

Il presente prodotto è distribuito da:

Banca Popolare di Novara S.p.A.

Banca Popolare di Lodi S.p.A.

Credito Bergamasco S.p.A.

Banca Popolare di Verona – S. Geminiano e S. Prospero S.p.A.

Banca Aletti & C. S.p.A.

Cassa di Risparmio di Lucca Pisa Livorno S.p.A.

Banca Popolare di Cremona S.p.A.

Banca Caripe S.p.A.

Banca Popolare di Crema S.p.A.

**Offerta pubblica di sottoscrizione di
“Popolare Life MultiCedola”
prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked
(V200I002)**

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, depositato in CONSOB il 29 maggio 2009, è valida dal 03 giugno 2009 al 29 giugno 2009.

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 contratto.

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.

Ultimo aggiornamento: 29 maggio 2009.

La presente Scheda Sintetica è stata depositata in CONSOB il 29 maggio 2009 ed è valida a partire dal 03 giugno 2009.

SCHEMA SINTETICA

Scheda Sintetica relativa a “Popolare Life MultiCedola” prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked offerto da The Lawrence Life Assurance Company Limited, di seguito “Società”, impresa di assicurazione del Gruppo Assicurativo FONDIARIA-SAI (iscritto nell’Albo dei gruppi assicurativi al n. 030) soggetta alla Direzione e al Coordinamento di FONDIARIA-SAI S.p.A.

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

LE CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO	
Struttura	<p>Il prodotto qui descritto è destinato ad Assicurati che alla decorrenza del contratto, abbiano età compresa tra i 18 e i 75 anni ed intende soddisfare le esigenze di investimento di medio periodo, mediante una forma di partecipazione alle performance dei mercati finanziari in parte protetta da eventuali andamenti negativi. “Popolare Life MultiCedola” consente infatti, mediante il versamento di un premio unico e anticipato, l’investimento in un <i>portafoglio finanziario strutturato</i> – appositamente acquisito dalla Società e collegato ad un paniere di indici azionari – posto a copertura dei seguenti impegni assunti contrattualmente (fatta eccezione per l’importo relativo alla maggiorazione per il caso di morte garantito dalla Società).</p> <p style="text-align: center;"><u>Prestazioni in caso di vita dell’Assicurato:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ dalla prima alla quinta data di maturazione contrattualmente prevista, la liquidazione di importi periodici (di seguito “cedole”) fissi; ➤ alla sesta ed ultima data di maturazione contrattualmente prevista, la liquidazione di una cedola il cui importo dipende dall’andamento del <i>parametro di riferimento</i> a cui è collegato il contratto; ➤ alla data di scadenza contrattuale, la liquidazione di un capitale pari al premio versato, al netto delle spese di emissione. <p>Per maggiori informazioni circa la liquidazione delle cedole, si rinvia alla Sezione “L’INVESTIMENTO FINANZIARIO – Capitale investito” della presente Scheda Sintetica.</p> <p style="text-align: center;"><u>Prestazioni in caso di decesso dell’Assicurato prima della scadenza del contratto:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ la liquidazione del capitale caso morte (c.d. controassicurazione speciale) determinato secondo quanto indicato alla Sezione “LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI – Caso morte” della presente Scheda Sintetica.
L’INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Durata	Il prodotto prevede una durata fissa di 6 anni.
Premio	Il prodotto prevede un premio unico e anticipato pari ad almeno 2.500,00 euro. Tale premio, al netto delle spese di emissione, dei costi di caricamento e delle coperture assicurative, è investito in un portafoglio finanziario strutturato (c.d. capitale investito),

formato da una componente obbligazionaria ed una derivativa.
Di seguito si riporta la scomposizione del premio effettuata **con riferimento al versamento minimo**.

Popolare Life MultiCedola		Momento della sottoscrizione
VOCI DI COSTO		
A	Costi di caricamento	7,55%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%
D	Bonus e premi	0,00%
E	Costi delle coperture Assicurative	0,27%
F	Spese di emissione (*)	1,00%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
G	Premio versato	100,00%
H=G-(E+F)	Capitale Nominale	98,73%
I=H-(A+B+C-D)	Capitale Investito	91,18%
di cui	I.1 <i>Componente Obbligazionaria</i>	69,34%
	I.2 <i>Componente Derivativa</i>	21,84%

Tabella 1: SCOMPOSIZIONE PERCENTUALE DEL PREMIO VERSATO

(*)Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale sul **premio versato minimo** delle spese di emissione, pari a 25,00 euro. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio effettivamente corrisposto.

Capitale investito

Il capitale investito è composto da:

- una componente obbligazionaria costituita dal titolo denominato Zero Coupon Notes due 2015 Series 62 (codice ISIN XS0429750101), emesso da Banco Popolare Società Cooperativa – Gruppo Banco Popolare (attività economica principale: bancaria) – Sede legale: Piazza Nogara, 2 – 37121 Verona (VR) – Italia, con valore di emissione pari a 70,04% del premio versato al netto delle spese di emissione;
- una componente derivativa costituita dalla opzione OTC Spread Digital 29/06/2015, la cui controparte è Banca Aletti & C. S.p.A., collegata ad un paniere di 2 indici azionari (parametro di riferimento), con valore di emissione pari a 22,06% del premio versato al netto delle spese di emissione.

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

L'investimento è strutturato in modo da prevedere alla scadenza la corresponsione di un capitale pari al premio versato al netto delle spese di emissione e, nel corso della durata contrattuale, di cedole annuali il cui ammontare è dato dal prodotto tra il premio versato - al netto delle spese di emissione - e l'aliquota di seguito indicata:

- per le cinque cedole fisse (non condizionate), l'aliquota è 3,85%;
- per la sesta cedola, condizionata, l'aliquota è pari alla differenza tra l'8,50% e la somma di ciascuna delle percentuali attribuite ad ogni data di osservazione.

Ciascuna delle predette percentuali attribuite è:

- 1,25% se, alla data di osservazione con riferimento alla quale si effettua la rilevazione di ciascun indice azionario componente il paniere di riferimento, risulta verificata la seguente condizione: il rapporto tra il valore di chiusura dell'indice S&P500 rilevato alla suddetta data di osservazione e il rispettivo valore di chiusura rilevato alla data di strike è risultato minore o uguale al rapporto tra il valore di chiusura dell'indice Nikkei 225 rilevato alla suddetta data di osservazione e il rispettivo valore di chiusura rilevato alla data di strike;
- 0,00% se, alla data di osservazione con riferimento alla quale si effettua la rilevazione di ciascun indice azionario componente il paniere di riferimento, la predetta condizione non risulta verificata.

Per effetto di quanto sopra descritto, l'aliquota della sesta cedola condizionata potrà assumere un valore compreso tra un minimo dell'1,00% e un massimo dell'8,50%, estremi inclusi.

La data di strike è il 30/06/2009.

Le caratteristiche e le date di maturazione delle cedole erogabili, nonché la data di osservazione utile ai fini della determinazione dell'aliquota relativa alla cedola condizionata, sono precisate nella Tabella 2 di seguito riportata:

Cedola		Data di osservazione(*)		Data maturazione Cedole
1 ^a	fissa	-		30/06/2010
2 ^a	fissa	-		30/06/2011
3 ^a	fissa	-		30/06/2012
4 ^a	fissa	-		30/06/2013
5 ^a	fissa	-		30/06/2014
6 ^a	condizionata	1° osservazione	22/06/2010	29/06/2015
		2° osservazione	22/06/2011	
		3° osservazione	22/06/2012	
		4° osservazione	22/06/2013	
		5° osservazione	22/06/2014	
		6° osservazione	22/06/2015	

Tabella 2: CEDOLE

(*) Per i casi che comportano l'impossibilità di effettuare le rilevazioni alla data di osservazione riportata in Tabella, si veda quanto previsto nella Parte I, Sezione B.1), par.6, lettera f) del Prospetto Informativo.

Per ulteriori dettagli circa la determinazione dell'importo della cedola condizionata si rinvia alla Parte I, Sezione B.2), par. 7 del Prospetto Informativo.

Nella Tabella 3 seguente si riporta la rappresentazione delle probabilità di ottenere a scadenza un determinato rendimento del capitale investito rispetto a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto. Tale rappresentazione considera anche il rischio di controparte degli emittenti gli strumenti finanziari sottostanti al portafoglio finanziario strutturato.

	SCENARI DI RENDIMENTO A SCADENZA DEL CAPITALE INVESTITO	PROBABILITÀ DELL'EVENTO
	Il rendimento è negativo	12,57%
	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	0,00%
	Il rendimento è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	87,43%
	Il rendimento è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	0,00%
Tabella 3: SCENARI DI RENDIMENTO A SCADENZA DEL CAPITALE INVESTITO		
Per maggiori informazioni sulla determinazione dei rendimenti del capitale investito si rinvia alla Parte I del Prospetto Informativo.		
Finalità dell'investimento	Ferma l'assunzione da parte dell'Investitore-contraente dei rischi finanziari connessi all'investimento, 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 il valore del premio versato, al netto delle spese di emissione, alla scadenza contrattuale da eventuali andamenti negativi.	
Orizzonte temporale minimo di investimento	L'orizzonte temporale minimo di investimento consigliato è pari alla durata contrattuale.	
Grado di rischio dell'investimento	L'investimento finanziario comporta un grado di rischio dell'investimento basso.	
Garanzie	La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del premio versato, al netto delle spese di emissione, 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 premio versato, al netto delle spese di emissione.	
IL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO		
Rimborso del capitale alla scadenza (caso vita)	L'ammontare di cui si prevede il rimborso alla scadenza del contratto - determinato in relazione al valore della componente obbligazionaria del portafoglio finanziario strutturato alla data di scadenza - è pari al 100,00% del premio versato al netto delle spese di emissione. Per maggiori informazioni sul rimborso dell'investimento si rinvia alla Parte I del Prospetto Informativo.	
Rimborso del capitale prima della scadenza (valore di riscatto)	Il contratto riconosce il diritto da parte dell'Investitore-contraente di richiedere il riscatto totale, purché sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto e l'Assicurato sia in vita. Il valore di riscatto totale è determinato in ragione del valore del portafoglio finanziario strutturato (espresso su base 100). ➤ Se il valore del portafoglio finanziario strutturato è maggiore di 100 l'importo del riscatto totale è pari al più elevato tra i seguenti importi: - il premio versato, al netto delle spese di emissione; - l'importo che si ottiene riducendo il prodotto tra il premio versato – al netto delle spese di emissione – ed il valore del portafoglio finanziario strutturato dei costi precisati alla Sezione “I COSTI DEL CONTRATTO - Costi di rimborso del capitale prima della scadenza” della presente Scheda Sintetica.	

	<p>➤ Se il valore del portafoglio finanziario strutturato è minore o uguale a 100 l'importo del riscatto totale si ottiene dal prodotto tra il premio versato – al netto delle spese di emissione – ed il predetto valore del portafoglio finanziario strutturato.</p> <p>Per i necessari approfondimenti sulla determinazione del valore del portafoglio finanziario strutturato da adottare, si rinvia alla Parte I del Prospetto Informativo.</p> <p>In caso di riscatto, la Società non garantisce alcun importo minimo e, pertanto, il valore liquidato può non consentire la restituzione di un ammontare pari al premio versato al netto delle spese di emissione.</p> <p>Inoltre, in particolare, se il riscatto avviene nei primi anni di durata del contratto, i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'Investitore-contraente possono essere di per sé tali da non consentire la restituzione del suddetto ammontare.</p>
LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI	
Caso morte	<p>In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale è prevista la corresponsione, ai Beneficiari designati o aventi diritto, del capitale caso morte (c.d. controassicurazione speciale), pari alla somma dei seguenti importi:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) premio versato, al netto delle spese di emissione, moltiplicato per il valore del portafoglio finanziario strutturato (espresso su base 100); b) premio versato, al netto delle spese di emissione, moltiplicato per la percentuale di maggiorazione per il caso di morte variabile in funzione del sesso dell'Assicurato e della sua età assicurativa alla data di decorrenza del contratto. Tale importo non può superare 50.000,00 euro. <p>Resta comunque inteso che il capitale caso morte spettante ai Beneficiari o aventi diritto è pari all'importo sopra determinato al netto delle cedole di cui alla Sezione "L'INVESTIMENTO FINANZIARIO – Capitale investito" della presente Scheda Sintetica eventualmente maturate e accreditate successivamente alla data di decesso.</p> <p>Poiché la Società, fatta eccezione per l'importo relativo alla maggiorazione per il caso di morte, non garantisce alcun importo per le suddette coperture assicurative, il capitale da corrispondere in caso di decesso potrebbe risultare inferiore al premio versato al netto delle spese di emissione.</p> <p>Per i necessari approfondimenti sulla determinazione del valore del portafoglio finanziario strutturato da adottare, sull'ammontare della predetta maggiorazione e per le informazioni sulle esclusioni e sulle limitazioni di copertura previste dal contratto, si rinvia alla Parte I del Prospetto Informativo.</p>
I COSTI DEL CONTRATTO	
Spese di emissione	La Società, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio versato 25,00 euro in misura fissa.
Costi di caricamento	<p>Per la copertura dei costi commerciali e per far fronte alle spese finanziarie e amministrative di gestione del contratto, la Società prevede un costo pari al 7,90% del premio versato al netto delle spese di emissione. Tale costo comprende il costo delle coperture assicurative destinato a far fronte ai rischi demografici caratterizzanti la garanzia caso morte.</p> <p><i>Nell'ipotesi di versamento minimo contrattualmente previsto (cfr. Sezione "L'INVESTIMENTO FINANZIARIO –Premio" della presente Scheda Sintetica), i costi</i></p>

