CARIGE VITA NUOVA ASSICURAZIONI

GRUPPO BANCA CARIGE

Compagnia di Assicurazione Vita
facente parte del Gruppo Banca Carige

PROSPETTO INFORMATIVO DI SOLLECITAZIONE DI PRODOTTI FINANZIARI-ASSICURATIVI DI TIPO INDEX LINKED

Carige Index
Protezione Azioni Italia

Offerta pubblica di sottoscrizione di **Carige Index Protezione Azioni Italia**, prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked

Il presente Prospetto Informativo completo si compone delle seguenti parti:

- ***Scheda sintetica;***
- ***Parte I - Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative;***
- ***Parte II - Illustrazione dei dati storici di rischio-rendimento dell'investimento finanziario;***
- ***Parte III - Altre informazioni.***

L'Offerta di cui al presente prospetto è valida dall'11 luglio 2007

Il prospetto informativo è volto ad illustrare all'investitore-contraente le principali caratteristiche del prodotto offerto. ***La Scheda sintetica, la Parte I e la Parte II del Prospetto informativo devono essere consegnate all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione del modulo di proposta/polizza.***

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.

Il presente prospetto è stato redatto in data 26 giugno 2007.

Ediz. Luglio 2007

SCHEDA SINTETICA

Scheda sintetica relativa a Carige Index Protezione Azioni Italia, prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked offerto da Carige Vita Nuova S.p.A, Compagnia di Assicurazione Vita, facente parte del Gruppo Banca Carige.

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

Le caratteristiche del prodotto

Struttura - Il contratto **Carige Index Protezione Azioni Italia** prevede le prestazioni contrattuali di seguito descritte:

Prestazione in caso di vita dell'Assicurato

Una cedola fissa lorda pari al **5%** del premio lordo versato pagata il 27 agosto 2008.

Prestazione in caso di vita dell'Assicurato alla scadenza

A **scadenza** (27 agosto 2013) **un importo** pari al **premio lordo versato aumentato** di una **prestazione variabile,** calcolata in funzione dell'andamento dell'indice azionario S&P MIB, **con un minimo del 7%.**

Prestazione in caso di morte

È previsto il pagamento di un importo pari alla somma di due componenti:

a) Un capitale assicurato, nella misura massima di 1.000,00 euro, pari a una percentuale del premio unico versato.
   La percentuale è variabile in funzione dell'età dell'Assicurato al momento della stipulazione del contratto (1% se l'età è inferiore o uguale a 60, 0,5% se l'età è compresa tra 61 anni e 74 anni, e 0,2% se l'età è compresa tra i 75 e gli 80 anni).
b) Un capitale che si ottiene moltiplicando il premio versato per il valore corrente del titolo strutturato, espresso in percentuale, riferito alla data di ricezione della documentazione completa relativa al decesso.

L'investimento finanziario

Durata

La durata è fissa pari a 6 anni.

Premio

- Il premio è corrisposto in un'unica soluzione al momento del perfezionamento del contratto (premio unico). La misura del premio è fissata dal Contraente, con un minimo di 1.000,00 euro.
- I premi versati al netto dei costi sono investiti in un titolo strutturato costituito da una componente obbligazionaria e da una componente derivata.
- La scomposizione in percentuale del premio versato è la seguente:

Scomposizione del premio versato	Valore %
Capitale investito	92,80%
- di cui componente obbligazionaria	*79,50%*
- di cui componente derivata	*13,30%*
Coperture assicurative	0,13%
Costi di caricamento	7,07%
Premio complessivo	**100,00%**

Investimento finanziario

- Il titolo strutturato è denominato "Double Way linked to S&P MIB Index" ed è costituito da una componente obbligazionaria ed una componente derivata; il titolo è emesso dalla Banca Popolare di Vicenza.
- L'investimento è volto a correlare in una certa misura il rendimento del capitale investito all'andamento dell'indice azionario S&P MIB, che misura la performance di 40 titoli scelti fra quelli emessi dalle principali società quotate in Italia ponderati in base alla loro capitalizzazione, alla classificazione settoriale e alla liquidità.
- Il prezzo di emissione del portafoglio strutturato ovvero il prezzo di acquisto (in percentuale del valore nominale) è pari a **92,80**.
- Il titolo strutturato consente il pagamento della cedola fissa pagata il primo anno (27 agosto 2008) pari al 5% del premio versato e della prestazione variabile a scadenza. La prestazione variabile finale è ottenuta applicando al premio versato una percentuale pari al maggior valore tra: il 7% e una partecipazione del 90% della performance dell'indice S&P MIB Index, presa in valore assoluto, alla quale verrà sottratta la cedola del 5% pagata il 27/8/2008 (per maggiori dettagli si rinvia alla Parte I del Prospetto informativo).

