somma di 9.450,00 (capitale nominale * 90% * 105%) e di 550,00 (pari alla differenza tra premio versato e il valore di 9.450,00)	

Esempio 3)

Capitale nominale (pari al premio versato)	10.000,00
Valore dell'obbligazione strutturata al momento del decesso	110%
Capitale liquidabile in caso di decesso	11.550,00
Tale ultimo importo (11.550,00) corrisponde a (capitale nominale * 110% * 105%)	

\* \* \*

I termini di pagamento concessi all'impresa sono pari a trenta giorni dal ricevimento della documentazione completa, oltre i quali sono dovuti gli interessi di mora.

I termini di prescrizione per l'esercizio del diritto alle prestazioni assicurative, come previsto dalla normativa vigente (art. 2952 del codice civile), si estinguono in un anno dalla data di esigibilità delle prestazioni.



Per la documentazione che l'investitore-contraente o il beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative, si rinvia alle condizioni di contratto.

---

## **12. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI.**

---

Non sono previste altre opzioni contrattuali.

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

---

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

---

### **13.1. Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente**

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

Il contratto non prevede spese fisse di emissione.

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

Il contratto prevede, per la copertura dei costi commerciali e per far fronte alle spese amministrative di gestione del contratto stesso, un costo pari al 5% del premio versato.

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

Il costo relativo alla copertura assicurativa caso morte è a carico della Società.

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

Il Contratto non prevede garanzie.

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

Il contratto prevede un costo di riscatto pari al 2,00% del capitale rimborsabile per richieste di riscatto pervenute durante la seconda annualità di polizza, pari all'1,50% del capitale rimborsabile per richieste di riscatto durante la terza annualità di polizza, pari all'1,00% del capitale rimborsabile per richieste di riscatto durante la quarta annualità di polizza.

### **13.2. ALTRI COSTI**

Il contratto non prevede altri costi

\* \* \*

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

<b>Tipo costo</b>	<b>Misura costo</b>	<b>Parte percepita in media dai collocatori</b>
Costi impliciti di caricamento	5,00%	2,75%

---

## **14. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE**

---

Il contratto non prevede la concessione di sconti.

---

## **15. REGIME FISCALE**

---

### **15.1 Tassazione delle prestazioni assicurate**

Le somme dovute dalla Società in dipendenza del contratto, se corrisposte in caso di decesso dell'assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni; negli altri casi, le somme liquidate sono soggette ad imposta a titolo di ritenuta definitiva nella misura del 12,50% della differenza (plusvalenza) tra il capitale maturato e l'ammontare dei premi versati.

Per maggiori informazioni consultare la Parte III.

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

---

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

---

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

La sottoscrizione del contratto può essere effettuata direttamente presso la Società ovvero presso uno dei soggetti incaricati della distribuzione. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di proposta.

Il versamento del premio può essere effettuato per mezzo di addebito su c/c bancario, previa autorizzazione del titolare del conto corrente, oppure tramite bonifico bancario sul conto corrente della Società.

Il contratto si perfeziona nel momento in cui l'investitore-contraente riceve la comunicazione dell'accettazione della proposta da parte della Società o, in assenza di tale comunicazione, il giorno in cui il Contraente riceve il contratto sottoscritto dalla Società.

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

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C), par. 5.

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

L'investitore-contraente può revocare la proposta di assicurazione prima della conclusione del contratto. A tal fine, l'investitore-contraente deve inviare alla Società una lettera raccomandata con l'indicazione di tale volontà. Gli obblighi assunti dall'investitore-contraente e dalla Società cessano dal ricevimento della comunicazione stessa. La Società è tenuta al rimborso delle somme eventualmente pagate dall'investitore-contraente, entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione.

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

L'investitore-contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione, dandone comunicazione alla Società con lettera raccomandata, contenente gli elementi identificativi del contratto, indirizzata al seguente recapito: Montepaschi Vita S.p.A., Via Aldo Fabrizi, 9 – Roma 00128.

Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno di spedizione della comunicazione di recesso. Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso la Società rimborsa all'investitore-contraente il premio versato.

---

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

---

L'investitore-contraente, per richiedere il riscatto del capitale deve presentare alla Società richiesta scritta accompagnata dalla documentazione richiesta.

Per informazioni ci si può rivolgere al Servizio clienti della Società, (Montepaschi Vita S.p.A., Via Aldo Fabrizi, 9 – Roma 00128; e-mail: [mpvita@mpv.it](mailto:mpvita@mpv.it); telefono 800231187; fax 0039 06 51760323)

### **Il valore di riscatto può risultare inferiore ai premi versati.**

Per il dettaglio sulle modalità di richiesta del rimborso e sulla documentazione da allegare si rinvia all'art. 16 delle condizioni contrattuali.

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

## **E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

---

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

---

Al contratto si applica la legge italiana.

---

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

---

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

---

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

---

Il valore di mercato dell'obbligazione strutturata e il rating dell'emittente sono pubblicati giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società [www.mpv.it](http://www.mpv.it).

La Società si impegna a comunicare tempestivamente all'investitore-contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto informativo, intervenute anche per effetto di eventuali modifiche alla normativa successive alla conclusione del contratto.

La Società si impegna a trasmettere, entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare un estratto conto annuale della posizione assicurativa, contenente le seguenti informazioni minimali:

- cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente;
- dettaglio dei premi versati e di quelli investiti nell'anno di riferimento;
- dettaglio degli importi pagati agli aventi diritto nell'anno di riferimento;
- indicazione del valore degli indici o dei titoli di riferimento alle date di valorizzazione periodiche contrattualmente previste al fine della determinazione delle prestazioni nonché indicazione del relativo valore di mercato dell'attivo destinato a copertura al 31 dicembre dell'anno di riferimento.

La Società si impegna a dare comunicazione scritta all'investitore-contraente qualora in corso di contratto si sia verificata una riduzione del valore dei titoli o dei valori di riferimento che determini una riduzione del valore di riscatto di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo dei premi investiti, tenuto conto di eventuali riscatti, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione sarà effettuata entro 10 giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

In caso di trasformazione del contratto, la Società è tenuta a fornire all'investitore-contraente i necessari elementi di valutazione in modo da porlo nella condizione di confrontare le caratteristiche del nuovo contratto con quelle del contratto preesistente. A tal fine, prima di procedere alla trasformazione, le imprese consegnano all'investitore-contraente un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita, che mette a confronto le caratteristiche del contratto offerto con quelle del contratto originario, nonché il Prospetto informativo del nuovo contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna. Il Prospetto informativo aggiornato e tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito [www.mpv.it](http://www.mpv.it) dove si possono acquisire su supporto duraturo.

---

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

---

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

Montepaschi Vita S.p.A.  
Via Aldo Fabrizi, 9 – Roma 00128  
Numero verde: 800231187  
Fax 0039 06 51760323  
e-mail: [mpvita@mpv.it](mailto:mpvita@mpv.it)

### **Per questioni inerenti al contratto:**

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi all'ISVAP – Servizio Tutela degli Utenti – Via del Quirinale, 21 – 00187 Roma, telefono 06.421331, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

### **Per questioni attinenti alla trasparenza informativa:**

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi alla CONSOB – Via G.B. Martini, 3 – 00198 Roma, o Via Broletto, 7 – 20123 Milano, telefono 06.84771/02.724201, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

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

\* \* \*

## **DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ**

**La Società Montepaschi Vita S.p.A. è responsabile della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto Informativo.**

Il Rappresentante legale  
Vice Direttore Generale Vicario  
Guido Santucci



## APPENDICE A: GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO INFORMATIVO

### **Agente di calcolo**

La società che determina il valore di rimborso dell'obbligazione strutturata. In quanto soggetto incaricato per il mercato secondario, determina il valore della quotazione dell'obbligazione per tutta la durata di vita dell'obbligazione stessa in normali condizioni di mercato.