	<p>ammontano al 7,82% del premio versato minimo.</p> <p>Pertanto, con riferimento a tale ipotesi il costo di caricamento risulta pari al 7,55% del premio versato minimo, ottenuto dalla differenza tra 7,82% e il costo delle coperture assicurative pari a 0,27% del premio versato minimo.</p>										
Costi delle coperture assicurative	A fronte del rischio demografico relativo alla copertura caso morte, il costo trattenuto è pari allo 0,27% del premio versato al netto delle spese di emissione.										
Costi di rimborso del capitale prima della scadenza	<p>Se il valore del portafoglio finanziario strutturato è maggiore di 100, il contratto prevede un costo di riscatto variabile in ragione dell'anno di durata contrattuale in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto, secondo quanto indicato nella Tabella 4 sotto riportata:</p> <table border="1" data-bbox="620 640 1238 891"> <thead> <tr> <th><i>Anno in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto</i></th> <th><i>Costo (*)</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2°</td> <td>1,50%</td> </tr> <tr> <td>3°</td> <td>1,00%</td> </tr> <tr> <td>4°</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>Oltre il 4°</td> <td>0,00%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Tabella 4: COSTO DI RISCATTO</p> <p>(*) Costo espresso in percentuale del prodotto tra il premio versato al netto delle spese di emissione ed il valore del portafoglio finanziario strutturato.</p> <p>Nessun costo viene in ogni caso prelevato se il suddetto valore del portafoglio finanziario strutturato, risulta minore o uguale a 100.</p>	<i>Anno in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto</i>	<i>Costo (*)</i>	2°	1,50%	3°	1,00%	4°	0,50%	Oltre il 4°	0,00%
<i>Anno in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto</i>	<i>Costo (*)</i>										
2°	1,50%										
3°	1,00%										
4°	0,50%										
Oltre il 4°	0,00%										
IL DIRITTO DI RIPENSAMENTO											
Revoca della proposta	Il prodotto non prevede l'adozione della proposta in quanto il contratto viene concluso mediante la sottoscrizione della scheda contrattuale.										
Recesso dal contratto	L'Investitore-contraente può recedere dal contratto, entro trenta giorni dal momento in cui è informato della conclusione del contratto stesso, ottenendo il rimborso del premio eventualmente corrisposto. La Società ha il diritto di trattenere dal predetto premio, a titolo di rimborso per le spese sostenute per l'emissione del contratto, gli oneri di cui alla Sezione "I COSTI DEL CONTRATTO - Spese di emissione". La richiesta deve pervenire alla Società – per iscritto, debitamente firmata dall'Investitore-contraente medesimo – per il tramite del competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata a The Lawrence Life Assurance Co Ltd, Servizio Clienti, The Watermarque, Ringsend Road, Dublin 4, Ireland (Irlanda).										

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 29 maggio 2009 ed è valida a partire dal 03 giugno 2009.

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

The Lawrence Life Assurance Company Limited (di seguito "Società") è una società regolarmente costituita ed operante sulla base della legge irlandese, con Sede Legale e Direzione Generale in Irlanda, The Watermarque, Ringsend Road, Dublin 4.

È una società del Gruppo Assicurativo FONDIARIA-SAI (iscritto nell'Albo dei gruppi assicurativi al n. 030), soggetta alla Direzione e al Coordinamento di FONDIARIA-SAI S.p.A ed è iscritta con il n. II.00834 all'Albo delle imprese di assicurazione; è autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con provvedimento del 24/09/1999 ed è soggetta alla vigilanza dell'Irish Financial Services Regulatory Authority (noto come Financial Regulator).

Per ulteriori informazioni sulla Società e sul Gruppo Assicurativo di appartenenza si rinvia alla Parte III Sezione 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-contraente 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.

Per effetto dei rischi connessi all'investimento finanziario sopra descritti, vi è pertanto la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga al momento del rimborso un ammontare inferiore al premio versato al netto delle spese di emissione, fatta eccezione per l'importo relativo alla maggiorazione per il caso di morte dell'Assicurato nel corso della durata del contratto, che viene garantito dalla Società.

3. SITUAZIONI DI CONFLITTO D'INTERESSE

Le situazioni di conflitto di interesse sono illustrate nella Parte III, Sezione E), par. 9, 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 e anticipato, l'investimento in un portafoglio finanziario strutturato – appositamente acquisito dalla Società e collegato ad un paniere di indici azionari – posto a copertura dei seguenti impegni assunti contrattualmente (fatta eccezione per l'importo relativo alla maggiorazione per il caso di morte garantito dalla Società).

Prestazioni in caso di vita dell'Assicurato:

- a) dalla prima alla quinta data di maturazione contrattualmente prevista, la liquidazione di importi periodici (di seguito "cedole") fissi;
- b) alla sesta ed ultima data di maturazione contrattualmente prevista, la liquidazione di una cedola il cui importo dipende dall'andamento del parametro di riferimento a cui è collegato il contratto;
- c) alla data di scadenza contrattuale, la liquidazione di un capitale pari al premio versato, al netto delle spese di emissione.

Per i dettagli relativi alla liquidazione delle cedole si rinvia alla successiva Sezione B.2), par.7 .

Prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato prima della scadenza del contratto:

in caso di decesso dell'Assicurato prima della scadenza contrattuale è previsto il pagamento ai Beneficiari designati o aventi diritto di un ammontare (c.d. controassicurazione speciale), pari alla somma dei seguenti importi:

- a) premio versato, al netto delle spese di emissione, moltiplicato per il valore - su base 100 - del portafoglio finanziario strutturato rilevato alla data precisata alla Sezione B.3) par.10.1, lettera a);
- b) premio versato, al netto delle spese di emissione, moltiplicato per la percentuale di maggiorazione per il caso di morte variabile in funzione del sesso dell'Assicurato e della sua età assicurativa alla data di decorrenza del contratto. **Tale importo non può superare 50.000,00 euro.**

Resta comunque inteso che **il capitale caso morte spettante ai Beneficiari o aventi diritto è pari all'importo sopra determinato al netto delle cedole di cui al successivo par. 7, Sezione B.2) eventualmente maturate e accreditate successivamente alla data di decesso.**

Maggiori informazioni sull'investimento nel portafoglio finanziario strutturato e sulle coperture assicurative sono riportate alle successive Sezioni B.1), B.2) e B.3) .

Ferma l'assunzione da parte dell'Investitore-contraente dei rischi finanziari richiamati al precedente par. 2, 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 il valore del premio versato, al netto delle spese di emissione, alla scadenza contrattuale da eventuali andamenti negativi.

4.2. Durata del contratto

La durata del presente contratto è fissata in 6 anni.

4.3. Orizzonte temporale minimo di investimento

L'orizzonte temporale minimo di investimento consigliato è pari alla durata contrattuale.

4.4. Versamento dei premi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico e anticipato pari ad almeno 2.500,00 euro. Di seguito si riporta la scomposizione percentuale del premio versato, effettuata **con riferimento a detto versamento minimo:**

Popolare Life MultiCedola		Momento della sottoscrizione
VOCI DI COSTO		
A	Costi di caricamento	7,55%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%
D	Bonus e premi	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,27%
F	Spese di emissione (*)	1,00%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
G	Premio versato	100,00%
H=G-(E+F)	Capitale Nominale	98,73%
I=H-(A+B+C-D)	Capitale Investito	91,18%
di cui	<i>I.1 Componente Obbligazionaria</i>	<i>69,34%</i>
	<i>I.2 Componente Derivativa</i>	<i>21,84%</i>

Tabella A - SCOMPOSIZIONE PERCENTUALE DEL PREMIO VERSATO

(*)Il valore riportato rappresenta l'incidenza percentuale sul **premio versato minimo** delle spese di emissione, pari a 25,00 euro. Tale incidenza decresce al crescere dell'importo del premio effettivamente corrisposto.

La Società preleva dal premio versato le spese di emissione, i costi delle coperture assicurative ed i costi di caricamento, che pertanto non concorrono a formare il capitale investito.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Il premio versato, al netto delle spese di emissione, dei costi di caricamento e delle coperture assicurative, è investito in un portafoglio finanziario strutturato, formato da una componente obbligazionaria e da una componente derivativa, la quale è collegata all'andamento del parametro di riferimento costituito da un paniere di 2 indici azionari.

Il portafoglio finanziario strutturato presenta, per via delle sue componenti elementari, una correlazione del valore di rimborso del capitale (alla scadenza, in caso di riscatto, in caso di decesso dell'Assicurato, alla corresponsione delle cedole) all'andamento del parametro di riferimento.

Per la descrizione delle componenti del portafoglio finanziario strutturato si rinvia al successivo par. 5 per la componente obbligazionaria e al successivo par. 6 per quella derivativa.

Si rinvia alla Sezione B.2), par. 8 e par. 9 per ulteriori dettagli.

Poiché la Società non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo, i rischi finanziari richiamati alla precedente Sezione A), par. 2, connessi al portafoglio finanziario strutturato sottostante il contratto, posto dalla Società a copertura degli impegni assunti con la presente assicurazione, restano totalmente a carico dell'Investitore-contraente.

In particolare, si richiama l'attenzione sugli effetti del rischio di controparte in caso di insolvenza dei soggetti emittenti il portafoglio finanziario strutturato: qualora il loro merito creditizio dovesse deteriorarsi fino al punto di compromettere, in tutto o in parte, l'adempimento degli obblighi degli emittenti stessi relativi al pagamento delle cedole e/o al rimborso del capitale previsti dal portafoglio finanziario strutturato, la Società sarà esclusivamente tenuta a corrispondere le prestazioni previste in caso di vita dell'Assicurato [di cui alla precedente Sezione B), par. 4.1.] nella stessa misura in cui gli emittenti (e gli eventuali soggetti garanti) saranno in grado di far fronte ai rispettivi loro obblighi. Inoltre, il deterioramento del merito creditizio dei soggetti emittenti il portafoglio finanziario strutturato influenza negativamente, insieme ad altri rischi finanziari, quali il rischio connesso alla variabilità del rendimento a scadenza del capitale investito, nonché il rischio di liquidità dello stesso, il valore del portafoglio finanziario strutturato stesso da cui dipendono, tra l'altro, la prestazione prevista in caso di morte dell'Assicurato, fatta eccezione per l'importo relativo alla maggiorazione di cui alla precedente Sezione B, par. 4.1., ed il valore di riscatto dell'assicurazione di cui alla successiva Sezione B.2), par. 9. Pertanto, il rischio legato alla solvibilità degli emittenti il portafoglio finanziario strutturato sottostante il contratto ricade sull'Investitore-contraente, fatta eccezione per il predetto importo relativo alla maggiorazione per il caso di morte.

5. LA COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Si riportano di seguito i principali elementi informativi della componente obbligazionaria del portafoglio finanziario strutturato:

- a) denominazione: Zero Coupon Notes due 2015 Series 62; codice ISIN: XS0429750101;
- b) emittente: Banco Popolare Società Cooperativa – Gruppo Banco Popolare (attività economica principale: bancaria) – Sede legale: Piazza Nogara, 2 – 37121 Verona (VR) – Italia;
- c) valuta di denominazione: euro;
- d) durata: 6 anni – data di decorrenza 30 giugno 2009 – data di scadenza 29 giugno 2015;
- e) valore di emissione: 70,04% del premio versato al netto delle spese di emissione;
- f) valore di rimborso: 100% del premio versato al netto delle spese di emissione;
- g) rating Emittente (alla data del 12 maggio 2009): Standard & Poor's: A-, Moody's A2;
- h) per la componente obbligazionaria è stata richiesta la quotazione presso il Luxembourg Stock Exchange. Qualora tale mercato di quotazione non esprima un prezzo attendibile a causa della ridotta frequenza degli scambi o dell'irrelevanza dei volumi trattati, Banca Aletti & C. S.p.A. con sede in via Santo Spirito, 14 – 20121 Milano (MI) – Italia, procederà alla determinazione del valore corrente;
- i) il tasso annuo di rendimento effettivo lordo della componente obbligazionaria è pari al 6,12%.

6. LA COMPONENTE DERIVATIVA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Si riportano di seguito i principali elementi informativi della componente derivativa

- a) denominazione: OTC Spread Digital 29/06/2015, opzione di tipo "Spread Digital" collegata ad un paniere di 2 indici azionari;
- b) informazioni sui 2 indici azionari dai quali è costituito il paniere di riferimento e sui primi 10 titoli, fra quelli componenti ciascun indice azionario, che, alla data del 12 maggio 2009, risultano i più rilevanti in termini di capitalizzazione di mercato:

b.1) Standard and Poor's 500 Index

Denominazione dell' indice azionario	Tipologia	Sponsor dell'indice azionario	Mercato di riferimento	Codice Bloomberg
Standard and Poor's 500 Index	indice azionario	indice azionario rappresentativo dell'andamento dei primi 500 titoli azionari, in termini di capitalizzazione, quotati sui mercati borsistici statunitensi (NYSE e NASDAQ), calcolato e pubblicato da Standard&Poor's Corporation. Il valore dell'indice azionario, rilevato giornalmente, è riportato da "Il Sole 24 Ore" con denominazione S&P 500.	Le azioni che compongono l'indice sono negoziate sul mercato statunitense.	SPX

Titolo azionario (Società Emittente)	Borsa	Nazione	Settore industriale	Codice Bloomberg
Exxon Mobil Corporation	Nyse (*)	Stati Uniti	Energetico	XOM UN
Johnson & Johnson	Nyse (*)	Stati Uniti	Cosmetico/Medico	JNJ UN
Microsoft Corporation	Nasdaq (**)	Stati Uniti	Tecnologico	MSFT UW
AT&T Inc	Nyse (*)	Stati Uniti	Telecomunicazioni	T UN
The Procter & Gamble Company	Nyse (*)	Stati Uniti	Cosmetico	PG UN
General Electric Company	Nyse (*)	Stati Uniti	Industriale	GE UN
International Business Machines Corporation	Nyse (*)	Stati Uniti	Tecnologico	IBM UN
Chevron Corporation	Nyse (*)	Stati Uniti	Energetico	CVX UN
JP Morgan Chase & Co	Nyse (*)	Stati Uniti	Finanziario	JPM UN
Well's Fargo & Co	Nyse (*)	Stati Uniti	Finanziario	WFC UN

(*)Nyse [New York]: New York Stock Exchange.