- Nella tabella seguente viene riportata la probabilità di ottenere a scadenza un rendimento lordo atteso del capitale investito in linea o superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto (6 anni), in tre ipotesi di scenario di andamento dell'indice, positivo, prudenziale e negativo.

SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO A SCADENZA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	Probabilità di ottenere a scadenza un rendimento lordo atteso in linea o superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata 6 anni
SCENARIO NEUTRALE	41,86%
SCENARIO NEGATIVO	48,89%
SCENARIO POSITIVO	75,23%

Le simulazioni considerano anche il rischio di controparte dell'emittente il titolo strutturato.

Finalità dell'investimento
Il contratto è finalizzato a soddisfare l'esigenza di investimento del risparmio da parte dell'Investitore-Contraente, proteggendolo dal conseguimento di eventuali minusvalenze, nonché a prestare una copertura per il caso morte.

Orizzonte temporale minimo di investimento
L'orizzonte temporale minimo di investimento consigliato al potenziale investitore-contraente è 6 anni; infatti proprio alla scadenza dei 6 anni sono salvaguardate le coperture minime presenti nel contratto.

Grado di rischio dell'investimento
Il grado di rischio dell'investimento finanziario è valutato considerando sia il rischio di mercato sia il rischio di controparte degli emittenti gli strumenti finanziari sottostanti al portafoglio strutturato.
Il grado di rischio dell'investimento è *Medio* tenuto conto sia del rating attribuito all'emittente pari ad A- rilasciato da Standard & Poor's e da Fitch, sia della probabilità di ottenere a scadenza un rendimento lordo atteso del capitale investito negativo nello scenario negativo di andamento dell'indice di riferimento pari a 0.

Garanzie
"L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito".

Il rimborso dell'investimento (caso vita)
Rimborso del capitale alla scadenza (caso vita)
L'ammontare rimborsato a scadenza del contratto è pari al premio lordo versato aumentato di una prestazione variabile (con un minimo del 7%) determinata in funzione della performance dell'indice azionario di riferimento.

Il prezzo di rimborso a scadenza della componente obbligazionaria del portafoglio strutturato sarà pari a 100 (in percentuale del valore nominale); il prezzo di rimborso a scadenza della componente obbligazionaria del portafoglio strutturato sarà eventualmente maggiorato da un'ulteriore percentuale connessa alle componenti derivative collegate all'andamento dell'indice di riferimento con un minimo del 7%.

Rimborso del capitale prima della scadenza (valore di riscatto)
Trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto, il Contraente può richiedere la riscossione totale del valore di riscatto. Il valore di riscatto sarà determinato dal valore corrente dello strumento finanziario strutturato cui è collegato il contratto, ovvero, si otterrà moltiplicando il premio lordo versato per il valore corrente dello strumento finanziario sottostante, espresso in percentuale, riferito alla data di ricezione della documentazione completa relativa al riscatto.
In caso di riscatto nei primi anni di durata del contratto, i costi direttamente ed indirettamente sopportati all'investitore-contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al capitale investito.

Opzioni
Il contratto **Carige Index Protezione Azioni Italia** non prevede opzioni contrattuali.

Le coperture assicurative per rischi demografici
Caso morte
In caso di decesso dell'investitore-contraente o dell'Assicurato (se persona diversa) nel corso della durata contrattuale, è previsto il pagamento di un importo pari alla somma di due componenti:
a. Un capitale assicurato, nella misura massima di 1.000,00 euro, pari ad una percentuale del premio unico versato.
   La percentuale è variabile in funzione dell'età dell'Assicurato al momento della stipulazione del contratto (1% se l'età è inferiore o uguale a 60, 0,5% se l'età è compresa tra 61 anni e 74 anni, e 0,2% se l'età è compresa tra i 75 e gli 80 anni).

b. Un capitale che si ottiene moltiplicando il premio versato per il valore corrente del titolo strutturato, espresso in percentuale, riferito alla data di ricezione della documentazione completa relativa al decesso.

In caso di morte dell'Assicurato, qualora i Beneficiari scelgano, di conseguenza al decesso, di mantenere il contratto in vigore percependo solo la prestazione aggiuntiva caso morte e mantenendo pertanto in vita la cosiddetta "componente finanziaria", è loro facoltà comunque successivamente di riscattare il contratto, senza alcuna penalità, in qualsiasi momento anche durante il primo anno.