### **Capitale investito**

Parte del premio che viene utilizzata nell'acquisto dell'obbligazione strutturata che costituisce l'investimento finanziario cui sono collegate le prestazioni del contratto.

### **Capitale nominale**

Premio versato al netto degli eventuali costi per le coperture assicurative e delle eventuali spese di emissione (nel caso del presente contratto coincide con il premio versato)

### **Caricamento implicito**

Parte del premio versato destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi della società e risultante dalla differenza tra il premio pagato dall'investitore-contraente e il costo effettivo degli attivi sostenuto dalla società.

### **Componente obbligazionaria**

In riferimento all'obbligazione strutturata che costituisce la componente finanziaria della polizza index-linked, è la componente costituita da uno o più titoli obbligazionari.

### **Componente derivativa**

In riferimento all'obbligazione strutturata che costituisce la componente finanziaria della polizza index-linked, è la componente costituita da uno o più strumenti derivati.

### **Composizione del parametro di riferimento**

Natura, denominazione, mercato di negoziazione prevalente ed altre informazioni relative agli strumenti finanziari che costituiscono il parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del contratto.

### **Comunicazione in caso di perdite**

Comunicazione che la società invia all'investitore-contraente qualora in corso di contratto il valore dell'obbligazione strutturata si sia ridotto oltre una certa percentuale rispetto al capitale investito.

### **Data di decorrenza**

Data da cui sono operanti le prestazioni previste dal contratto, coincidente con la data di emissione dell'obbligazione strutturata.

### **Estratto conto annuale**

Riepilogo annuale dei dati relativi alla situazione del contratto di assicurazione quali i premi versati, l'importo degli eventuali riscatti parziali o pagamenti periodici, il valore dell'indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni, il valore della prestazione eventualmente garantita.

### Importo periodico

Prestazione corrisposta a determinate ricorrenze periodiche prestabilite, definita nel contratto in base al valore del parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni contrattuali alle suddette ricorrenze.

### Intervallo di offerta

Periodo durante il quale è possibile sottoscrivere il contratto

### Mercato finanziario

La borsa valori o il mercato finanziario dove viene quotato l'indice azionario, il paniere di indici azionari o l'altro indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del contratto.

### Parametro di riferimento

L'indice azionario, il paniere di titoli azionari o il diverso valore finanziario che costituisce il parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del contratto.

### Portafoglio finanziario strutturato

Strumento finanziario costituito da una o più componenti obbligazionarie ed una o più componenti derivative.

### Premio

Importo che il contraente versa alla società quale corrispettivo delle prestazioni previste dal contratto, che nei contratti index-linked si può suddividere in premio investito, a sua volta scomposto in componente obbligazionaria e derivativa, in premio per le coperture assicurative e in componenti di costo.

### Prezzo di emissione

Valore del parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni assicurate dal contratto alla data di decorrenza.

### Rating

Indice di solvibilità e di credito attribuito all'emittente o all'eventuale garante dell'indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni. Viene attribuito da apposite agenzie internazionali.

		Fitch Ratings	Standard&Poor's
		Investment grade	
AAA		rischio di credito estremamente basso	capacità di rimborso del debito molto alta
AAA	AA+	rischio di credito molto basso: capacità di rimborso solida	capacità di rimborso del debito molto alta, di poco inferiore a AA
	AA		
	AA-		
A	A+	aspettativa bassa di rischio di credito; adeguata capacità di rimborso	elevata capacità di rimborso del debito ma influenzabile da eventuali cambiamenti della situazione economica e finanziaria
	A		
	A-		
BBB	BB+	capacità di rimborso adeguata ma soggetta a cambiamenti collegati al ciclo economico	adeguata capacità di rimborso del debito, con più alta probabilità di indebolimento in presenza di condizioni economiche e finanziarie sfavorevoli
	BB		
	BB-		
		Speculative grade	
BB	BB+	possibilità di rischio di credito soprattutto se la situazione economica non è sfavorevole	nel breve periodo non esiste pericolo di capacità di insolvenza, la quale tuttavia dipende da eventuali mutamenti a livello economico e finanziario
	BB		
	BB-		
B	B+	significativo rischio di credito pur essendo un lieve margine di garanzia	condizioni economiche e finanziarie avverse potrebbero quasi annullare la capacità di rimborso
	B		
	B-		
CCC, CC e C		forte possibilità di insolvenza	CC indica un alto grado di speculazione; C riservato ai titoli per cui non sono stati pagati interessi
DDD, DD e D		titoli altamente speculativi	D per i titoli in stato di insolvenza (S&P)
I segni + e - possono essere aggiunti ai rating compresi tra AA e B, per indicare la posizione relativa del titolo all'interno della classe di rating.			

		Moody's
		Investment grade
Aaa		bassissimo grado di rischio dell'investimento
Aaa	Aa+	bassissimo grado di rischio dell'investimento ma con garanzie per il pagamento degli interessi inferiore a quella della classe superiore
	Aa2	
	Aa3	
A	A1	adeguati elementi di garanzia per il pagamento degli interessi e del capitale alla scadenza, che però, possono deteriorarsi nel futuro
	A2	
	A3	
Baa	Baa1	adeguate possibilità di pagamento degli interessi del rimborso del capitale, tuttavia influenzabile da fattori esogeni
	Baa2	
	Baa3	
		Speculative grade
Ba	Ba1	copertura degli interessi e del capitale insoddisfazione, titoli con caratteristiche leggermente speculative
	Ba2	
	Ba3	
B	B1	investimento non sicuro; poche garanzie di pagamento quota interesse e quota capitale
	B2	
	B3	
Caa	Caa1	possibili condizioni di insolvenza
	Caa2	
	Caa3	
Ca e C		scarsissima possibilità di pagamento degli interessi e di rimborso della quota capitale
Ai rating compresi tra Aa e Caa è aggiunto un numero (1, 2 e 3) per indicare il posizionamento, rispettivamente, superiore, mediano e inferiore rispetto alla categoria di appartenenza		

**Solvibilità dell'emittente**

Capacità di poter far fronte agli impegni dell'ente che ha emesso il titolo che costituisce l'indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni contrattuali.

**Strumento derivato**

Strumento finanziario il cui prezzo deriva dal prezzo di un altro strumento, usato generalmente per operazioni di copertura da determinati rischi finanziari.

**Volatilità**

Grado di variabilità del valore del parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del contratto in un dato periodo.

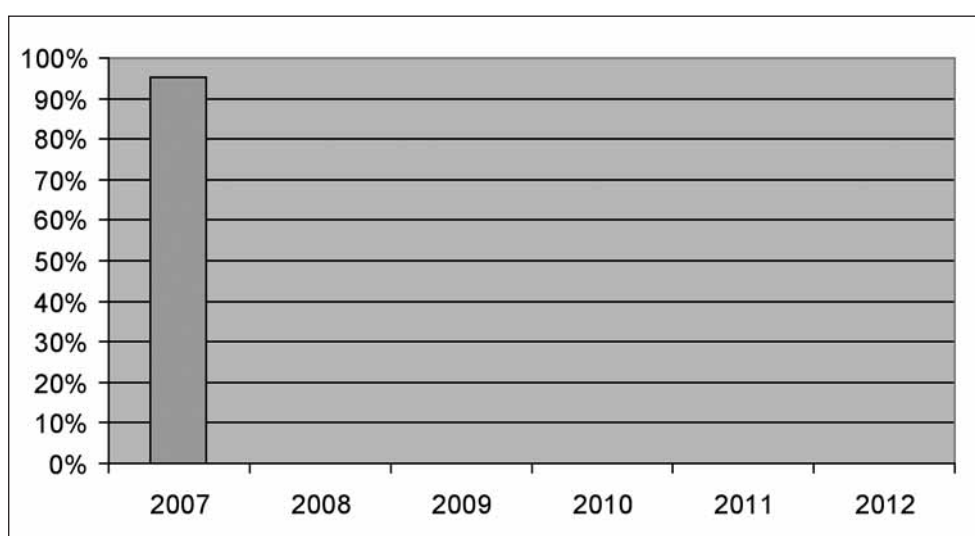
La presente Parte II è stata depositata in CONSOB il 13 settembre 2007 ed è valida a partire dal 14 settembre 2007.