(**)Nasdaq [New York]: (National Association of Securities Dealers Automated Quotation): è il mercato borsistico elettronico americano in cui sono quotati i principali titoli tecnologici della Borsa americana.

b.2) Nikkei 225 Stock Average

Denominazione dell' indice azionario	Tipologia	Sponsor dell'indice azionario	Mercato di riferimento	Codice Bloomberg
Nikkei 225 Stock Average	indice azionario	indice azionario rappresentativo dell'andamento dei principali 225 titoli azionari quotati sul mercato borsistico giapponese, calcolato e pubblicato dalla Nihon Keizai Shimbun Inc.. Il valore dell'indice azionario, rilevato giornalmente, è riportato da "Il Sole 24 Ore" con la denominazione Nikkei 225.	Le azioni che compongono l'indice sono negoziate sul mercato giapponese.	NKY

Titolo azionario (Società Emittente)	Borsa	Nazione	Settore industriale	Codice Bloomberg
Fast Retailing Co. Ltd	Tokyo	Giappone	Abbigliamento	9983 JT
Fanuc Ltd	Tokyo	Giappone	Industriale	6954 JT
Kyocera Corporation	Tokyo	Giappone	Industriale	6971 JT
Honda Motor Co Ltd	Tokyo	Giappone	Automobilistico	7267 JT
Softbank Corp	Tokyo	Giappone	Telecomunicazioni	9984 JT
Canon Inc	Tokyo	Giappone	Tecnologico	7751 JT
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	Tokyo	Giappone	Chimico	4063 JT
TDK Corporation	Tokyo	Giappone	Tecnologico	6762 JT
KDDI Corporation	Tokyo	Giappone	Telecomunicazioni	9433 JT
Tokyo Electron Limited	Tokyo	Giappone	Tecnologico	8035 JT

c) la Società adotta Bloomberg come provider per le informazioni finanziarie relative al parametro di riferimento. 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 di ciascun indice azionario o dal mercato ufficiale di negoziazione dei titoli azionari che lo compongono;

d) la Controparte dell'opzione è Banca Aletti & C. S.p.A. con sede in via Santo Spirito, 14 – 20121 Milano (MI) – Italia, il cui rating, alla data del 12 maggio 2009, è A- (Standard & Poor's);

e) la componente derivativa consente di determinare le 6 cedole di cui:

- cinque cedole di importo fisso (non condizionato);
- l'ultima di natura condizionata, per la quale rileva l'andamento del valore della componente derivativa, a sua volta correlato al risultato del parametro di riferimento registrato in occasione della data di osservazione.

Le caratteristiche delle cedole, nonché le modalità della loro corresponsione e di determinazione del loro importo sono precisate alla successiva Sezione B.2) par. 7;

f) conseguenze della sospensione o mancata rilevazione del parametro di riferimento (paniere di riferimento) o di altri eventi di turbativa del parametro di riferimento, del mercato di riferimento o degli strumenti finanziari su cui è costruito.

Rilevazioni con borsa chiusa

Se, per un indice, la data di osservazione del valore di chiusura dell'indice medesimo [di cui alla successiva Sezione B.2) par. 7] non corrisponde ad un giorno lavorativo secondo il calendario della borsa di riferimento, tale data di osservazione sarà posticipata, solo per quell'indice, al giorno lavorativo successivo.

Turbativa di mercato

Qualora all'anzidetta data di osservazione si verificasse, a giudizio dell'Agente per il Calcolo, nella mezz'ora precedente il momento in cui viene effettuata l'osservazione del valore di chiusura dell'indice medesimo, una sospensione o limitazione nella negoziazione dei:

- titoli (o del titolo) che concorrono per almeno il 20% alla composizione dell'indice;
- futures e/o dei contratti di opzione sull'indice,

sempre che detta sospensione o limitazione venga ritenuta rilevante da parte dell'Agente per il Calcolo in presenza di detta turbativa di mercato, sarà utilizzato il valore di chiusura rilevato il primo giorno lavorativo nel quale l'evento di turbativa risulti cessato se tale data appartiene allo stesso mese, in caso contrario verrà utilizzato l'ultimo valore di chiusura del mese di rilevazione in corso.

Non si considera turbativa la chiusura per festività, periodi di negoziazione ridotti o l'esaurimento delle negoziazioni in corrispondenza della scadenza tecnica dei futures e/o dei contratti di opzione sull'indice di riferimento.

Nel caso in cui si dovesse verificare un evento di turbativa durante ciascuno dei cinque giorni lavorativi successivi alla data di osservazione di un valore di chiusura, il quinto giorno lavorativo successivo a tale data verrà considerato il giorno di riferimento per l'osservazione del valore di chiusura, nonostante il perdurare dell'evento di turbativa. Se anche il quinto giorno il valore di chiusura non fosse disponibile, l'Agente per il Calcolo provvederà autonomamente al calcolo utilizzando la formula ed il metodo di calcolo in vigore prima del verificarsi della turbativa di mercato ed i prezzi di chiusura, o la stima in buona fede dell'Agente stesso, nel caso di sospensione o limitazione alle negoziazioni di uno o più di tali titoli tenendo conto anche di quanto è detto relativamente a "Modifica o Sostituzione dell'indice".

Modifica o Sostituzione dell'indice

Se a una data di rilevazione il valore dell'indice non è rilevabile o non è comunicato dallo Sponsor, soggetto responsabile del calcolo e della diffusione dell'Indice, l'Agente di Calcolo potrà decidere in buona fede:

- di posticipare la data di rilevazione il primo giorno lavorativo successivo se tale data appartiene allo stesso mese, in caso contrario verrà utilizzato l'ultimo valore di chiusura del mese di rilevazione in corso (convenzione Modified Following);
- di considerare il valore dell'indice comunicato da un altro Sponsor, con la stessa metodologia di calcolo.

Se un nuovo Sponsor inizia a calcolare e comunicare il valore dell'indice seguendo una metodologia di calcolo simile, l'Agente di Calcolo può decidere, in buona fede, di modificare il riferimento e considerare il nuovo Sponsor come Sponsor Ufficiale.

Se lo Sponsor modifica la metodologia di calcolo o interrompe il calcolo e la comunicazione del valore dell'indice, l'Agente di Calcolo deciderà, in buona fede e secondo la pratica di mercato prevalente, il metodo di calcolo più idoneo.

L'Agente per il calcolo, che provvede anche alla determinazione dell'aliquota da adottare per il calcolo della cedola condizionata, è Banca Aletti & C. S.p.A.

g) valore della componente derivativa (fissato alla data del 12 maggio 2009): 22,06% del premio versato al netto delle spese di emissione [di cui 3,21% è la componente opzionale destinata all'erogazione della cedola condizionata e 18,85% è la componente destinata all'erogazione delle cedole di importo fisso (non condizionato)].

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

7. CORRESPONSIONE DI IMPORTI PERIODICI DURANTE IL CONTRATTO

Fermo quanto evidenziato alla Sezione B.1), relativamente al rischio di controparte, le cedole pagabili in caso di vita dell'Assicurato alle date di maturazione precisate nella Tabella B di seguito riportata, saranno determinate dall'Agente per il Calcolo Banca Aletti & C. S.p.A. con sede in via Santo Spirito, 14 - 20121 Milano (MI) - Italia, moltiplicando il premio versato - al netto delle spese di emissione - per l'aliquota di seguito indicata:

- per le cinque cedole fisse (non condizionate), l'aliquota è 3,85%;
- per la sesta cedola, condizionata, l'aliquota è pari alla differenza tra l'8,50% e la somma di ciascuna delle percentuali attribuite ad ogni data di osservazione. Ciascuna delle predette percentuali attribuite è:

- 1,25% se, alla data di osservazione con riferimento alla quale si effettua la rilevazione di ciascun indice azionario componente il paniere di riferimento, risulta verificata la seguente condizione: il rapporto tra il valore di chiusura dell'indice S&P500 rilevato alla suddetta data di osservazione e il rispettivo valore di chiusura rilevato alla data di strike è risultato minore o uguale al rapporto tra il valore di chiusura dell'indice Nikkei 225 rilevato alla suddetta data di osservazione e il rispettivo valore di chiusura rilevato alla data di strike;

- 0,00% se, alla data di osservazione con riferimento alla quale si effettua la rilevazione di ciascun indice azionario componente il paniere di riferimento, la predetta condizione non risulta verificata.

Per effetto di quanto sopra descritto, l'aliquota della sesta cedola condizionata potrà assumere un valore compreso tra un minimo dell'1,00% e un massimo dell'8,50%, estremi inclusi.

La data di strike è il 30/06/2009.

Le caratteristiche e le date di maturazione delle cedole erogabili, nonché la data di osservazione utile ai fini della determinazione dell'aliquota relativa alla cedola condizionata, sono precisate nella Tabella B di seguito riportata:

Cedola		Data di osservazione(*)		Data maturazione Cedole
1 ^a	fissa	-		30/06/2010
2 ^a	fissa	-		30/06/2011
3 ^a	fissa	-		30/06/2012
4 ^a	fissa	-		30/06/2013
5 ^a	fissa	-		30/06/2014
6 ^a	condizionata	1° osservazione	22/06/2010	29/06/2015
		2° osservazione	22/06/2011	
		3° osservazione	22/06/2012	
		4° osservazione	22/06/2013	
		5° osservazione	22/06/2014	
		6° osservazione	22/06/2015	

Tabella B – CEDOLE

(*) Per i casi che comportano l'impossibilità di effettuare le rilevazioni alle date di osservazione riportate in tabella, si veda quanto previsto alla Sezione B.1), par.6, lettera f).

8. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO A SCADENZA

Fermo quanto evidenziato alla Sezione B.1), relativamente al rischio di controparte, in caso di vita dell'Assicurato alla data di scadenza, è previsto il rimborso ai Beneficiari designati di un capitale pari al premio versato, al netto delle spese di emissione.

Si rinvia alla Parte III del Prospetto Informativo per ulteriori informazioni.

La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale (pari al premio versato al netto delle spese di emissione) 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 premio versato, al netto delle spese di emissione.

8.1. Rappresentazione dei possibili rendimenti a scadenza del capitale investito

La seguente tabella fornisce una rappresentazione dei profili di rischio dell'investimento finanziario riportando gli scenari probabilistici di rendimento a scadenza del capitale investito sulla base di simulazioni numeriche effettuate nel rispetto del principio della neutralità al rischio per la determinazione dei fattori di rischio caratterizzanti le componenti del portafoglio finanziario strutturato. Dette simulazioni considerano anche il rischio di controparte degli emittenti gli strumenti finanziari sottostanti al portafoglio finanziario strutturato:

SCENARI DI RENDIMENTO A SCADENZA DEL CAPITALE INVESTITO	PROBABILITÀ DELL'EVENTO
Il <u>rendimento è negativo</u>	12,57%
Il <u>rendimento è positivo, ma inferiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	0,00%
Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	87,43%
Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	0,00%

Si riportano di seguito alcune esemplificazioni numeriche del capitale a scadenza, che tengono conto della corresponsione delle cedole nel corso della durata contrattuale.

SCENARIO: "Il rendimento è negativo" (probabilità 12,57%)

A. Capitale investito		2.279,50
B. Capitale nominale		2.468,25
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	92,35
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		56,59
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	1.396,78

SCENARIO: “Il rendimento è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto.” (probabilità 87,43%)

A. Capitale investito		2.279,50
B. Capitale nominale		2.468,25
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	92,35
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		124,96
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	3.084,33

Attenzione: gli scenari ottenuti per via simulativa hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.

Resta inteso che l'ammontare indicato nella suddetta esemplificazione alla voce “Capitale a scadenza” è l'espressione della valutazione complessiva dell'investimento, tenuto conto dell'ipotesi formulata in ordine a tutti i flussi monetari che il contratto, giunto a scadenza, può riconoscere.

9. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO

L'Investitore-contraente ha diritto, su richiesta scritta e debitamente firmata dall'Investitore-contraente medesimo, **purché sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto e l'Assicurato sia in vita**, di richiedere il rimborso totale del capitale (c.d. riscatto totale).

- Se il valore del portafoglio finanziario strutturato, di seguito precisato, è maggiore di 100, l'importo del riscatto totale è pari al più elevato tra i seguenti importi:
 - il premio versato, al netto delle spese di emissione;
 - l'importo che si ottiene riducendo dei costi precisati al successivo par. 11.1.4, Sezione C) il prodotto tra il premio versato – al netto delle spese di emissione – ed il valore del portafoglio finanziario strutturato.
- Se il valore del portafoglio finanziario strutturato, di seguito precisato, è minore o uguale a 100, l'importo del riscatto totale si ottiene dal prodotto tra il premio versato – al netto delle spese di emissione – ed il predetto valore del portafoglio finanziario strutturato.

Fermo quanto evidenziato alla Sezione B.1), relativamente al rischio di controparte, il valore del portafoglio finanziario strutturato – espresso su base 100 – adottato per la determinazione dell'importo liquidabile in caso di riscatto è quello calcolato con riferimento al primo giorno lavorativo della seconda settimana successiva a quella in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto corredata della documentazione richiesta.

Se, a causa di forza maggiore, il suddetto valore del portafoglio finanziario strutturato non potesse essere calcolato, si adotterà il primo valore del portafoglio finanziario strutturato disponibile successivamente.

In caso di risoluzione anticipata del contratto (c.d. riscatto totale) la Società non garantisce alcun importo minimo e, pertanto, il valore liquidato può non consentire la restituzione di un ammontare pari al premio versato al netto delle spese di emissione.

Per informazioni circa le modalità di riscatto si rinvia alla successiva Sezione D), par. 15.

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

La seguente tabella fornisce una rappresentazione dei profili di rischio dell'investimento finanziario riportando gli scenari probabilistici di rendimento in caso di riscatto, esercitato al terzo anno, del capitale investito sulla base di simulazioni numeriche effettuate nel rispetto del principio della neutralità al rischio per la determinazione dei fattori di rischio caratterizzanti le componenti del portafoglio finanziario strutturato. Dette simulazioni considerano anche il rischio di controparte degli emittenti gli strumenti finanziari sottostanti al portafoglio finanziario strutturato:

SCENARI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO IN CASO DI RISCATTO AL 3° ANNO	PROBABILITÀ DELL'EVENTO
Il <u>rendimento è negativo</u>	5,95%
Il <u>rendimento è positivo, ma inferiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	0,00%
Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	41,76%
Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	52,29%

Si riportano di seguito alcune esemplificazioni numeriche del valore del portafoglio finanziario strutturato e del corrispondente valore di riscatto al terzo anno.

SCENARIO “Il rendimento è negativo” (probabilità 5,95%):

A. Capitale investito		2.279,50
B. Capitale nominale		2.468,25
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	92,35
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato al 3° anno		45,18
E. Valore di riscatto	$F = \frac{B \times D}{100}$	1.115,16

SCENARIO “Il rendimento è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto.” (probabilità 41,76%):

A. Capitale investito		2.279,50
B. Capitale nominale		2.468,25
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	92,35
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato al 3° anno		109,31
E. Valore di riscatto	$E = \frac{B \times D}{100}$	2.698,04

SCENARIO “Il rendimento è positivo e superiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto.” (probabilità 52,29%):

A. Capitale investito		2.279,50
B. Capitale nominale		2.468,25
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	92,35
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato al 3° anno		113,77
E. Valore di riscatto	$E = \frac{B \times D}{100}$	2.808,13

Attenzione: gli scenari ottenuti per via simulativa hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.

Resta inteso che l'ammontare indicato nella suddetta esemplificazione alla voce “Valore di riscatto” è l'espressione della valutazione complessiva dell'investimento, tenuto conto dell'ipotesi formulata in ordine a tutti i flussi monetari che il contratto, risolto per riscatto prima della sua scadenza, può riconoscere.

B.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

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

10.1. Copertura assicurativa caso morte.

In caso di morte dell'Assicurato prima della scadenza contrattuale, è prevista la corresponsione ai Beneficiari designati, del capitale caso morte (c.d. controassicurazione speciale), pari alla somma dei seguenti importi:

- a) premio versato, al netto delle spese di emissione, moltiplicato per il valore - **su base 100** - del portafoglio finanziario strutturato.

Fermo quanto evidenziato alla Sezione B.1), relativamente al rischio di controparte, il valore del portafoglio finanziario strutturato adottato per la determinazione dell'importo liquidabile in caso di decesso dell'Assicurato è quello calcolato con riferimento al primo giorno lavorativo della seconda settimana successiva a quella in cui cade la data di pervenimento alla Società della comunicazione di decesso corredata della documentazione richiesta.

Se, a causa di forza maggiore, il suddetto valore del portafoglio finanziario strutturato non potesse essere calcolato, si adotterà il primo valore del portafoglio finanziario strutturato disponibile successivamente.

- b) premio versato, al netto delle spese di emissione, moltiplicato per la percentuale di maggiorazione per il caso di morte stabilita in funzione del sesso dell'Assicurato e della sua età assicurativa alla data di decorrenza del contratto. Tale percentuale è riportata nella Tabella C che segue:

Età assicurativa alla decorrenza del contratto	Assicurato di sesso maschile	Assicurato di sesso femminile
18 – 45	20,00%	40,00%
46 – 55	8,00%	16,00%
56 – 65	3,00%	6,00%
66 – 75	1,00%	2,00%

Tabella C – PERCENTUALE DI MAGGIORAZIONE PER IL CASO DI MORTE

Ai fini del calcolo del capitale per il caso di morte, l'importo della maggiorazione di cui alla precedente lettera b) non potrà in ogni caso superare l'ammontare di 50.000,00 euro.

Resta comunque inteso che, fermo l'onere a carico dei Beneficiari o aventi diritto di comunicare tempestivamente il decesso dell'Assicurato, **il capitale caso morte ad essi spettante è pari all'importo sopra determinato al netto delle cedole di cui al precedente par. 7, Sezione B.2) eventualmente maturate e accreditate successivamente alla data di decesso.**

Eventuali errori relativi alla data di nascita ed al sesso dell'Assicurato comportano in ogni caso la rettifica, in base ai dati reali, dell'importo liquidabile per la maggiorazione per il caso di morte di cui al presente paragrafo.

Esemplificazione del calcolo del capitale liquidabile in caso di decesso dell'Assicurato

	Ipotesi 1	Ipotesi 2	Ipotesi 3
Premio versato	2.500,00	2.500,00	2.500,00
Premio versato, al netto delle spese di emissione	2.475,00	2.475,00	2.475,00
Valore del portafoglio finanziario strutturato (su base 100)	81,01	110,00	70,00
Valore dell'investimento (euro) (1)	2.005,00	2.722,50	1.732,50
Maggiorazione caso morte (euro) (2)	495,00	495,00	495,00
Controassicurazione speciale (euro) (3)	2.500,00	3.217,50	2.227,50

(1) Il valore dell'investimento si ottiene dal prodotto tra il premio versato, al netto delle spese di emissione, ed il valore – su base 100 – del portafoglio finanziario strutturato ipotizzato. Ad esempio, nell'ipotesi 1 il valore dell'investimento, pari a 2.005,00 euro, si ottiene dal seguente prodotto: euro 2.475,00 x (81,01/100).

(2) La maggiorazione caso morte si ottiene dal seguente prodotto: euro 2.475,00 x 20,00%, dove il 20,00% è la percentuale applicabile per un Assicurato maschio con età assicurativa alla decorrenza pari ad anni 45. In nessuna delle tre ipotesi la maggiorazione caso morte supera l'importo massimo liquidabile (50.000,00 euro), di conseguenza la somma ottenuta viene erogata per intero.

(3) Il capitale in caso di decesso (c.d. controassicurazione speciale) si ottiene sommando al valore dell'investimento la maggiorazione caso morte. Ad esempio, nell'ipotesi 3 il capitale in caso di decesso si ottiene dalla seguente somma: euro 1.732,50 + 495,00.

10.1.1. Rischi esclusi e limitazioni di copertura

Il rischio di morte è coperto qualunque possa essere la causa di decesso, senza limiti territoriali e senza tenere conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato. Tuttavia, **per il decesso cagionato da:**

- dolo dell'Investitore-contraente o del Beneficiario;
- partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi;
- partecipazione attiva dell'Assicurato ad atti di guerra, operazioni militari, insurrezioni, sommosse e tumulti popolari;
- suicidio, se avviene nei primi due anni di durata contrattuale,

l'importo liquidabile per la maggiorazione per il caso di morte di cui al paragrafo 10.1., lettera b) della presente Sezione B.3) non sarà corrisposto.

La comunicazione del decesso dell'Assicurato **deve pervenire alla Società – per iscritto, debitamente firmata da parte degli aventi diritto e corredata dalla documentazione prevista dall'ALLEGATO A richiamato all'articolo “Pagamenti della Società” delle Condizioni Contrattuali – per il tramite del competente Soggetto distributore, o con lettera raccomandata indirizzata a The Lawrence Life Assurance Co Ltd, Servizio Clienti, The Watermarque, Ringsend Road, Dublin 4, Ireland (Irlanda).**

Poiché la Società, fatta eccezione per il predetto importo relativo alla maggiorazione per il caso di morte, non garantisce alcun importo per le suddette coperture assicurative, l'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento del parametro di riferimento di cui alla precedente Sezione B.1). Il capitale da corrispondere in caso di decesso, quindi, potrebbe anche risultare inferiore al premio versato al netto delle spese di emissione.

La Società effettua i pagamenti presso il domicilio del competente Soggetto distributore, dietro presentazione dell'originale della polizza e delle eventuali appendici contrattuali.

Qualora gli aventi diritto non intrattengano un rapporto di conto corrente bancario presso uno dei Soggetti distributori, i pagamenti vengono effettuati dalla Società esclusivamente mediante bonifico bancario a favore degli aventi diritto medesimi.

Come precisato dalle Condizioni Contrattuali, la Società effettua i pagamenti dovuti entro 30 giorni dalla data in cui è sorto il relativo obbligo, **purché a tale data - definita in relazione all'evento che causa il pagamento - sia stata ricevuta tutta la documentazione necessaria (vedi ALLEGATO A richiamato dall'articolo "Pagamenti della Società" delle Condizioni Contrattuali)**, finalizzata a verificare l'esistenza dell'obbligo stesso, individuare gli aventi diritto e adempiere agli obblighi di natura fiscale; altrimenti, la Società effettuerà il pagamento entro 30 giorni dal ricevimento della suddetta documentazione completa. Decorso tale termine – ed a partire dal medesimo – sono dovuti gli interessi moratori a favore degli aventi diritto calcolati secondo i criteri della capitalizzazione semplice, al tasso annuo pari al saggio legale tempo per tempo in vigore anche agli eventuali fini ed effetti di cui all'art. 1224, 2° comma del Codice Civile.

Resta inteso che, ai fini della sussistenza dell'obbligo di pagamento deve essere anche trascorsa utilmente la data coincidente con il giorno in cui si sia reso disponibile il valore del portafoglio finanziario strutturato adottato per la determinazione della somma liquidabile. Al verificarsi dei casi di indisponibilità tutti i pagamenti dovuti verranno rinviati fino a quando detto valore si renderà nuovamente disponibile.

Si ricorda che i diritti derivanti dal contratto di assicurazione – ad eccezione del diritto al pagamento delle rate di premio – si prescrivono in due anni da quando si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda. Pertanto, il decorso del termine di due anni, se non adeguatamente sospeso o interrotto, determina l'estinzione dei diritti derivanti dal contratto.

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

11. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

11.1. Costi direttamente a carico dell'Investitore-contraente

11.1.1. Spese fisse

La Società, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio versato 25,00 euro in misura fissa.

11.1.2. Costi di caricamento

Per la copertura dei costi commerciali e per far fronte alle spese finanziarie e amministrative di gestione del contratto, la Società prevede un costo pari al 7,90% del premio versato al netto delle spese di emissione.

Tale costo comprende il costo delle coperture assicurative destinato a far fronte ai rischi demografici caratterizzanti la garanzia caso morte di cui al successivo punto 11.1.3.

Nell'ipotesi di versamento minimo contrattualmente previsto [cfr. Sezione B) par. 4.4.], i costi ammontano al 7,82% del premio versato minimo.

Pertanto, con riferimento a tale ipotesi il costo di caricamento risulta pari al 7,55% del premio versato minimo, ottenuto dalla differenza tra 7,82% e il costo delle coperture assicurative pari a 0,27% del premio versato minimo.

11.1.3. Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

A fronte del rischio demografico relativo alla copertura caso morte, il costo trattenuto è pari allo 0,27% del premio versato, al netto delle spese di emissione.

11.1.4. Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Se il valore del portafoglio finanziario strutturato, determinato secondo quanto previsto alla precedente Sezione B.2), par. 9, è maggiore di 100, il contratto prevede un costo di riscatto variabile in ragione dell'anno di durata contrattuale in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto, secondo quanto indicato nella Tabella D sotto riportata :

<i>Anno in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto</i>	<i>Costo (*)</i>
2°	1,50%
3°	1,00%
4°	0,50%
Oltre il 4°	0,00%

Tabella D - COSTO DI RISCATTO

(*) Costo espresso in percentuale del prodotto tra il premio versato al netto delle spese di emissione ed il valore del portafoglio finanziario strutturato.

Nessun costo viene in ogni caso prelevato se il suddetto valore del portafoglio finanziario strutturato risulta minore o uguale a 100.

* * *

La seguente Tabella E riporta, in ordine alle componenti di costo in precedenza indicate, la quota parte percepita in media dai Soggetti distributori.

Tipo costo	Misura costo	Quota parte percepita in media dai Soggetti distributori
Costi di caricamento	7,55 % (*)	59,07%

Tabella E – QUOTA PARTE PERCEPITA DAI DISTRIBUTORI

(*) cfr. precedente par. 11.1.2.

12. REGIME FISCALE

(sulla base della legislazione italiana in vigore alla data di inizio validità della presente Parte I)

12.1. Regime fiscale dei premi corrisposti da Soggetti fiscalmente residenti in Italia.

Il premio corrisposto, nei limiti della quota del premio afferente il caso morte (componente di rischio) e per un importo massimo di 1.291,14 euro, dà diritto ad una detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dall'Investitore-contraente nella misura del 19%. Per poter beneficiare della detrazione è necessario che l'Assicurato, se persona diversa dall'Investitore-contraente, risulti fiscalmente a carico di quest'ultimo.

12.2. Regime fiscale delle somme corrisposte a Soggetti fiscalmente residenti in Italia

Le somme dovute dalla Società in dipendenza delle coperture assicurative, se corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni. Negli altri casi, la tassazione sul rendimento finanziario dipende dalle modalità di erogazione delle prestazioni.

Per maggiori informazioni consultare la Parte III del Prospetto Informativo.

D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO

13. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

13.1. Modalità di sottoscrizione

La sottoscrizione del contratto deve essere effettuata presso uno dei Soggetti incaricati della distribuzione. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di scheda contrattuale.