## PARTE II DEL PROSPETTO INFORMATIVO – ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO DELL'OBBLIGAZIONE STRUTTURATA

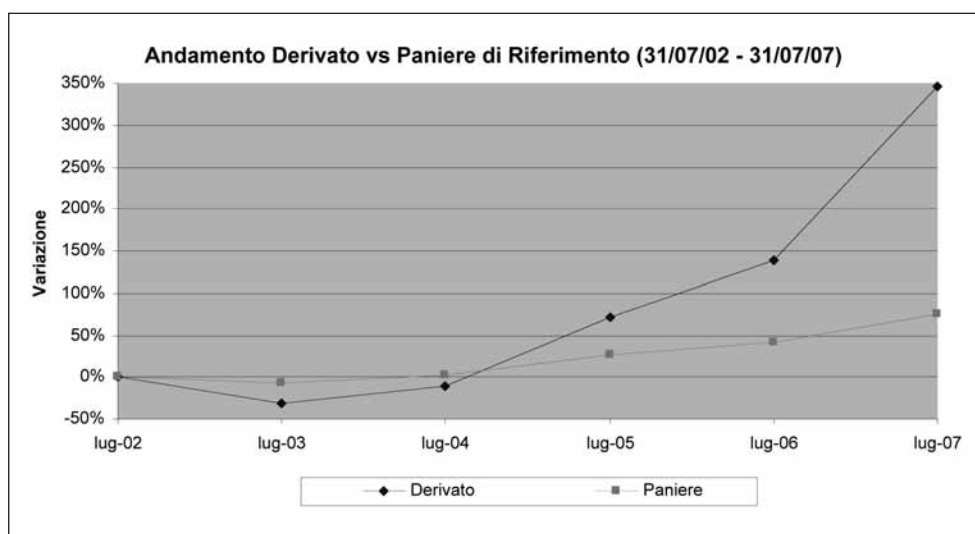
### DATI STORICI DI RISCHIO / RENDIMENTO DELL'OBBLIGAZIONE STRUTTURATA

Si riporta di seguito il grafico a barre che illustra il valore di mercato dell'obbligazione strutturata in percentuale rispetto al valore nominale alla data di decorrenza del contratto.

Il valore dell'investimento finanziario è calcolato al lordo di eventuali costi di riscatto a carico dell'investitore - contraente.



Al fine di mostrare la sensibilità della componente derivativa dell'investimento alla variazione del paniere di riferimento, il grafico sotto riportato illustra l'andamento dello stesso ipotizzando come data di decorrenza Luglio 2002 e data di scadenza Luglio 2007.



L'andamento passato del paniere di riferimento e della componente derivativa non è indicativo di quello futuro.





BANCA



Sportello

TARIFFA

MODULO DI PROPOSTA DI ASSICURAZIONE SULLA VITA COD. ID.

**MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL PREMIO**

Il pagamento dei premi può essere effettuato mediante:

- addebito su c/c bancario, previa autorizzazione del titolare del conto corrente;
- bonifico bancario sul conto corrente intestato alla Compagnia, presso la Banca Monte dei Paschi di Siena, Filiale di Roma Ag. 45.

**CONSEGNA PROSPETTO INFORMATIVO**

Dichiaro di aver ricevuto, prima della sottoscrizione del modulo di proposta, la scheda sintetica e la parte I e II del prospetto informativo relativi al prodotto, unitamente alle condizioni contrattuali che lo regolano. La parte III del prospetto mi sarà consegnata gratuitamente su mia richiesta.

Il Contraente \_\_\_\_\_

**CLAUSOLA DI RECESSO - REVOCABILITÀ DELLA PROPOSTA**

Ai sensi del D. Lgs. 7 dicembre 2005, n. 209, il Contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione, dandone comunicazione alla Compagnia con lettera raccomandata, contenente gli elementi identificativi del contratto, indirizzata al seguente recapito: **MONTEPASCHI VITA S.p.A. - Via Aldo Fabrizi, 9 - 00128 ROMA**

La conclusione del contratto si considera avvenuta il giorno di decorrenza indicato in proposta a condizione che sia stata pagata la prima rata di premio. Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno di spedizione della comunicazione di recesso quale risulta dal timbro postale di invio. Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione del recesso, la Compagnia rimborsa al Contraente il premio da questi eventualmente corrisposto.

Ai sensi del D. Lgs. 7 dicembre 2005, n. 209, la proposta di assicurazione sulla vita è revocabile, prima che il contratto sia concluso, mediante comunicazione alla Compagnia nei modi previsti per l'esercizio del diritto di recesso, ovvero tramite l'agenzia o filiale presso la quale è stata sottoscritta.

**CONSENSO ESPRESSO AL TRATTAMENTO ASSICURATIVO DEI DATI PERSONALI GENERALI E SENSIBILI**

Preso atto dell'informativa riportata nel retro del presente documento acconsento, ai sensi di quanto previsto agli artt. 23, 24, 26, 27, 42, 43, 44 e 45, del Decreto Legislativo 30 giugno 2003, n. 196, al trattamento e alla comunicazione dei miei dati personali ad opera dei soggetti indicati nella predetta informativa e con le modalità specificamente previste dall'informativa stessa. In particolare acconsento a che i miei dati personali vengano trasferiti presso la Montepaschi Vita S.p.A. con la quale verrà concluso il contratto relativo alla presente proposta.

Data \_\_\_\_\_ Il Contraente \_\_\_\_\_ l'Assicurato (se diverso dal Contraente anche ai sensi dell'art. 1919 c.c.) \_\_\_\_\_

Inoltre acconsento al trattamento dei miei dati personali per ricerche di mercato e/o finalità promozionali, come indicato nella predetta informativa.

Data \_\_\_\_\_ Il Contraente \_\_\_\_\_ l'Assicurato (se diverso dal Contraente anche ai sensi dell'art. 1919 c.c.) \_\_\_\_\_





BANCA



Sportello

TARIFFA

MODULO DI PROPOSTA DI ASSICURAZIONE SULLA VITA COD. ID.

**MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL PREMIO**

Il pagamento dei premi può essere effettuato mediante:

- addebito su c/c bancario, previa autorizzazione del titolare del conto corrente;
- bonifico bancario sul conto corrente intestato alla Compagnia, presso la Banca Monte dei Paschi di Siena, Filiale di Roma Ag. 45.

**CONSEGNA PROSPETTO INFORMATIVO**

Dichiaro di aver ricevuto, prima della sottoscrizione del modulo di proposta, la scheda sintetica e la parte I e II del prospetto informativo relativi al prodotto, unitamente alle condizioni contrattuali che lo regolano. La parte III del prospetto mi sarà consegnata gratuitamente su mia richiesta.