Fermo restando che le parti possono contrattualmente stabilire modalità specifiche per il pagamento del premio, **l'Investitore-contraente dovrà versare il premio alla Società tramite il competente Soggetto distributore, mediante disposizione di pagamento a favore della Società, con addebito sul conto corrente intestato/cointestato all'Investitore-contraente e intrattenuto presso il suddetto Soggetto. Le date di valuta dell'accredito sul conto corrente intestato alla Società e dell'addebito sul conto corrente dell'Investitore-contraente devono coincidere con la data di decorrenza del contratto. La relativa scrittura di addebito costituisce la prova dell'avvenuto pagamento del premio.**

E' comunque fatto divieto ai Soggetti distributori di ricevere denaro contante a titolo di pagamento del premio.

Il contratto è concluso nel giorno in cui la scheda contrattuale, firmata dalla Società, viene sottoscritta dall'Investitore-contraente e dall'Assicurato.

Le coperture assicurative entrano in vigore alle ore 24 della data di decorrenza, a condizione che a tale data il contratto sia stato concluso e sia stato versato il premio dovuto.

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

13.2. Modalità di revoca della proposta

Il prodotto non prevede l'adozione della proposta in quanto il contratto viene concluso mediante la sottoscrizione della scheda contrattuale.

13.3. Diritto di recesso dal contratto

L'Investitore-contraente può recedere dal contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato della sua conclusione, **tramite comunicazione scritta, debitamente firmata dall'Investitore-contraente medesimo ed effettuata presso il competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata a The Lawrence Life Assurance Co Ltd, Servizio Clienti, The Watermarque, Ringsend Road, Dublin 4, Ireland (Irlanda).**

Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno della comunicazione effettuata direttamente presso il competente Soggetto distributore o di spedizione della raccomandata quale risulta dal timbro postale di invio.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione del recesso, la Società, **previa consegna dell'originale della scheda contrattuale e delle eventuali appendici contrattuali** rimborsa all'Investitore-contraente un importo pari al premio da questi eventualmente corrisposto.

La Società ha il diritto di trattenere dal suddetto importo, a titolo di rimborso per le spese sostenute per l'emissione del contratto, la somma di cui al precedente paragrafo 11.1.1., Sezione C).

14. DICHIARAZIONE DI RESIDENZA IN IRLANDA

La vigente legislazione irlandese per il trattamento fiscale dei contratti di assicurazione sulla vita non si applica agli Investitori-contraenti “non residenti” in Irlanda. A tal proposito, i Revenue Commissioners (Intendenza di Finanza Irlandese) richiedono la sottoscrizione della Dichiarazione di Non Residenza in Irlanda agli Investitori-contraenti ed agli aventi diritto alle somme liquidabili dalla Società.

La predetta dichiarazione deve essere resa al fine di consentire all’avente diritto di ricevere le somme dovute senza deduzione degli oneri fiscali gravanti in virtù della legislazione irlandese, evitando così una doppia imposizione.

Inoltre, posto che i rendimenti derivanti dal portafoglio finanziario strutturato non sono soggetti a tassazione in Irlanda, il paese terzo di residenza potrebbe tuttavia influire sul trattamento fiscale delle prestazioni anche durante la vita del contratto. Di conseguenza, occorre informare la Società di ogni cambio di residenza.

In caso sorgessero dubbi sullo “status” di residenza con riferimento alla problematica esposta, è consigliabile rivolgersi al proprio consulente fiscale.

La documentazione contenente le dichiarazioni sullo “status” di residenza potrebbe essere soggetta ad ispezione da parte dei Revenue Commissioners Irlandesi (Intendenza di Finanza Irlandese). Si rammenta che, così come per la legge italiana, è contro la legge irlandese rilasciare false dichiarazioni. Prima della sottoscrizione occorre pertanto prendere visione della seguente definizione di “Residenza in Irlanda”

14.1 Residenza in Irlanda – Persone fisiche

Una persona è residente nello Stato per un anno fiscale (che in Irlanda decorre dal 1 gennaio e termina il 31 dicembre) se:

1) è presente per 183 giorni o più nello Stato nel corso dell’anno fiscale oppure

2) è presente complessivamente per 280 giorni nello Stato, calcolati sommando le presenze nello Stato nell’anno fiscale considerato e nell’anno fiscale precedente.

La presenza nello Stato non superiore a 30 giorni in un anno fiscale non è utilizzabile per l’applicazione della verifica dei due anni di cui al punto 2). Per giorno di presenza nello Stato si intende la permanenza fisica di una persona nello Stato fino alle ore 24 del giorno medesimo.

14.2 Residenza Abituale/Ordinaria in Irlanda – Persone fisiche

Il termine “residenza abituale/ordinaria”, diverso da residenza, si riferisce all’abituale dimora di una persona e denota la residenza in un luogo con una certa continuità.

Una persona residente nello Stato per tre anni fiscali consecutivi è considerata residente abituale/ordinario ai fini della dichiarazione dei redditi a partire dal quarto anno fiscale.

La persona che sia residente abituale/ordinario cessa di essere tale alla fine del terzo anno fiscale consecutivo durante il quale non è stata residente. Pertanto, una persona che nell’anno fiscale 2009 sia residente in Irlanda e sia considerata residente abituale/ordinario, e che lasci lo Stato in quello stesso anno, rimane residente abituale/ordinario fino alla fine dell’anno fiscale 2012.

14.3 Residenza in Irlanda – Società

Una società, che abbia la direzione e il controllo centrale nello Stato, è ivi residente, indipendentemente dal luogo della sua costituzione. Una società che non abbia la direzione e il controllo centrale nello Stato ma che sia stata costituita nello Stato, è ivi residente, tranne nel caso in cui:

1) la società stessa, o una società ad essa collegata, eserciti un’attività commerciale nello Stato e la società sia controllata da persone residenti in uno altro Stato membro dell’Unione Europea o in uno dei Paesi con i quali lo Stato ha un trattato di doppia tassazione;

2) oppure la società, o una società ad essa collegata, sia società quotata in una Borsa ufficialmente riconosciuta in un altro Stato membro dell’Unione Europea o in uno dei Paesi con i quali lo Stato ha un trattato di doppia tassazione;

3) la società non sia considerata residente nello Stato in base al trattato di doppia tassazione tra lo Stato e un altro Paese.

È da precisare che in certi casi la determinazione della residenza di un’azienda a scopi fiscali può essere complessa ed i dichiaranti devono fare riferimento a specifiche disposizioni della legislazione irlandese.

15. MODALITÀ DI RIMBORSO / RISCATTO DEL CAPITALE INVESTITO

Purché sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto e l'Assicurato sia in vita, l'Investitore-contraente può richiedere il riscatto totale del contratto. La richiesta deve pervenire alla Società – per iscritto, debitamente firmata dall'Investitore-contraente medesimo e corredata dalla documentazione prevista dall'ALLEGATO A richiamato all'articolo “Pagamenti della Società” delle Condizioni Contrattuali – per il tramite del competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata a The Lawrence Life Assurance Co Ltd, Servizio Clienti, The Watermarque, Ringsend Road, Dublin 4, Ireland (Irlanda).

Per le informazioni relative al valore di riscatto, l'Investitore-contraente potrà rivolgersi a The Lawrence Life Assurance Co Ltd, Servizio Clienti:

- scrivendo all'indirizzo: The Watermarque, Ringsend Road, Dublin 4, Ireland (Irlanda).
- telefonicamente al numero Verde: 800 052 842
- via fax al numero +353 1 631 95 99
- via posta elettronica all'indirizzo: info@lawrencelife.com

Il valore di riscatto può risultare inferiore al premio versato al netto delle spese di emissione.

Per il dettaglio sulle modalità di richiesta del rimborso e sulla documentazione da allegare si rinvia agli articoli 10 e 14 delle Condizioni Contrattuali.

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

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

16. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al contratto si applica la legge italiana.

Per alcuni aspetti normativi di particolare rilievo si rinvia alla Parte III, sez. D, par. 8.

17. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

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

18. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI

Sul sito Internet della Società (www.lawrencelife.com), in corrispondenza della denominazione “MultiCedola (29/06/2015)”, saranno pubblicati – qualora attribuiti – i rating aggiornati dell'emittente (o dell'eventuale soggetto garante) della componente obbligazionaria ed il valore del portafoglio finanziario strutturato. Tale valore è dato dalla somma dei valori della componente obbligazionaria e della componente derivativa ed è calcolato nel corso del periodo di durata contrattuale, con cadenza settimanale dai soggetti che procedono alla determinazione del loro valore corrente ed **espresso su base 100**.

Sul quotidiano “Il Sole 24 Ore”, in corrispondenza della predetta denominazione, sono pubblicati il valore del portafoglio finanziario strutturato e il rating che, fra quelli eventualmente attribuiti, risulta il più basso.

In caso di cambiamento del quotidiano di pubblicazione, la Società provvederà a darne tempestiva comunicazione agli Investitori-contraenti.

La Società comunicherà tempestivamente all'Investitore-contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto Informativo, intervenute per effetto di modifiche alle Condizioni Contrattuali o alla normativa applicabile al contratto successive alla conclusione dello stesso.

La Società trasmetterà all'Investitore-contraente, entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, un estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni:

- premio versato e premio investito;
- dettaglio degli importi pagati agli aventi diritto nell'anno di riferimento;

- indicazione del valore del parametro di riferimento alle ricorrenze periodiche contrattualmente previste al fine della determinazione delle prestazioni. Detta informazione ha scopo esclusivamente indicativo, basandosi sulle corrispondenti comunicazioni, anch'esse indicative, fornite dall'Agente per il Calcolo, il quale – a quel momento – potrebbe non essere ancora in grado di comunicare i dati definitivi. Pertanto, poiché l'Agente per il Calcolo si riserva di sottoporre a successiva verifica i dati riportati nelle proprie comunicazioni alla Società, la Società stessa non può escludere a priori che, in sede di calcolo delle prestazioni dovute, i valori definitivi dei parametri di riferimento da utilizzare per l'indicizzazione possano discostarsi in misura marginale da quelli indicativamente comunicati all'Investitore-contraente;
- indicazione del valore corrente del portafoglio finanziario strutturato al 31 dicembre dell'anno di riferimento.

In caso di smarrimento, sottrazione o distruzione dell'estratto conto, l'Investitore-contraente o gli aventi diritto possono ottenerne un duplicato a proprie spese e responsabilità.

La Società invierà annualmente all'Investitore-contraente la Parte II del presente Prospetto Informativo, contenente l'aggiornamento dei dati storici di rischio/rendimento del portafoglio finanziario strutturato.

La Società si impegna inoltre a dare comunicazione per iscritto all'Investitore-contraente dell'eventualità che si verifichi una riduzione del valore di riscatto, in corso di contratto, superiore al 30% del capitale investito, e di effettuare analoga comunicazione per ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione sarà effettuata entro dieci giorni lavorativi dal momento 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, la Società consegna 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 (o il Fascicolo in caso di prodotti di ramo I) del nuovo contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

Il Prospetto Informativo aggiornato e tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito www.lawrencelife.com dove si possono acquisire su supporto duraturo.

19. RECAPITO, ANCHE TELEFONICO, CUI INOLTRE ESPOSTI, RICHIESTE DI CHIARIMENTI, DI INFORMAZIONI O DI INVIO DI DOCUMENTAZIONE

19.1. Richieste di chiarimenti, di informazioni o di invio di documentazione

- ❖ Per chiarimenti, informazioni, richieste di invio di documentazione l'Investitore-contraente potrà rivolgersi a The Lawrence Life Assurance Co Ltd, Servizio Clienti:
 - scrivendo all'indirizzo: The Watermarque, Ringsend Road, Dublin 4, Ireland (Irlanda).
 - telefonicamente al numero Verde: 800 052 842
 - via fax al numero: +353 1 631 95 99
 - via posta elettronica all'indirizzo: info@lawrencelife.com
- ❖ Sito *internet* a disposizione dell'Investitore-contraente per eventuali consultazioni: www.lawrencelife.com

19.2. Reclami

- ❖ Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto a The Lawrence Life Assurance Co Ltd, Servizio Reclami:
 - scrivendo all'indirizzo: The Watermarque, Ringsend Road, Dublin 4, Ireland (Irlanda).
 - via fax al numero: +353 1 631 95 99
 - via posta elettronica all'indirizzo: servizioreclami@lawrencelife.com

Fatta salva la facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti o, comunque, di adire l'Autorità Giudiziaria (in tal caso il reclamo esula dalla competenza dell'ISVAP), qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dell'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi, corredando l'esposto con la copia del reclamo presentato alla Società e dell'eventuale riscontro fornito dalla stessa:

- per questioni attinenti al contratto, nonché al comportamento di agenti, mediatori o broker (e loro collaboratori) e produttori diretti e al comportamento della Società (esclusi i casi di vendita diretta), all'ISVAP, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale 21 - 00187 Roma, telefono (+39) 06-421331,
- per questioni attinenti alla trasparenza informativa, nonché al comportamento di soggetti abilitati all'intermediazione assicurativa (intermediari incaricati diversi da quelli richiamati al punto precedente) e al comportamento della Società nei casi di vendita diretta, alla CONSOB, Via G.B. Martini 3 - 00198 Roma, oppure Via Broletto 7 - 20123 Milano, telefono (+39) 06-84771 / (+39) 02-724201.

Il reclamo deve inoltre contenere: nome, cognome e domicilio del reclamante (con eventuale recapito telefonico), individuazione dei soggetti di cui si lamenta l'operato, breve descrizione del motivo della lamentela ed ogni documento utile per descrivere più compiutamente il fatto e le relative circostanze.

Si evidenzia che i reclami per l'accertamento dell'osservanza della vigente normativa di settore vanno presentati direttamente all'Autorità competente.

* * *

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

The Lawrence Life Assurance Company Limited, con Sede Legale e Direzione Generale in Irlanda, The Watermarque, Ringsend Road, Dublin 4, si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto Informativo.

THE LAWRENCE LIFE Assurance Co Ltd

Il Rappresentante legale
Dott. Otto Christian Neu



APPENDICE A:

GLOSSARIO

Appendice contrattuale (o di polizza)

Documento che forma parte integrante del contratto, emesso anche successivamente alla conclusione dello stesso, per modificarne alcuni aspetti in accordo tra Investitore-contraente e Società.

Assicurato

Persona fisica sulla cui vita viene stipulato il contratto. Le prestazioni assicurate sono determinate in funzione degli eventi attinenti alla sua vita.

Beneficiario

Persona fisica o altro soggetto giuridico, designato dall'Investitore-contraente, avente diritto alla somma assicurata al verificarsi degli eventi previsti dal contratto.

Capitale investito

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

Capitale nominale

Premio versato al netto delle coperture assicurative e delle eventuali spese di emissione.

Codice ISIN

Codice riconosciuto internazionalmente che permette di identificare in modo univoco valori mobiliari.

Componente derivativa

In riferimento al portafoglio finanziario strutturato che costituisce la componente finanziaria della polizza index-linked, è la componente costituita da uno o più strumenti derivati.

Componente obbligazionaria

In riferimento al portafoglio finanziario strutturato che costituisce la componente finanziaria della polizza index-linked, è la componente costituita da uno o più titoli obbligazionari.

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 del portafoglio finanziario strutturato si sia ridotto oltre una certa percentuale rispetto al capitale investito.

Condizioni Contrattuali

Insieme delle norme (o regole) che disciplinano il contratto.

Conflitto di interessi

Insieme di tutte quelle situazioni in cui l'interesse della Società può risultare in contrasto con quello dell'Investitore-contraente.

Controassicurazione speciale

E' la prestazione assicurata in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale che prevede il pagamento di una somma predeterminata commisurata al capitale assicurato.

Costi di caricamento

Costi sostenuti dall'Investitore-contraente a fronte delle spese commerciali, finanziarie e amministrative del contratto.

Costi per coperture assicurative

Costi relativi alle coperture dei rischi demografici.

Data di strike

Data dell'osservazione/rilevazione iniziale del valore del parametro di riferimento.

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 del parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni, il valore della prestazione eventualmente garantita.

Età assicurativa (alla data di decorrenza o alla data di decesso)

Età compiuta dall'Assicurato alla data di decorrenza del contratto o alla data di decesso, se a tali date non sono trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno; è l'età da compiere, se a tali date sono trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno.

Importo periodico (c.d. cedola)

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.

Investitore-contraente (Contraente)

Persona fisica o altro soggetto giuridico che stipula il contratto con la Società, paga il premio e dispone dei diritti derivanti dal contratto stesso.

Mercato finanziario

La borsa valori o il mercato finanziario dove viene quotato l'indice azionario, il paniere di indici azionari o altro parametro 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.

Polizza

Documento che fornisce la prova dell'esistenza del contratto di assicurazione. Con riferimento al presente contratto, tale documento è costituito dalla scheda contrattuale.

Portafoglio finanziario strutturato

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

Premio

Importo che l'Investitore-contraente versa alla Società quale corrispettivo delle prestazioni previste dal contratto, che nei contratti index-linked si può suddividere in capitale investito, a sua volta scomposto in componente obbligazionaria e componente derivativa, in costi per coperture assicurative, costi di

caricamento e spese di emissione.

Prescrizione

Estinzione del diritto per mancato esercizio dello stesso entro i termini stabiliti dalla legge. I diritti derivanti dal contratto di assicurazione – ad eccezione del diritto alle rate di premio – si prescrivono nel termine di due anni.

Prestazioni assicurative

Somme pagabili dalla Società, in forma periodica o di capitale, al verificarsi dell'evento contrattualmente previsto.

Quietanza

Ricevuta di pagamento.

Rating

Indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (Stato o impresa) che emette strumenti finanziari (attività finanziarie). Esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità e i tempi previsti. Viene assegnato sulla base di una classificazione adottata da agenzie specializzate e costituisce un'informazione essenziale per valutare il rischio di controparte.

Scala di rating per titoli a medio e lungo termine

Standard & Poor's	Moody's	Fitch	Descrizione
Investment grade (Categoria : Investimento)			
AAA	Aaa	AAA	Capacità di pagare gli interessi e rimborsare il capitale estremamente elevata.
AA+	Aa1	AA+	Capacità molto alta di onorare il pagamento degli interessi e del capitale.
AA	Aa2	AA	
AA-	Aa3	AA-	
A+	A1	A+	Elevata capacità di rimborso del debito, ma influenzabile da eventuali cambiamenti della situazione economica e finanziaria.
A	A2	A	
A-	A3	A-	
BBB+	Baa1	BBB+	Adeguate capacità di rimborso del debito, con più alta probabilità di indebolimento in presenza di condizioni economiche e finanziarie sfavorevoli.
BBB	Baa2	BBB	
BBB-	Baa3	BBB-	
Speculative grade (Categoria : Speculativa)			
BB+	Ba1	BB+	Insoddisfacente garanzia di pagamento degli interessi e del capitale.
BB	Ba2	BB	Nel breve periodo non esiste pericolo di insolvenza, la quale tuttavia dipende da eventuali mutamenti a livello economico e finanziario. I titoli hanno caratteristiche leggermente speculative.
BB-	Ba3	BB-	
B+	B1	B+	Investimento non sicuro, poche garanzie di pagamento degli interessi e del capitale. Condizioni economiche e finanziarie avverse potrebbero quasi annullare la capacità di rimborso.
B	B2	B	
B-	B3	B-	
CCC	Caa	CCC	Alto grado di speculazione, forte possibilità di insolvenza. Scarsissima possibilità di pagamento degli interessi e di rimborso del capitale.
CC	Ca	CC	
C	C	C	
D		D	Titoli in stato di insolvenza.

Scheda contrattuale

Documento che forma parte integrante del contratto, in cui vengono raccolte le firme del Contraente, dell'Assicurato e della Società, e riportati i dati identificativi del Contraente, dell'Assicurato e dei Beneficiari; inoltre vengono indicati e riassunti i principali elementi del contratto (il tipo, gli importi delle prestazioni, il premio ecc.), nonché la sua decorrenza, scadenza e durata.

Società

Impresa regolarmente autorizzata ad esercitare l'attività assicurativa - definita anche Compagnia o Impresa di assicurazione - con la quale l'Investitore-contraente stipula il contratto di assicurazione.

Soggetti distributori

Soggetti incaricati dalla Società alla distribuzione del prodotto (intermediari incaricati), il cui elenco è contenuto nella Parte III del Prospetto Informativo.

Solvibilità dell'emittente

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

Spese di emissione

Costi sostenuti dall'Investitore-contraente per l'emissione del contratto finanziario-assicurativo.

Strumento derivato

Strumento finanziario (o attività finanziaria) il cui valore dipende da altre variabili sottostanti, spesso rappresentate dal prezzo di strumenti finanziari negoziabili. Rientrano in questa categoria strumenti finanziari quali ad esempio le opzioni, i futures e gli swaps.

Valore di emissione

Valore della componente obbligazionaria del capitale investito in termini percentuali del premio versato al netto delle spese di emissione.

Volatilità

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

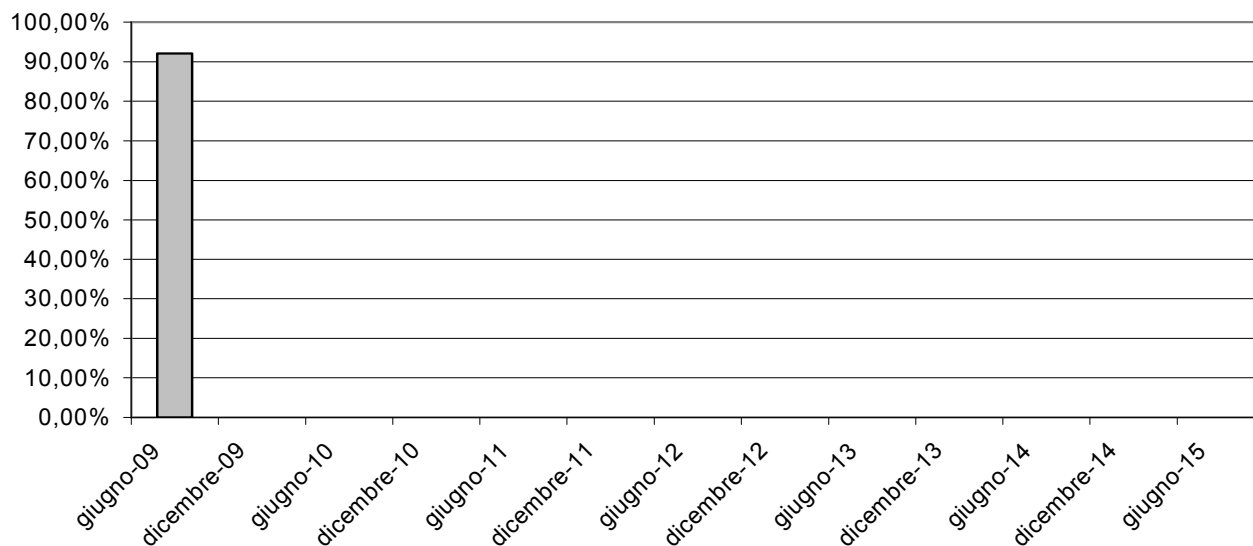
La presente Parte II è stata depositata in CONSOB il 29 maggio 2009 ed è valida a partire dal 03 giugno 2009.

PARTE II DEL PROSPETTO INFORMATIVO – ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO DEL PORTAFOGLIO FINANZIARIO STRUTTURATO

DATI STORICI DI RISCHIO / RENDIMENTO DEL PORTAFOGLIO FINANZIARIO STRUTTURATO

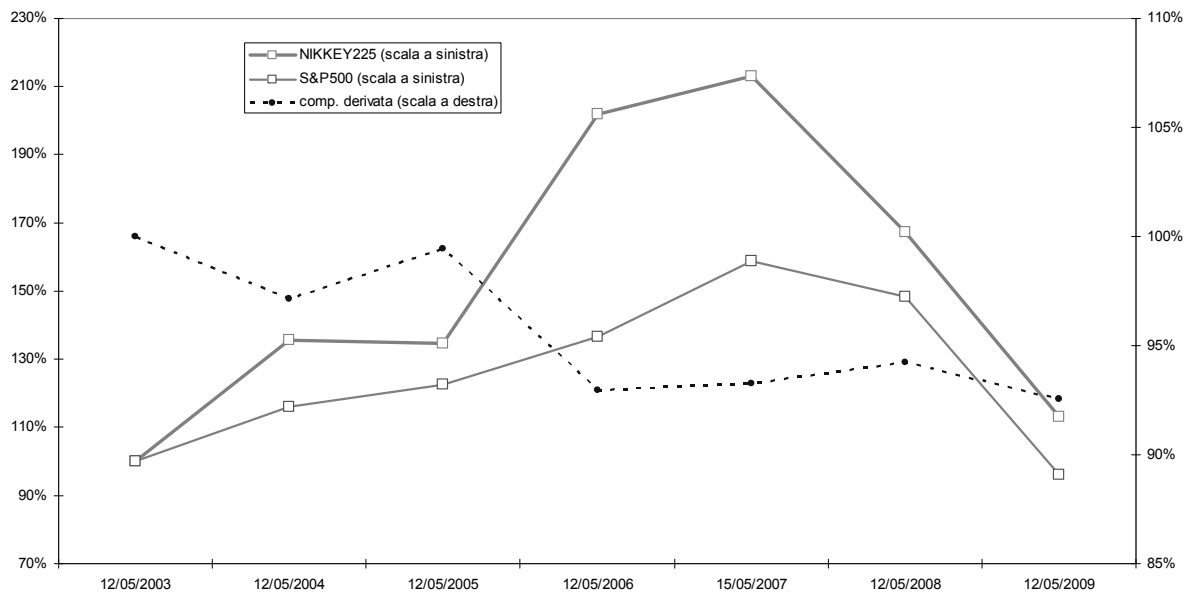
Il seguente grafico a barre riporta, su base semestrale, il valore del portafoglio finanziario strutturato (in % del valore nominale). Il suddetto valore non tiene conto dei costi di riscatto a carico dell'Investitore-contraente [cfr. Parte I, Sezione C), par. 11.1.4].

**Valore di mercato del portafoglio finanziario strutturato
(in % del valore nominale)**



Il seguente grafico lineare riproduce, su base annua, l'andamento passato degli indici componenti il paniere di riferimento per un periodo analogo alla durata del contratto, nonché l'andamento – appositamente replicato nel medesimo orizzonte temporale - del valore della componente derivativa del portafoglio finanziario strutturato.