Il Contraente \_\_\_\_\_

**CLAUSOLA DI RECESSO - REVOCABILITÀ DELLA PROPOSTA**

Ai sensi del D. Lgs. 7 dicembre 2005, n. 209, il Contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione, dandone comunicazione alla Compagnia con lettera raccomandata, contenente gli elementi identificativi del contratto, indirizzata al seguente recapito: **MONTEPASCHI VITA S.p.A. - Via Aldo Fabrizi, 9 - 00128 ROMA**

La conclusione del contratto si considera avvenuta il giorno di decorrenza indicato in proposta a condizione che sia stata pagata la prima rata di premio. Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno di spedizione della comunicazione di recesso quale risulta dal timbro postale di invio. Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione del recesso, la Compagnia rimborsa al Contraente il premio da questi eventualmente corrisposto.

Ai sensi del D. Lgs. 7 dicembre 2005, n. 209, la proposta di assicurazione sulla vita è revocabile, prima che il contratto sia concluso, mediante comunicazione alla Compagnia nei modi previsti per l'esercizio del diritto di recesso, ovvero tramite l'agenzia o filiale presso la quale è stata sottoscritta.

**CONSENSO ESPRESSO AL TRATTAMENTO ASSICURATIVO DEI DATI PERSONALI GENERALI E SENSIBILI**

Preso atto dell'informativa riportata nel retro del presente documento acconsento, ai sensi di quanto previsto agli artt. 23, 24, 26, 27, 42, 43, 44 e 45, del Decreto Legislativo 30 giugno 2003, n. 196, al trattamento e alla comunicazione dei miei dati personali ad opera dei soggetti indicati nella predetta informativa e con le modalità specificamente previste dall'informativa stessa. In particolare acconsento a che i miei dati personali vengano trasferiti presso la Montepaschi Vita S.p.A. con la quale verrà concluso il contratto relativo alla presente proposta.

Data \_\_\_\_\_ Il Contraente \_\_\_\_\_ l'Assicurato (se diverso dal Contraente anche ai sensi dell'art. 1919 c.c.) \_\_\_\_\_

Inoltre acconsento al trattamento dei miei dati personali per ricerche di mercato e/o finalità promozionali, come indicato nella predetta informativa.

Data \_\_\_\_\_ Il Contraente \_\_\_\_\_ l'Assicurato (se diverso dal Contraente anche ai sensi dell'art. 1919 c.c.) \_\_\_\_\_





BANCA



Sportello

TARIFFA

MODULO DI PROPOSTA DI ASSICURAZIONE SULLA VITA COD. ID.

**MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL PREMIO**

Il pagamento dei premi può essere effettuato mediante:

- addebito su c/c bancario, previa autorizzazione del titolare del conto corrente;
- bonifico bancario sul conto corrente intestato alla Compagnia, presso la Banca Monte dei Paschi di Siena, Filiale di Roma Ag. 45.

**CONSEGNA PROSPETTO INFORMATIVO**

Dichiaro di aver ricevuto, prima della sottoscrizione del modulo di proposta, la scheda sintetica e la parte I e II del prospetto informativo relativi al prodotto, unitamente alle condizioni contrattuali che lo regolano. La parte III del prospetto mi sarà consegnata gratuitamente su mia richiesta.

Il Contraente \_\_\_\_\_

**CLAUSOLA DI RECESSO - REVOCABILITÀ DELLA PROPOSTA**

Ai sensi del D. Lgs. 7 dicembre 2005, n. 209, il Contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione, dandone comunicazione alla Compagnia con lettera raccomandata, contenente gli elementi identificativi del contratto, indirizzata al seguente recapito: **MONTEPASCHI VITA S.p.A. - Via Aldo Fabrizi, 9 - 00128 ROMA**

La conclusione del contratto si considera avvenuta il giorno di decorrenza indicato in proposta a condizione che sia stata pagata la prima rata di premio. Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno di spedizione della comunicazione di recesso quale risulta dal timbro postale di invio. Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione del recesso, la Compagnia rimborsa al Contraente il premio da questi eventualmente corrisposto.

Ai sensi del D. Lgs. 7 dicembre 2005, n. 209, la proposta di assicurazione sulla vita è revocabile, prima che il contratto sia concluso, mediante comunicazione alla Compagnia nei modi previsti per l'esercizio del diritto di recesso, ovvero tramite l'agenzia o filiale presso la quale è stata sottoscritta.

**CONSENSO ESPRESSO AL TRATTAMENTO ASSICURATIVO DEI DATI PERSONALI GENERALI E SENSIBILI**

Preso atto dell'informativa riportata nel retro del presente documento acconsento, ai sensi di quanto previsto agli artt. 23, 24, 26, 27, 42, 43, 44 e 45, del Decreto Legislativo 30 giugno 2003, n. 196, al trattamento e alla comunicazione dei miei dati personali ad opera dei soggetti indicati nella predetta informativa e con le modalità specificamente previste dall'informativa stessa. In particolare acconsento a che i miei dati personali vengano trasferiti presso la Montepaschi Vita S.p.A. con la quale verrà concluso il contratto relativo alla presente proposta.

Data \_\_\_\_\_ Il Contraente \_\_\_\_\_ l'Assicurato (se diverso dal Contraente anche ai sensi dell'art. 1919 c.c.) \_\_\_\_\_

Inoltre acconsento al trattamento dei miei dati personali per ricerche di mercato e/o finalità promozionali, come indicato nella predetta informativa.

Data \_\_\_\_\_ Il Contraente \_\_\_\_\_ l'Assicurato (se diverso dal Contraente anche ai sensi dell'art. 1919 c.c.) \_\_\_\_\_



**DICHIARAZIONE DELL'ASSICURANDO SUL PROPRIO STATO DI SALUTE E  
SULLA PROPRIA CONDIZIONE PROFESSIONALE**

**AVVERTENZE RELATIVE ALLA COMPILAZIONE DEL QUESTIONARIO SANITARIO**

- LE DICHIARAZIONI NON VERITIERE, INESATTE O RETICENTI RESE IN RELAZIONE ALLA COMPILAZIONE DEL QUESTIONARIO SANITARIO PER LA PRESTAZIONE PER IL CASO MORTE, POSSONO COMPROMETTERE IL DIRITTO ALLA PRESTAZIONE STESSA;
- PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE DEL QUESTIONARIO, VERIFICARE L'ESATTEZZA DELLE DICHIARAZIONI RIPORTATE NEL QUESTIONARIO;
- ANCHE NEI CASI NON ESPRESSAMENTE PREVISTI DALLA COMPAGNIA, L'ASSICURANDO PUO' CHIEDERE DI ESSERE SOTTOPOSTO A VISITA MEDICA PER CERTIFICARE L'EFFETTIVO STATO DI SALUTE, CON EVIDENZA DEL COSTO A SUO CARICO.



**DICHIARAZIONE DELL'ASSICURANDO SUL PROPRIO STATO DI SALUTE E  
SULLA PROPRIA CONDIZIONE PROFESSIONALE**

**AVVERTENZE RELATIVE ALLA COMPILAZIONE DEL QUESTIONARIO SANITARIO**

- LE DICHIARAZIONI NON VERITIERE, INESATTE O RETICENTI RESE IN RELAZIONE ALLA COMPILAZIONE DEL QUESTIONARIO SANITARIO PER LA PRESTAZIONE PER IL CASO MORTE, POSSONO COMPROMETTERE IL DIRITTO ALLA PRESTAZIONE STESSA;
- PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE DEL QUESTIONARIO, VERIFICARE L'ESATTEZZA DELLE DICHIARAZIONI RIPORTATE NEL QUESTIONARIO;
- ANCHE NEI CASI NON ESPRESSAMENTE PREVISTI DALLA COMPAGNIA, L'ASSICURANDO PUO' CHIEDERE DI ESSERE SOTTOPOSTO A VISITA MEDICA PER CERTIFICARE L'EFFETTIVO STATO DI SALUTE, CON EVIDENZA DEL COSTO A SUO CARICO.