Andamento storico della componente derivativa e del paniere di riferimento



THE LAWRENCE LIFE

The Lawrence Life Assurance Co Ltd

The Watermarque
Ringsend Road,
Dublin 4, Ireland
Tel. (+353 1) 631 9555
Fax. (+353 1) 631 9599

Registered in Ireland N. 295034.
Regulated in Ireland by the Financial Regulator

Numero di iscrizione all'Albo Imprese: II.00834 con data
iscrizione 03/01/2008
Gruppo Assicurativo FONDIARIA-SAI, iscritto al n. 030
dell'Albo Gruppi Assicurativi

Directors: G. Baseggio (Italian), S. Carlino (Italian),
P. Clarke, D. Curran, M. Mezzolani (Italian), C.O.
Neu (German),

www.lawrencelife.com
info@lawrencelife.com



Scheda contrattuale

Modulo depositato in Consob il 29/05/2009 e valido dal 03/06/2009

POLIZZA N. _____

Intermediario: _____ (ABI _____)

Filiale di _____ (CAB _____)

ASSICURATO:

Cognome _____

Nome _____

Nato il ___/___/___ a: _____ Sesso _____

Codice fiscale _____ Prov. _____

Domicilio/Residenza: _____ c.a.p. _____

Documento: _____ n. _____

Rilasciato il ___/___/___ in _____

Località _____ Prov. _____

Professione: _____

INVESTITORE-CONTRAENTE:

Cognome _____

Nome _____

Nato il ___/___/___ a: _____ Sesso _____

Cod. fiscale _____ Prov. _____

Domicilio/Residenza: _____ c.a.p. _____

Località _____ Prov. _____

Documento: _____ n. _____

Rilasciato il ___/___/___ in _____

Sottogruppo: _____ Gruppo/Ramo: _____

BENEFICIARIO CASO VITA _____

BENEFICIARIO CASO MORTE _____

**BENEFICIARIO DELLA CEDOLA IN CASO DI VITA DELL'ASSICURATO:
L'INVESTITORE-CONTRAENTE**

**The Lawrence Life
Assurance Co Ltd**

The Watermarque
Ringsend Road,
Dublin 4, Ireland
Tel. (+353 1) 631 9555
Fax. (+353 1) 631 9599

Registered in Ireland N. 295034.
Regulated in Ireland by the Financial Regulator

Numero di iscrizione all'Albo Imprese: II.00834 con data
iscrizione 03/01/2008
Gruppo Assicurativo FONDIARIA-SAI, iscritto al n. 030
dell'Albo Gruppi Assicurativi

Directors: G. Baseggio (Italian), S. Carlino (Italian),
P. Clarke, D. Curran, M. Mezzolani (Italian), C.O.
Neu (German),

www.lawrencelife.com
info@lawrencelife.com

**GRUPPO
FONDIARIA SAI**

Scheda contrattuale

POLIZZA N. _____

TARIFFA: 200I002**Popolare Life MultiCedola****DURATA DEL CONTRATTO**

Data di decorrenza: _____

Data di scadenza: _____

Durata in anni

PREMIO

Il pagamento del premio è in unica soluzione: EUR _____ (di cui spese di
emissione EUR _____ ; imposte EUR 0,00)

PRESTAZIONI

Prestazioni assicurate: secondo Condizioni Contrattuali.

COMPONENTE DI RISCHIO

(DPR n.917 art. 15 lettera f e successive modifiche)

Premio destinato a rischi che danno diritto alla detrazione dai redditi delle
Persone Fisiche nei limiti di legge: EUR _____.

**The Lawrence Life
Assurance Co Ltd**

The Watermarque
Ringsend Road,
Dublin 4, Ireland
Tel. (+353 1) 631 9555
Fax. (+353 1) 631 9599

Registered in Ireland N. 295034.
Regulated in Ireland by the Financial Regulator

Numero di iscrizione all'Albo Imprese: II.00834 con data
iscrizione 03/01/2008
Gruppo Assicurativo FONDIARIA-SAI, iscritto al n. 030
dell'Albo Gruppi Assicurativi

Directors: G. Baseggio (Italian), S. Carlino (Italian),
P. Clarke, D. Curran, M. Mezzolani (Italian), C.O.
Neu (German),

www.lawrencelife.com
info@lawrencelife.com

**GRUPPO
FONDIARIA SAI**

Scheda contrattuale

POLIZZA N. _____

PAGAMENTO DEL PREMIO

Fermo restando che le parti possono contrattualmente stabilire modalità specifiche per il pagamento del premio, **l'Investitore-contraente dovrà versare il premio alla Società tramite il competente Soggetto distributore, mediante disposizione di pagamento a favore della Società, con addebito sul conto corrente intestato/cointestato all'Investitore-contraente ed intrattenuto presso il suddetto Soggetto. Le date di valuta dell'accredito sul conto corrente intestato alla Società e dell'addebito sul conto corrente dell'Investitore-contraente devono coincidere con la data di decorrenza del contratto. La relativa scrittura di addebito costituisce la prova dell'avvenuto pagamento del premio.**

E' comunque fatto divieto ai Soggetti distributori di ricevere denaro contante a titolo di pagamento del premio.

RECESSO

L'Investitore-contraente può recedere dal contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato della sua conclusione, **tramite comunicazione scritta, debitamente firmata dall'Investitore-contraente medesimo ed effettuata presso il competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata a:**
The Lawrence Life Assurance Company Limited
Servizio Clienti

Indirizzo: The Watermarque, Ringsend Road, Dublin 4, Ireland

Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno della comunicazione effettuata direttamente presso il competente Soggetto distributore o di spedizione della raccomandata quale risulta dal timbro postale di invio.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione del recesso, la Società, **previa consegna dell'originale della Scheda Contrattuale e delle eventuali appendici contrattuali,** rimborsa all'Investitore-contraente un importo pari al premio da questi eventualmente corrisposto.

La Società ha il diritto di trattenere dal suddetto importo, a titolo di rimborso per le spese sostenute per l'emissione del contratto, la somma di 25,00 euro.

Si precisa che la Società, prima della sottoscrizione della Scheda Contrattuale, ha l'obbligo di consegna delle Parti I e II del Prospetto Informativo e delle Condizioni Contrattuali all'Investitore-contraente nonché, su richiesta di quest'ultimo, della Parte III del suddetto Prospetto Informativo.

**The Lawrence Life
Assurance Co Ltd**

The Watermarque
Ringsend Road,
Dublin 4, Ireland
Tel. (+353 1) 631 9555
Fax. (+353 1) 631 9599

Registered in Ireland N. 295034
Regulated in Ireland by the Financial Regulator

Numero di iscrizione all'Albo Imprese: II.00834 con data
iscrizione 03/01/2008
Gruppo Assicurativo FONDIARIA-SAI, iscritto al n. 030
dell'Albo Gruppi Assicurativi

Directors: G. Baseggio (Italian), S. Carlino (Italian),
P. Clarke, D. Curran, M. Mezzolani (Italian), C.O.
Neu (German),

www.lawrencelife.com
info@lawrencelife.com

**GRUPPO
FONDIARIA-SAI**

Scheda contrattuale

POLIZZA N. _____

DICHIARAZIONI DELL'ASSICURATO E DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

La Società presta le garanzie indicate nella Scheda Contrattuale alle condizioni della forma assicurativa tariffa **200I002**

Popolare Life MultiCedola

riportate nel Prospetto Informativo Parti I e II e nelle Condizioni Contrattuali, condizioni tutte che l'Investitore-contraente dichiara di ricevere e ben conoscere.

* L'Assicurato esprime il proprio consenso alla stipulazione dell'assicurazione ai sensi dell'Art. 1913 - secondo comma - del Codice Civile.

L'Investitore-contraente dichiara:

* di aver ricevuto, dietro richiesta, la Parte IVI DEL PROSPETTO INFORMATIVO - ALTRE INFORMAZIONI.

* di aver ricevuto la presente Scheda Contrattuale composta da 6 pagine e che la stessa non contiene cancellature e/o rettifiche.

* di aver letto e compreso la definizione di residenza in Irlanda contenuta nella Parte I, al punto 14 del Prospetto Informativo.

* di non essere residente né residente abituale/ordinario in Irlanda.

* di essere fiscalmente residente in Italia

* di impegnarsi a informare la società di ogni variazione circa la propria residenza fiscale.

* di essere o rappresentare l'Investitore-contraente per il quale la dichiarazione sulla residenza è stata resa ed i cui dati anagrafici sono indicati in dettaglio sul presente documento.

* **Il sottoscritto Investitore-contraente dichiara inoltre di aver ricevuto dall'Intermediario, prima della sottoscrizione del contratto, il Prospetto Informativo Parte I e II e le Condizioni Contrattuali relativi a**

Popolare Life MultiCedola cod. prod. V200I002 oggetto della presente Scheda Contrattuale, di aver preso visione dell'intera documentazione in essi contenuta e di accettarla integralmente.

L'INVESTITORE - CONTRAENTE

L'ASSICURATO

(se diverso dall'Investitore - contraente)

Ai sensi e per gli effetti degli artt. 1341 e 1342 c. c. il sottoscritto Investitore-contraente dichiara di approvare espressamente le disposizioni dei seguenti articoli delle Condizioni Contrattuali: Art. 1 - Prestazioni Assicurative e rischi connessi; Art. 2 - Rischi esclusi e limitazioni di copertura per le prestazioni in caso di morte dell'assicurato; Art. 7 - Modalità di indicizzazione; Art. 8 - Conseguenze della sospensione o mancata rilevazione del parametro di riferimento o di altri eventi di turbativa del parametro di riferimento, del mercato di riferimento o degli strumenti finanziari su cui è costruito; Art. 10 - Riscatto; Art. 14 - Pagamenti della Società.

L'INVESTITORE-CONTRAENTE _____

**The Lawrence Life
Assurance Co Ltd**

The Watermarque
Ringsend Road,
Dublin 4, Ireland
Tel. (+353 1) 631 9555
Fax. (+353 1) 631 9599

Registered in Ireland N. 295034.
Regulated in Ireland by the Financial Regulator

Numero di iscrizione all'Albo Imprese: II.00834 con data
iscrizione 03/01/2008
Gruppo Assicurativo FONDIARIA-SAI, iscritto al n. 030
dell'Albo Gruppi Assicurativi

Directors: G. Baseggio (Italian), S. Carino (Italian),
P. Clarke, D. Curran, M. Mezzolani (Italian), C.O.
Neu (German),

www.lawrencelife.com
info@lawrencelife.com



Scheda contrattuale

POLIZZA n.**CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI**

Preso atto dell'informativa ricevuta acconsento:

- al trattamento dei dati sensibili, già acquisiti o che saranno acquisiti a seguito della sottoscrizione della presente Scheda Contrattuale, nei limiti in cui esso sia strumentale alle finalità specificate al punto 1) della Informativa sulla Privacy riportata in calce alle Condizioni Contrattuali;
- al trasferimento degli stessi dati all'estero (Irlanda).

Rimane fermo che il consenso è condizionato al rispetto delle disposizioni della vigente normativa.

La presente dichiarazione è stata rilasciata in _____ il _____

L' INVESTITORE-CONTRAENTE

L' ASSICURATO

(se diverso da Investitore-contraente)

Fac - simile

The Lawrence Life Assurance Co Ltd

The Watermarque
Ringsend Road,
Dublin 4, Ireland
Tel. (+353 1) 631 9555
Fax. (+353 1) 631 9599

Registered in Ireland N. 295034.
Regulated in Ireland by the Financial Regulator

Numero di iscrizione all'Albo Imprese: II.00834 con data
iscrizione 03/01/2008
Gruppo Assicurativo FONDIARIA-SAI, iscritto al n. 030
dell'Albo Gruppi Assicurativi

Directors: G. Baseggio (Italian), S. Carlino (Italian),
P. Clarke, D. Curran, M. Mezzolani (Italian), C.O.
Neu (German),

www.lawrencelife.com
info@lawrencelife.com

**GRUPPO
FONDIARIA-SAI**

Scheda contrattuale

POLIZZA N. _____

Il presente contratto, emesso in triplice copia, si intende concluso il
___/___/___ con le firme dell'Investitore-contraente e dell'Assicurato.

Dublino,
The Lawrence Life Co Ltd
Dott. Otto Christian Neu

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

L'ASSICURATO

(se diverso dall'Investitore-contraente)

AUTORIZZAZIONE DI ADEBITO E PERFEZIONAMENTO

Il sottoscritto autorizza la BANCA (Cod. ABI _____), a provvedere al pagamento del premio unico a favore di LAWRENCE LIFE, addebitando il conto corrente (IBAN _____ SWIFT CODE _____) intestato/cointestato a _____ aperto presso la dipendenza di _____ (cod CAB _____) senza necessità per la Banca di inviare la contabile di addebito. Il pagamento del premio, secondo le predette modalità, è condizione essenziale per l'entrata in vigore dell'assicurazione.

L'Investitore-contraente conferisce altresì l'incarico a <banca _____> di incassare i redditi relativi al presente contratto per suo tramite.

BANCA Il Correntista- Investitore-contraente (L'incaricato)

L'incaricato dichiara di essersi accertato dell'identità dell'Investitore-
contraente e dell'Assicurato che hanno sottoscritto la presente Scheda
Contrattuale e di certificarne le firme.

BANCA

(L'incaricato) _____

La presente Parte III è stata depositata in CONSOB il 29 maggio 2009 ed è valida a partire dal 03 giugno 2009.

PARTE III DEL PROSPETTO INFORMATIVO – ALTRE INFORMAZIONI

Offerta pubblica di sottoscrizione di “Popolare Life MultiCedola” prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. LA SOCIETÀ DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA

The Lawrence Life Assurance Company Limited è una società regolarmente costituita ed operante sulla base della legge irlandese (registrazione n. 295034), con Sede Legale e Direzione Generale in Irlanda, The Watermarque, Ringsend Road, Dublin 4.

È una società del Gruppo Assicurativo FONDIARIA-SAI (iscritto nell'Albo dei gruppi assicurativi al n. 030), direzione e coordinamento FONDIARIA-SAI S.p.A. ed è iscritta con il n. II.00834 all'Albo delle imprese di assicurazione; è autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa nei rami vita con provvedimento del 24/09/1999 ed è soggetta alla vigilanza dell'Irish Financial Services Regulatory Authority (noto come Financial Regulator).

La Società esercita l'attività assicurativa in vari paesi dell'Unione Europea, tra i quali l'Italia, dove opera in regime di libertà di prestazione di servizi. Nello svolgimento di tale attività, osserva le norme vigenti in Irlanda in materia di investimenti a copertura delle riserve tecniche nonché le vigenti regolamentazioni italiane in tema di trasparenza ed informativa precontrattuale e contrattuale.

Il capitale sociale sottoscritto della Società è pari a Euro 803.000,00 ed è interamente versato. La Società è interamente controllata dal Gruppo Assicurativo FONDIARIA-SAI tramite Fondiaria Nederland.