## INFORMATIVA E CONSENSO AI SENSI DELL'ARTICOLO 13 DEL D.LGS. 196/2003 ("CODICE")

In applicazione della normativa sulla "privacy", La informiamo sull'uso dei Suoi dati personali e sui Suoi diritti (1).

### TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI PER FINALITÀ ASSICURATIVE (2)

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 (3) e/o dati che devono essere forniti da Lei o da terzi per obblighi di legge (4) - e deve trattarli, nel quadro delle finalità assicurative, secondo le ordinarie e molteplici attività e modalità operative dell'assicurazione. Le chiediamo, di conseguenza, di esprimere il consenso per il trattamento dei Suoi dati strettamente necessari per la fornitura dei suddetti servizi e/o prodotti assicurativi. Il consenso che Le chiediamo riguarda anche gli eventuali dati sensibili (5) strettamente inerenti alla fornitura dei servizi e/o prodotti assicurativi citati, il trattamento dei quali, come il trattamento delle altre categorie di dati oggetto di particolare tutela (6), è ammesso, nei limiti in concreto strettamente necessari, dalle relative autorizzazioni di carattere generale rilasciate dal Garante per la protezione dei dati personali. 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" (7). Il consenso che Le chiediamo riguarda, pertanto, oltre alle nostre comunicazioni e trasferimenti, anche gli specifici trattamenti e le comunicazioni e trasferimenti all'interno della "catena assicurativa" effettuati dai precedenti 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 (8). 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 apponendo la Sua firma nella proposta di assicurazione.

### MODALITÀ DI USO DEI DATI PERSONALI

I dati sono trattati (9) 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 (10); lo stesso fanno anche i soggetti già indicati nella presente informativa a cui i dati vengono comunicati.

Il consenso sopra più volte richiesto comprende, ovviamente, anche le modalità, procedure, comunicazioni e trasferimenti qui indicati.

### DIRITTI DELL'INTERESSATO

Lei ha il diritto di conoscere, in ogni momento, quali sono i Suoi dati presso i singoli titolari di trattamento, cioè presso la nostra Società 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 (11). 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 all'Unità Internal Auditing - Montepaschi Vita SpA - Via Aldo Fabrizi 9, 00128 Roma. Sulla base di quanto sopra, Lei può esprimere il consenso apponendo la Sua firma nella proposta di assicurazione.

### 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 e difesa di 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, imprese di assicurazione 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 7, quarto trattino); altri soggetti pubblici (v. nota 7, quinto trattino).

4) Ad esempio, ai sensi della normativa contro il riciclaggio.

5) Cioè dati di cui all'art. 4, comma 1, lett. d) del Codice, quali dati relativi allo stato di salute, alle opinioni politiche, sindacali, religiose.

6) Ad esempio: dati relativi a procedimenti giudiziari o indagini.

7) 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; periti (indicati nell'invito);
- 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 10);
- società del Gruppo a cui appartiene la nostra Società (controllanti, controllate o collegate, anche indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge);
- organismi associativi (ANIA) e consortili propri del settore assicurativo;
- Isvap, Ministero dell'Industria, del commercio e dell'Artigianato, CONSAP, UCI, commissione di vigilanza sui fondi pensione, Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale ed altre banche dati nei confronti delle quali la comunicazione dei dati è obbligatoria.

8) I dati possono essere comunicati a taluni dei seguenti soggetti: società del Gruppo a cui appartiene la nostra Società, (controllanti, controllate e collegate, anche indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge); società specializzate per informazione e promozione commerciale, per ricerche di mercato e per indagini sulla qualità dei servizi e sulla soddisfazione dei clienti, assicuratori, coassicuratori; 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.

9) 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, utilizza, interconnessione, blocco, comunicazione, cancellazione, distruzione di dati; è invece esclusa l'operazione di diffusione di dati.

10) 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 7, secondo trattino).

11) Tali diritti sono previsti e disciplinati dagli artt. 7-10 del Codice. La cancellazione e 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.

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.

La presente Parte III è stata depositata in CONSOB il 13 settembre 2007 ed è valida a partire dal 14 settembre 2007.

## **PARTE III DEL PROSPETTO INFORMATIVO – ALTRE INFORMAZIONI**

### **A) INFORMAZIONI GENERALI**

---

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

---

Montepaschi Vita è una società per azioni, con sede legale e Direzione Generale in Via Aldo Fabrizi, 9 – 00128 Roma. La Società è stata costituita a Roma in data 08/03/1973 ed è autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni Vita e Capitalizzazioni con decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/07/1974 e pubblicato nella G.U. n. 208 del 08/08/1974.

La Montepaschi Vita svolge l'esercizio, in Italia e all'Estero, delle attività di assicurazioni e riassicurazione in tutte le forme contrattuali e di copertura di ogni categoria di rischi consentite dalla legge alle imprese assicurative del settore vita, comprese le capitalizzazioni, gli infortuni, le malattie e le assicurazioni complementari. La Società può, inoltre, gestire le forme di previdenza complementare di cui al D.Lgs. 5 dicembre 2005, n. 252. La durata della Montepaschi Vita S.p.A. è fissata fino al 31/12/2100.

La Montepaschi Vita S.p.A. appartiene al Gruppo MPS.

Il Gruppo MPS opera prevalentemente in Italia nei mercati bancario, assicurativo e finanziario. L'offerta spazia dal risparmio gestito e amministrato ai prodotti tipicamente bancari. Il Gruppo utilizza vari canali distributivi, in particolare sportelli bancari e promotori finanziari.

Nel 2006 la raccolta premi lorda della Società ha raggiunto 1,7 miliardi di euro, interamente collocati in Italia, mentre le masse gestite e amministrato ammontavano a fine anno a 12,5 miliardi di euro.

Il capitale sociale della Società è di 499.000.000,00 di euro sottoscritto e interamente versato, detenuto per il 100% da MPS Finance Banca Mobiliare S.p.A., società del Gruppo MPS.

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

<b>Soggetto che esercita il controllo</b>	<b>Quota detenuta</b>
MPS Finance Banca Mobiliare	100%

Altre informazioni relative alle attività esercitate dalla Società e al Gruppo di appartenenza, all'organo amministrativo, all'organo di controllo e ai componenti di tali organi, nonché alle persone che esercitano funzioni direttive della Società e agli altri prodotti finanziari offerti sono fornite sul sito internet della Società [www.mpv.it](http://www.mpv.it).

---

#### **2. I SOGGETTI DISTRIBUTORI**

---

Il soggetto distributore del prodotto è la Banca Popolare di Spoleto S.p.A., sede legale e Direzione Generale in Spoleto, Piazza Pianciani, 5.

### 3. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

La revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio della Società sono effettuati dalla società di revisione KPMG S.p.A., Via Ettore Petrolini, 2 – 00187 Roma.

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

### 4. SCENARI DI RENDIMENTO A SCADENZA

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

Le simulazioni effettuate per il calcolo del valore dello strumento finanziario a scadenza, si basano su ipotesi di Scenario prudenziale degli indici di riferimento utilizzando modelli stocastici finanziari basati su simulazioni di tipo Montecarlo.

La seguente tabella illustra gli scenari di rendimento alla data di scadenza del capitale investito in ipotesi di evoluzione negativa del mercato

<b>Scenari di rendimento a scadenza del Capitale Investito in ipotesi di evoluzione negativa del mercato</b>	<b>Probabilità dell'evento</b>
Il rendimento è negativo	0%
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del Contratto	65,80%
Il rendimento è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del Contratto	29,10%
Il rendimento è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del Contratto	5,10%

La seguente tabella illustra gli scenari di rendimento alla data di scadenza del capitale investito in ipotesi di evoluzione positiva del mercato

<b>Scenari di rendimento a scadenza del Capitale Investito in ipotesi di evoluzione positiva del mercato</b>	<b>Probabilità dell'evento</b>
Il rendimento è negativo	0%
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del Contratto	44,30%
Il rendimento è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del Contratto	38,20%
Il rendimento è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del Contratto	17,50%



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

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

SCENARIO “Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto” (probabilità 65,80%):

Capitale nominale (pari al premio versato):	2.500,00
Capitale Investito	2.375,00
Valore iniziale dell’obbligazione strutturata:	95,00
Valore atteso dell’obbligazione strutturata a scadenza:	105,00
Capitale a scadenza:	2.625,00

SCENARIO “Il rendimento è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto.” (probabilità 29,10%):

Capitale nominale (pari al premio versato):	2.500,00
Capitale Investito	2.375,00
Valore iniziale dell’obbligazione strutturata:	95,00
Valore atteso dell’obbligazione strutturata a scadenza:	122,06
Capitale a scadenza:	3.051,50

SCENARIO “Il rendimento è superiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto.” (probabilità 5,10%):

Capitale nominale (pari al premio versato):	2.500,00
Capitale Investito	2.375,00
Valore iniziale dell’obbligazione strutturata:	95,00
Valore atteso dell’obbligazione strutturata a scadenza:	149,95
Capitale a scadenza:	3.748,75

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

SCENARIO “Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto” (probabilità 44,30%):

Capitale nominale (pari al premio versato):	2.500,00
Capitale Investito	2.375,00
Valore iniziale dell’obbligazione strutturata:	95,00
Valore atteso dell’obbligazione strutturata a scadenza:	105,00
Capitale a scadenza:	2.625,00

SCENARIO “Il rendimento è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto.” (probabilità 38,20%):

Capitale nominale (pari al premio versato):	2.500,00
Capitale Investito	2.375,00
Valore iniziale dell’obbligazione strutturata:	95,00
Valore atteso dell’obbligazione strutturata a scadenza:	124,28
Capitale a scadenza:	3.107,00

SCENARIO “Il rendimento è superiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto.” (probabilità 17,50%):

Capitale nominale (pari al premio versato):	2.500,00
Capitale Investito	2.375,00
Valore iniziale dell’obbligazione strutturata:	95,00
Valore atteso dell’obbligazione strutturata a scadenza:	149,91
Capitale a scadenza:	3.747,75

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

---

### **5. SOTTOSCRIZIONE**

---

Il contratto si considera concluso nel momento in cui la Società ha comunicato all’investitore-contraente l’accettazione della proposta, per iscritto con raccomandata o mediante l’invio del documento di polizza.

Nella proposta è indicato il giorno in cui è previsto il pagamento del premio.

In ogni caso il contratto si ritiene concluso alle ore 24 del giorno di pagamento del premio sempreché, entro il suddetto termine, la Compagnia non abbia comunicato per iscritto al Contraente il rifiuto della proposta.

Le coperture assicurative presenti nel prodotto avranno decorrenza a partire dalle ore 24:00 del giorno di decorrenza del contratto (31/10/2007).

La Società si impegna a comunicare all’investitore-contraente, mediante apposita lettera di conferma dell’investimento inviata entro il termine di 7 giorni lavorativi dalla data di decorrenza, l’ammontare del premio versato e la data di decorrenza del contratto.

Il contratto non prevede il versamento di premi aggiuntivi.

---

### **6. RISCATTO**

---

Il contratto prevede, su richiesta scritta dell’investitore-contraente, la facoltà di esercizio del riscatto purchè sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto e l’assicurato sia in vita. Il valore di riscatto è pari al capitale nominale moltiplicato per il valore corrente dell’obbligazione strutturata.

Per le richieste di riscatto totale pervenute fra il giorno 10 e il giorno 25 di ciascun mese il valore di mercato dell’obbligazione strutturata sarà quello osservato alla fine del mese; per le richieste di riscatto totale pervenute fra il giorno 26 e il giorno 9 del mese successivo il valore di mercato dell’obbligazione strutturata sarà quello osservato il giorno 15 del mese successivo. Detto valore sarà pubblicato con cadenza quindicinale su

“Il Sole 24 Ore”; la stessa informazione è disponibile anche sul sito della Società, [www.mpv.it](http://www.mpv.it)

Nel caso in cui la richiesta di riscatto sia effettuata nel corso della seconda annualità di polizza sarà applicato un costo di riscatto pari al 2,00%. Se la richiesta è effettuata nel corso della terza annualità di polizza il costo di riscatto sarà pari all'1,50%. Se la richiesta è effettuata nella quarta annualità di polizza il costo di riscatto sarà pari all'1,00%.

La richiesta di riscatto totale deve essere accompagnata dai documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento (originale di polizza ed eventuali appendici).

La Società si riserva la facoltà di indicare tempestivamente l'ulteriore documentazione che dovesse occorrere qualora il singolo caso presentasse particolari esigenze istruttorie. La Società esegue i pagamenti entro il termine di trenta giorni a decorrere dal giorno in cui è stata consegnata la richiesta di liquidazione accompagnata dalla documentazione completa. Decorso tale termine, sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

## **D) REGIME FISCALE**

---

### **7. IL REGIME FISCALE**

---

#### **7.1 Tassazione delle prestazioni assicurate**

Le somme dovute dalla Società in dipendenza del contratto, se corrisposte in caso di decesso dell'assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni; negli altri casi, le somme liquidate sono soggette ad imposta a titolo di ritenuta definitiva nella misura del 12,50% della differenza (plusvalenza) tra il capitale maturato e l'ammontare dei premi versati.

#### **7.2 Non pignorabilità e non sequestrabilità**

Ai sensi dell'articolo 1923 del Codice Civile, le somme dovute dalla Società in virtù dei contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili, fatte salve specifiche disposizioni di legge.

#### **3 Diritto proprio dei beneficiari designati**

Ai sensi dell'articolo 1920 del Codice Civile, i beneficiari acquistano, per effetto della designazione, un diritto proprio nei confronti della Società. Pertanto, le somme corrisposte a seguito del decesso dell'assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

## **E) CONFLITTI DI INTERESSE**

---

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

---

Non sussistono situazioni di conflitto di interesse. In ogni caso la Società, opera in modo da non recare pregiudizio agli investitori-contraenti e conseguire per gli stessi il miglior risultato possibile

## **CONTRATTO DI ASSICURAZIONE SULLA VITA DI TIPO INDEX LINKED QUOTAZIONE CLEAN FUTURE INDEX**

# **CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE**

### **Art. 1 - Obblighi della Società**

Gli obblighi della Società risultano esclusivamente dalla polizza e appendici da essa firmate.

### **Art. 2 - Dichiarazioni dell'Investitore-Contraente e dell'Assicurato – Incontestabilità**

Le dichiarazioni dell'investitore-contraente e dell'assicurato devono essere esatte e complete.

In caso di dichiarazioni inesatte e reticenti relative a circostanze tali che la Società non avrebbe dato il suo consenso, o non lo avrebbe dato alle medesime condizioni se avesse conosciuto il vero stato delle cose, la Società stessa:

- quando esiste malafede o colpa grave, ha diritto:
- di rifiutare, in caso di sinistro e in ogni tempo, qualsiasi pagamento;
- di contestare la validità del contratto entro tre mesi dal giorno in cui ha conosciuto l'inesattezza della dichiarazione o la reticenza;

quando non esiste malafede o colpa grave, ha diritto:

- di ridurre, in caso di sinistro, le somme assicurate in relazione al maggior rischio accertato;
- di recedere dal contratto entro tre mesi dal giorno in cui ha conosciuto l'inesattezza della dichiarazione o la reticenza.

La Società rinuncia a tali diritti trascorsi sei mesi dall'entrata in vigore dell'assicurazione, salvo il caso che la verità sia stata alterata o taciuta in malafede.