FONDIARIA-SAI è un Gruppo Assicurativo di assoluto rilievo nel mercato: è composto da oltre 100 società, controllate e collegate, attive non solo nei settori assicurativo, finanziario, bancario, ma anche immobiliare, agricolo, sanitario, dell'assistenza e dei servizi. Il Gruppo è fortemente radicato nel tessuto industriale e finanziario italiano e partecipa al capitale dei principali gruppi italiani quotati.

Altre informazioni relative alle attività esercitate dalla Società, al Gruppo di appartenenza, agli organi amministrativi e ai loro componenti, alle persone che esercitano funzioni direttive, nonché agli altri prodotti offerti dalla Società, sono disponibili sul sito Internet www.lawrencelife.com.

2. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

I Soggetti distributori del prodotto sono:

- **Banca Popolare di Novara S.p.A.** – Via Negroni, 12 – 28100 Novara (NO) – Italia.
- **Banca Popolare di Lodi S.p.A.** – Via Polenghi Lombardo, 13 – 26900 Lodi (LO) – Italia.
- **Credito Bergamasco S.p.A.** – Largo Porta Nuova, 2 – 24122 Bergamo (BG) – Italia.
- **Banca Popolare di Verona – S. Geminiano e S. Prospero S.p.A.** – Piazza Nogara, 2 – 37121 Verona (VR) – Italia.
- **Banca Aletti & C. S.p.A.** – Via Santo Spirito, 14 – 20121 Milano (MI) – Italia.
- **Cassa di Risparmio di Lucca Pisa Livorno S.p.A.** – Piazza S. Giusto, 10 – 55100 – Lucca (LU) – Italia.
- **Banca Popolare di Cremona S.p.A.** – Via Cesare Battisti, 14 – 26100 Cremona (CR) – Italia.
- **Banca Caripe S.p.A.** – Corso Vittorio Emanuele II, 102 – 65122 Pescara (PE) – Italia.
- **Banca Popolare di Crema S.p.A.** – Via XX Settembre, 18 – 26013 Crema (CR) – Italia.

3. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

Alla data di inizio validità della presente Parte III, la revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio della Società sono effettuati dalla società di revisione Deloitte & Touche (chartered accountants and registered auditors), Deloitte & Touche House, Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland (Irlanda).

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

4. SCENARI DI RENDIMENTO A SCADENZA

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

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

SCENARI DI RENDIMENTO A SCADENZA DEL CAPITALE INVESTITO IN IPOTESI DI EVOLUZIONE NEGATIVA DEL MERCATO	PROBABILITÀ DELL'EVENTO
Il <u>rendimento è negativo</u>	12,96%
Il <u>rendimento è positivo, ma inferiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	0,00%
Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	87,04%
Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	0,00%

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

SCENARI DI RENDIMENTO A SCADENZA DEL CAPITALE INVESTITO IN IPOTESI DI EVOLUZIONE POSITIVA DEL MERCATO	PROBABILITÀ DELL'EVENTO
Il <u>rendimento è negativo</u>	13,14%
Il <u>rendimento è positivo, ma inferiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	0,00%
Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	86,86%
Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	0,00%

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 negativo" (probabilità 12,96%):

A Capitale investito	2.279,50
B. Capitale nominale	2.468,25

C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	92,35
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		56,59
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	1.396,78

SCENARIO “Il rendimento è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto” (probabilità 87,04%):

A Capitale investito		2.279,50
B. Capitale nominale		2.468,25
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	92,35
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		126,21
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	3.115,18

Ipotesi di evoluzione positiva del mercato

SCENARIO “Il rendimento è negativo” (probabilità 13,14%):

A Capitale investito		2.279,50
B. Capitale nominale		2.468,25
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	92,35
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		56,59
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	1.396,78

SCENARIO “Il rendimento è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto” (probabilità 86,86%):

A Capitale investito		2.279,50
B. Capitale nominale		2.468,25
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	92,35
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		123,71
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	3.053,47

C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE E DI RIMBORSO/RISCATTO

5. SOTTOSCRIZIONE

La sottoscrizione del contratto deve essere effettuata, presso uno dei Soggetti incaricati della distribuzione di cui al precedente paragrafo 2, Sezione A). La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di scheda contrattuale.

Il contratto è concluso nel giorno in cui la scheda contrattuale, firmata dalla Società, viene sottoscritta dall'Investitore-contraente e dall'Assicurato.

Le garanzie entrano in vigore alle ore 24 della data di decorrenza, a condizione che a tale data il contratto sia stato concluso e sia stato versato il premio unico.

Nel caso in cui la conclusione del contratto e/o il versamento del premio unico siano avvenuti successivamente alla data di decorrenza, le garanzie entrano in vigore alle ore 24 del giorno del versamento o, se successivo, del giorno di conclusione del contratto.

6. RISCATTO

L'Investitore-contraente ha diritto, su richiesta scritta e debitamente firmata dall'Investitore-contraente medesimo, **purché sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto e l'Assicurato sia in vita**, di richiedere il rimborso totale del capitale (c.d. riscatto totale).

Se il valore del portafoglio finanziario strutturato di seguito precisato, è maggiore di 100, l'importo del riscatto totale si ottiene dal più elevato tra i seguenti importi:

- il premio versato, al netto delle spese di emissione;
- l'importo che si ottiene riducendo il prodotto tra il premio versato – al netto delle spese di emissione – ed il valore del portafoglio finanziario strutturato, dei costi, variabili in ragione dell'anno di durata contrattuale in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto, indicati nella Tabella A sotto riportata:

<i>Anno in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto</i>	<i>Costo (*)</i>
2°	1,50%
3°	1,00%
4°	0,50%
Oltre il 4°	0,00%

Tabella A - COSTO DI RISCATTO

(*) Costo espresso in percentuale del prodotto tra il premio versato al netto delle spese di emissione ed il valore del portafoglio finanziario strutturato.

Se il valore del portafoglio finanziario strutturato di seguito precisato, è minore o uguale a 100, l'importo del riscatto totale si ottiene dal prodotto tra il premio versato - al netto delle spese di emissione - ed il predetto valore del portafoglio finanziario strutturato.

Fermo quanto evidenziato in Parte I, Sezione B.1), relativamente al rischio di controparte, il valore del portafoglio finanziario strutturato – **espresso su base 100** – adottato per la determinazione dell'importo liquidabile in caso di riscatto è quello calcolato con riferimento al primo giorno lavorativo della seconda settimana successiva a quella in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto, corredata della documentazione richiesta.

Se, a causa di forza maggiore, il suddetto valore del portafoglio finanziario strutturato non potesse essere calcolato, si adotterà il primo valore del portafoglio finanziario strutturato disponibile successivamente.

In caso di risoluzione anticipata del contratto (c.d. riscatto totale) la Società non garantisce alcun importo minimo e, pertanto, il valore liquidato può non consentire la restituzione di un ammontare pari al premio versato al netto delle spese di emissione.

La richiesta deve pervenire alla Società – per iscritto, debitamente firmata dall'Investitore-contraente medesimo e corredata della documentazione prevista dall'Allegato A richiamato dall'articolo "Pagamenti della Società" delle Condizioni Contrattuali – per il tramite del competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata a The Lawrence Life Assurance Co Ltd, Servizio Clienti, The Watermarque, Ringsend Road, Dublin 4, Ireland (Irlanda).

Qualora l'esame della suddetta documentazione evidenzia situazioni particolari o dubbie tali da non consentire la verifica dell'obbligo di pagamento o l'individuazione degli aventi diritto o l'adempimento agli obblighi di natura fiscale, la Società richiederà tempestivamente l'ulteriore documentazione necessaria in relazione alle particolari esigenze istruttorie.

Come precisato dalle Condizioni Contrattuali, **la Società effettua i pagamenti entro 30 giorni dalla data in cui è sorto il relativo obbligo, purché a tale data sia stata ricevuta tutta la documentazione necessaria sopra citata**, finalizzata a verificare l'esistenza dell'obbligo stesso, individuare gli aventi diritto e adempiere agli obblighi di natura fiscale; altrimenti, la Società effettuerà il pagamento entro 30 giorni dal ricevimento della suddetta documentazione completa. Decorso tale termine – e a partire dal medesimo – sono dovuti gli interessi moratori a favore degli aventi diritto calcolati secondo i criteri della capitalizzazione semplice, al tasso annuo pari al saggio legale tempo per tempo in vigore anche agli eventuali fini ed effetti di cui all'art. 1224, 2° comma del Codice Civile.

Resta inteso che, ai fini della sussistenza dell'obbligo di pagamento deve essere anche trascorsa utilmente la data coincidente con il giorno in cui si sia reso disponibile il valore del portafoglio finanziario strutturato adottato per la determinazione della somma liquidabile. Al verificarsi dei casi di indisponibilità il pagamento dovuto verrà rinviato fino a quando detto valore si renderà nuovamente disponibile.

Si ricorda che i diritti derivanti dal contratto di assicurazione – ad eccezione del diritto al pagamento delle rate di premio – si prescrivono in due anni da quando si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda.

Pertanto, il decorso del termine di due anni, se non adeguatamente sospeso o interrotto, determina l'estinzione dei diritti derivanti dal contratto.

D) REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

7. IL REGIME FISCALE

(sulla base della legislazione italiana in vigore alla data di inizio validità della presente Parte III)

7.1. Regime fiscale dei premi corrisposti da Soggetti fiscalmente residenti in Italia

Il premio corrisposto, nei limiti della quota del premio afferente le coperture assicurative (caso morte) per un importo massimo di 1.291,14 euro, dà diritto ad una detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dall'Investitore-contraente nella misura del 19%. Se l'Assicurato è diverso dall'Investitore-contraente, per poter beneficiare della detrazione è necessario che l'Assicurato risulti fiscalmente a carico dell'Investitore-contraente.

7.2. Regime fiscale delle somme corrisposte a Soggetti fiscalmente residenti in Italia

7.2.1. Somme corrisposte dalla Società in caso di vita dell'Assicurato

Le somme dovute dalla Società in dipendenza del contratto qui descritto, a seguito di riscatto o di scadenza contrattuale, sono soggette ad imposta sostitutiva dell'imposta sui redditi per l'importo corrispondente alla differenza, se positiva, tra l'ammontare percepito – comprensivo delle cedole erogate – e la parte di premio pagato che non fruisce della detrazione di cui al precedente paragrafo 7.1.

Ciascuna delle cedole non è assoggettata ad imposta sostitutiva fino a quando non risulti positiva la differenza tra l'ammontare erogato – comprensivo delle cedole precedentemente corrisposte – e la parte di premio pagato che non fruisce della detrazione di cui al precedente paragrafo 7.1.

Il prelievo fiscale avviene nella misura del 12,50%, tenendo conto di quanto già eventualmente trattenuto a titolo di imposta sostitutiva in sede di corresponsione delle cedole.

L'imposta sostitutiva è applicata dalla Società (per il tramite del proprio rappresentante fiscale in Italia) in veste di sostituto d'imposta, salvo nel caso di somme percepite nell'esercizio di attività commerciali che concorrono a formare il reddito d'impresa.

7.2.2. Somme corrisposte dalla Società a seguito di decesso dell'Assicurato

Le somme corrisposte dalla Società, in caso di morte dell'Assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni.

7.3. Obblighi di dichiarazione

Ricorrendone i presupposti, l'Investitore-contraente ed il Beneficiario sono soggetti all'obbligo di indicare in dichiarazione dei redditi:

- a) i trasferimenti da e verso l'estero di denaro, certificati in serie o di massa o titoli effettuati attraverso soggetti non residenti, senza il tramite di intermediari residenti;
- b) le attività estere di natura finanziaria attraverso cui possono essere conseguiti redditi di fonte estera imponibili in Italia detenuti al termine del periodo di imposta ed i relativi trasferimenti da, verso e sull'estero effettuati in corso d'anno, salvo che i redditi derivanti dalle stesse siano riscossi attraverso l'intervento dei Soggetti distributori attraverso il cui intervento è stato concluso il contratto.

8. NORME A FAVORE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

8.1. Foro competente

Per le controversie relative al contratto, il Foro competente è quello del luogo ove risiede o ha eletto domicilio l'Investitore-contraente o il Beneficiario.

8.2. Trattamento dei dati personali

I dati personali dell'Investitore-contraente, dell'Assicurato e del Beneficiario sono trattati dalla Società in conformità a quanto previsto dalla normativa irlandese sulla protezione dei dati personali.

8.3. 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.

8.4. Diritto proprio del Beneficiario

Ai sensi dell'articolo 1920 del Codice Civile, i Beneficiari acquistano, per effetto della designazione, un diritto proprio ai vantaggi dell'assicurazione. Ciò significa in particolare che, le somme corrisposte a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

E) CONFLITTI DI INTERESSE

9. LE SITUAZIONI DI CONFLITTO DI INTERESSI

La Società effettua operazioni di acquisto, sottoscrizione, gestione e vendita di attivi destinati a copertura degli impegni tecnici assunti nei confronti degli Investitori-contraenti. In relazione a tali operazioni, possono determinarsi situazioni di potenziale conflitto con gli interessi degli stessi Investitori-contraenti, derivanti da rapporti di Gruppo o da rapporti di affari propri o di società del Gruppo, come di seguito precisato.

Nel rispetto dei limiti stabiliti dalla vigente normativa gli attivi possono essere emessi, promossi o gestiti anche dalla Società o da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo, nonché da soggetti con cui la Società o altre Società del Gruppo intrattengono rapporti di affari propri. Tali soggetti possono altresì provvedere alla distribuzione del prodotto. La Società ha adottato idonee procedure anche in relazione ai rapporti di Gruppo, per individuare e gestire le suddette situazioni al fine di salvaguardare l'interesse degli Investitori-contraenti. In ogni caso la Società, qualora il conflitto di interessi non sia evitabile, opera in modo da non recare pregiudizio agli Investitori-contraenti.

La Società assicura che l'investimento finanziario non sia gravato da alcun onere altrimenti evitabile o escluso dalla percezione di utilità ad esso spettanti.