L'inesatta indicazione dell'età dell'assicurato comporta in ogni caso la rettifica, in base all'età reale, delle somme dovute.

### **Art. 3 – Conclusione del contratto - Entrata in vigore dell'Assicurazione**

Il contratto si considera concluso nel momento in cui la Società ha comunicato all'investitore-contraente l'accettazione della proposta, per iscritto con raccomandata o mediante l'invio del documento di polizza. Nella proposta è indicato il giorno in cui è previsto il pagamento del premio.

In ogni caso il contratto si ritiene concluso alle ore 24 del giorno di pagamento del premio sempreché, entro il suddetto termine, la Società non abbia comunicato per iscritto al Contraente il rifiuto della proposta.

L'assicurazione entra in vigore alle ore 24 del giorno in cui il contratto è concluso.

### **Art. 4 - Rischio di morte**

Il rischio di morte è coperto qualunque possa esserne la causa, senza limiti territoriali e senza tener conto dei cambiamenti di professione dell'assicurato. È escluso dalla garanzia soltanto il decesso causato da:

- dolo dell'investitore-contraente o del beneficiario;
- partecipazione attiva dell'assicurato a delitti dolosi;
- partecipazione attiva dell'assicurato a fatti di guerra, salvo che non derivi da obblighi verso lo Stato italiano; in questo caso la garanzia può essere prestata, su richiesta dell'investitore-contraente, alle condizioni stabilite dal competente Ministero;
- incidente di volo, se l'assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo, e in ogni caso se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
- suicidio, se avviene nei primi due anni dall'entrata in vigore dell'assicurazione.

In questi casi la Società paga il solo importo della riserva matematica calcolata al momento del decesso.

#### **Art. 5 - Beneficiari**

L'investitore-contraente designa i beneficiari e può in qualsiasi momento revocare o modificare tale designazione.

La designazione dei beneficiari non può essere revocata o modificata nei seguenti casi:

- a) dopo che l'investitore-contraente ed il beneficiario abbiano dichiarato per iscritto alla Società, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- b) dopo la morte dell'investitore-contraente;
- c) dopo che, verificatosi l'evento previsto, il beneficiario abbia comunicato per iscritto alla Società di volersi avvalere del beneficio.

Le operazioni di riscatto, pegno o vincolo di polizza richiedono l'assenso scritto del beneficiario.

La designazione di beneficio e le sue eventuali revoche o modifiche debbono essere comunicate per iscritto alla Società, salvo che non siano effettuate attraverso un testamento.

#### **Art. 6 - Cessione, pegno e vincolo**

L'investitore-contraente può cedere ad altri il contratto, così come può darlo in pegno o comunque vincolarne le somme assicurate. Tali atti diventano efficaci solo quando la Società ne faccia annotazione sull'originale della polizza o su appendice. Nei casi di pegno o vincolo, l'operazione di riscatto richiede l'assenso scritto del creditore pignoratizio o del vincolatario. In conformità a quanto disposto dall'Art.2805 del Codice Civile la Società può opporre al creditore pignoratizio le eccezioni che le spettano verso l'investitore-contraente originario sulla base del presente contratto.

#### **Art. 7 - Pagamenti della Società**

Le domande di pagamento rivolte alla Società debbono essere accompagnate dai documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto. Per tutti i pagamenti devono essere consegnati l'originale di polizza ed eventuali appendici.

Per i pagamenti conseguenti al decesso dell'Assicurato debbono inoltre consegnarsi:

- a) il certificato di morte;
- b) la relazione medica sulle cause del decesso redatta su apposito modulo;
- c) copia del testamento o, in assenza, atto notorio (o dichiarazione sostitutiva) attestante che il decesso è avvenuto senza lasciare testamento, con l'indicazione (se del caso) degli eredi legittimi;
- d) certificato di esistenza in vita dei beneficiari;
- e) decreto del Giudice Tutelare nel caso di beneficiari di minore età, con l'indicazione della persona designata alla riscossione.

La documentazione di cui ai punti d) ed e) deve essere presentata, qualora ne ricorrano le condizioni, anche in caso di scadenza.

Verificatasi la scadenza o la risoluzione del contratto la Società esegue il pagamento entro trenta giorni dal ricevimento della documentazione. Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore dei beneficiari. Salvo diversa indicazione degli aventi diritto i pagamenti verranno eseguiti a mezzo accredito in conto corrente bancario intrattenuto presso un intermediario residente da individuarsi a cura degli aventi diritto.

#### **Art. 8 - Tasse e imposte**

Tasse e imposte relative al contratto sono a carico dell'investitore-contraente o dei beneficiari e aventi diritto.

#### **Art. 9 - Diritto di recesso**

L'investitore-contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dal momento in cui il contratto è concluso, dandone comunicazione alla Società con lettera raccomandata, contenente gli elementi identificativi del contratto, indirizzata al seguente recapito:

Montepaschi Vita S.p.A. - Via Aldo Fabrizi, 9 - 00128 Roma.

Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno di spedizione della comunicazione di recesso quale risulta dal timbro postale di invio.

Entro trenta giorni, dal ricevimento della comunicazione del recesso, la Società rimborsa all'investitore-contraente il premio da questi corrisposto, al netto della parte relativa al rischio di morte corso per il periodo durante il quale il contratto ha avuto effetto.

#### **Art. 10 – Foro competente**

Per le controversie relative al presente contratto è esclusivamente competente l'Autorità giudiziaria del luogo di residenza o di domicilio dell'investitore-contraente, o dei beneficiari e aventi diritto.

#### **Art. 11 – Durata - premi**

Il contratto ha una durata di anni 5 a partire dalla data di decorrenza indicata in polizza e prevede il pagamento di un premio unico, che può essere versato mediante addebito in conto corrente, previa autorizzazione, oppure tramite bonifico bancario sul conto corrente della Società.

#### **Art. 12 – Spese**

È presente un margine implicito del 5% comprensivo del costo della prestazione in caso di morte di cui al successivo Art.15, dato dalla differenza fra il valore nominale dell'obbligazione strutturata di cui all'articolo successivo ed il suo prezzo di acquisto pari al 95%.

#### **Art. 13 – Caratteristiche degli attivi cui sono collegate le prestazioni**

Il premio versato è investito in una obbligazione strutturata appositamente acquistata dalla Società per far fronte agli impegni assunti denominata "5 Years Futuro Verde", con durata pari a 5 anni ed un prezzo del 95% del valore nominale (100%). L'obbligazione strutturata è scomponibile in una componente obbligazionaria e in una componente derivativa. La componente obbligazionaria ha un prezzo pari a 79,70%; in rapporto al valore di 79,70% il tasso di rendimento nominale annuo di questa componente è pari al 4,66%. La componente derivativa ha un prezzo pari a 15,30%, ed è rappresentata da un'opzione call, su un paniere di tre indici azionari elencati in tabella 1:

Tabella 1

Indice	Peso all'interno del paniere in %	Sponsor dell'Indice	Mercato di riferimento (su cui sono negoziate le azioni che compongono l'Indice)	Codice Bloomberg
DJ EuroStoxx 50 Eur	50	Indice di mercato ponderato per capitalizzazione che misura l'andamento di 50 titoli azionari blue-chips appartenenti ai Paesi che hanno aderito all'Euro, calcolato e pubblicato da Stoxx Limited.	Negoziato su diverse Borse valori.	SX5E
ECPI Global Renewable Energy	25	Indice composto da 20 società che propongono soluzioni a corto e lungo termine su problematiche legate al riscaldamento globale ed è pubblicato da E. Capital Partners.	Negoziato su diverse Borse valori.	GALPHRWE
S&P Global Water EU	25	Indice di mercato ponderato per capitalizzazione che misura l'andamento di 50 titoli azionari di Società di 14 Paesi diversi, attive nel settore idrico e pubblicato da Standard & Poor's Corporation.	Negoziato su diverse Borse valori.	SPGTAQUE

Il rischio di investimento cui si espone l'investitore-contraente attraverso l'assunzione di posizioni in questa componente, potrebbe comportare a scadenza una possibile perdita fino ad un massimo del 15,30%.

Emittente: JP Morgan Chase Bank N.A.. Sede sociale: 1111 Polaris Parkway, Columbus, Ohio 43240, United States of America.

Rating Emittente: Aa (Moody's); AA (Standard & Poor's).

La durata del titolo obbligazionario strutturato "5 Years Futuro Verde" è di 5 anni e coincide con la durata del contratto.

Il soggetto che procede alla determinazione del valore di mercato del titolo obbligazionario strutturato, l'Agente per il Calcolo, è JP Morgan Chase Bank N.A..

Il valore di mercato del titolo obbligazionario strutturato, pari alla somma del valore di mercato delle due componenti di cui sopra, sarà determinato con cadenza quindicinale (il 15 e la fine di ogni mese) e pubblicato su "Il Sole 24 Ore"; la stessa informazione è disponibile anche sul sito della Società, [www.mpv.it](http://www.mpv.it).

In caso di eventi che determinino rilevanti turbative di mercato tali da comportare la sospensione o la mancata rilevazione dei valori delle due componenti, saranno vincolanti le decisioni prese in buona fede dall'Agente per il Calcolo.

#### **Art. 14 - Prestazione in caso di vita**

In caso di sopravvivenza dell'assicurato, alla data di scadenza contrattuale, il contratto prevede la liquidazione del capitale nominale, pari al premio unico versato, maggiorato di un ulteriore importo pari al maggior valore fra:

- il 5% del capitale nominale;
- il 60% della performance fatta registrare dal paniere di indici di riferimento a cui è collegato il contratto.

Tale ulteriore importo non potrà essere superiore al 50% del premio unico versato.

La performance del paniere di riferimento è data dalla sommatoria delle performance degli Indici di Riferimento ponderate per i rispettivi pesi all'interno del paniere.

La performance di ciascun indice di riferimento è data dal rapporto tra valore ufficiale di chiusura alla data di osservazione finale (24/10/2012) ed il valore ufficiale di chiusura alla data di osservazione iniziale (31/10/2007).

Qualora le date di osservazione corrispondano ad un giorno di chiusura delle Borse Valori di cui alla Tabella 1 sarà preso a riferimento per quell'indice il Valore Ufficiale di chiusura rilevato il primo giorno di borsa aperta successivo.

I valori dei predetti indici sono rilevabili sui principali quotidiani economici nazionali ed internazionali.

Nel caso in cui si verifichi una sospensione e/o una sostanziale limitazione delle contrattazioni borsistiche che abbiano come effetto una turbativa sul valore dei predetti indici ovvero non siano più pubblicati o comunque disponibili, sarà preso a riferimento, il valore rilevato il primo giorno lavorativo successivo a quello della turbativa. Nel caso in cui la sospensione e/o la sostanziale limitazione delle contrattazioni borsistiche abbia come effetto una turbativa sul valore degli indici suddetti ovvero non sia pubblicato o comunque disponibile nei 5 giorni successivi alla data originariamente prevista, il valore da prendere a riferimento sarà determinato dall'Agente per il Calcolo JP Morgan Chase Bank N.A..

Le somme dovute non sono garantite dalla Società. Esse sono legate al rischio connesso alla solvibilità dell'emittente l'obbligazione strutturata sottostante indicata all'Art. 13 (rischio di controparte). Tale rischio resta a totale carico dell'investitore- contraente.

#### **Art. 15 - Prestazione in caso di morte**

In caso di decesso dell'assicurato prima della scadenza contrattuale, il contratto offre coperture assicurative, consistenti la liquidazione di un importo pari al capitale rivalutato fino alla data del decesso, maggiorato di:

- 105% del prodotto del premio unico versato moltiplicato per il valore di mercato dell'attivo sottostante per Assicurati di età minore o uguale a 35 anni alla data del decesso;
- 103% del prodotto del premio unico versato moltiplicato per il valore di mercato dell'attivo sottostante per Assicurati aventi età minore o uguale a 50 anni alla data del decesso;
- 101% del prodotto del premio unico versato moltiplicato per il valore di mercato dell'attivo sottostante per Assicurati aventi età minore o uguale a 65 anni alla data del decesso;
- 100,5% del prodotto del premio unico versato moltiplicato per il valore di mercato dell'attivo sottostante per Assicurati aventi età minore o uguale a 75 anni alla data del decesso;
- 100,1% del prodotto del premio unico versato moltiplicato per il valore di mercato dell'attivo sottostante per Assicurati aventi oltre 75 anni alla data del decesso.

Qualora il capitale così determinato fosse inferiore al premio versato, sarà riconosciuto un ulteriore importo pari alla differenza tra il premio versato ed il capitale caso morte come sopra determinato, con un limite pari al 10% del valore del premio unico versato.

Per i decessi verificatisi fra il giorno 10 e il giorno 25 di ciascun mese il valore di mercato dell'attivo sarà quello osservato alla fine del mese; per i decessi verificatisi fra il giorno 26 e il giorno 9 del mese successivo il valore corrente degli attivi sarà quello osservato il giorno 15 del mese successivo.

Le somme dovute in caso di morte variano in funzione dell'andamento del valore di mercato dell'obbligazione strutturata sottostante e potranno, quindi, risultare inferiori al premio versato. Le somme dovute non sono garantite dalla Società, essendo legate alla solvibilità dell'emittente l'obbligazione strutturata sottostante indicata all'Art.13. Tale rischio resta a totale carico dell'investitore-contraente.

#### **Art. 16 – Riscatto**

Il riscatto totale può essere richiesto dall'investitore-contraente dopo che sia trascorso almeno un anno dalla conclusione del contratto ed il suo valore è calcolato con i criteri seguenti:

- il valore di riscatto totale è pari al premio versato moltiplicato per il valore di mercato dell'attivo sottostante indicato all'Art. 13. Il capitale così determinato potrà, quindi, risultare inferiore o superiore a quello inizialmente richiesto.

Per le richieste di riscatto totale pervenute fra il giorno 10 e il giorno 25 di ciascun mese il valore di mercato dell'attivo sottostante sarà quello osservato alla fine del mese; per le richieste di riscatto totale pervenute fra il giorno 26 e il giorno 9 del mese successivo il valore di mercato dell'attivo sottostante sarà quello osservato il giorno 15 del mese successivo. Detto valore sarà pubblicato con cadenza quindicinale su "Il Sole 24 Ore". Maggiori dettagli sulla predetta obbligazione strutturata, e sul suo valore di mercato, sono riportati al precedente Art. 13.

Qualora il riscatto totale venga richiesto rispettivamente nel corso del secondo, del terzo e del quarto anno di assicurazione, sarà liquidato un importo pari rispettivamente al 98%, 98,50% e 99% del valore come sopra determinato.

La liquidazione del valore di riscatto totale pone fine al contratto con effetto dalla data di ricezione della richiesta.

Il valore di riscatto totale non è garantito dalla Società, essendo legato alla solvibilità dell'emittente l'obbligazione strutturata sottostante indicata all'Art.13. Il contratto non prevede la garanzia di un importo minimo del valore di riscatto che potrebbe, quindi, risultare anche inferiore al premio pagato.

Roma, settembre 2007

Montepaschi Vita S.p.A.





MONTEPASCHI VITA SpA

**MONTEPASCHIVITA**  
**MPIV**

 GRUPPOMPS