I costi del contratto

Spese di emissione Non esistono spese fisse di emissione del contratto.

Costi di caricamento Non sono previste spese di ingresso esplicite sul contratto: sussiste invece un caricamento implicito complessivo del **7,20%** sul premio versato, comprensivo del costo caso morte. Detto caricamento deriva dalla differenza tra il valore nominale del titolo strutturato (100 centesimi) ed il suo prezzo di acquisto da parte di CARIGE VITA NUOVA S.p.A. che, complessivamente, ammonta a **92,80** centesimi.

Costi delle coperture assicurative Il costo relativo alla copertura caso morte, compreso nel caricamento implicito, è determinato in relazione al sesso e all'età dell'assicurato; in via esemplificativa la percentuale applicata ad un soggetto di sesso maschile avente 45 anni di età è pari allo 0,0172% del premio versato.

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza La Società non applica alcun costo, né percentuale né assoluto, in caso di riscatto.

Il diritto di ripensamento

Revoca della proposta/polizza

La presente tipologia contrattuale, perfezionandosi alla sottoscrizione della Proposta/Polizza, non prevede il diritto di revoca da parte del Contraente.

Recesso dal contratto

Il Contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dal momento in cui il contratto è concluso. Il contratto si considera perfezionato e concluso nel momento in cui, sottoscritta la Proposta/Polizza, l'importo del premio pattuito viene addebitato sul conto corrente del Contraente.

Il Contraente dovrà notificare la propria volontà con lettera raccomandata indirizzata alla Società, contenente gli elementi identificativi del contratto.

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

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

Carige Vita Nuova S.p.A., con sede legale in Via G. D'Annunzio, 41 – 16121 Genova – Italia, fa parte del Gruppo Banca Carige.

Per ulteriori informazioni su Carige Vita Nuova S.p.A. e sul Gruppo Banca Carige si rinvia alla Parte III, Sezione A, par. 1, del Prospetto Informativo.

2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Le assicurazioni "Index Linked" hanno la caratteristica di avere le somme dovute dalla Compagnia direttamente collegate al valore di uno o più parametri di riferimento costituiti da indici e/o da strumenti finanziari diversi e **pertanto il Contraente assume il rischio connesso all'andamento di tali parametri, in funzione del particolare meccanismo di collegamento delle prestazioni ai parametri stessi.**

La sottoscrizione del contratto **Carige Index Protezione Azioni Italia** comporta per il Contraente gli elementi di rischio propri di un investimento azionario e, per alcuni aspetti, anche quelli di un investimento obbligazionario. In particolare:

- **rischio generico o sistematico**: rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi sia delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico dell'emittente **(rischio specifico)** sia delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali strumenti finanziari sono negoziati **(rischio generico o sistematico)**;
- **rischio specifico**: rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico dell'Ente Emittente;
- **rischio di interesse**: rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato; queste ultime, infatti, si ripercuotono sui prezzi (e quindi sui rendimenti di tali titoli in modo direttamente proporzionale alla loro vita residua); un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo e viceversa;
- **rischio di controparte**: rischio che l'Ente Emittente del titolo strutturato non sia in grado di far fronte ai propri adempimenti;
- **rischio di liquidità**: è il rischio che si manifesta quando uno strumento finanziario non può essere trasformato prontamente, quando necessario, in liquidità senza che questo di per sé comporti una perdita di valore. L'attitudine di uno strumento finanziario a trasformarsi in liquidità dipende in primo luogo dal mercato di quotazione che può non esprimere un prezzo attendibile a causa della ridotta frequenza degli scambi o dell'irrilevanza dei volumi trattati e ci si avvale di un agente di calcolo per la determinazione del valore corrente dello strumento finanziario.

Il Contraente è sottoposto in particolare ai rischi legati all'andamento dei parametri di riferimento (d'interesse) e di controparte e, in relazione a questo ultimo rischio, esiste la possibilità che le prestazioni complessivamente liquidate risultino inferiori al premio versato.

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 contratto si propone di soddisfare le esigenze di risparmio degli Investitori-Contraenti, che hanno come obiettivo quello di partecipare alle variazioni dei mercati azionari, proteggendo, nel contempo, il capitale assicurato, corrispondente al premio unico versato; il contratto prevede inoltre una copertura assicurativa che consente di liquidare ai Beneficiari un capitale aggiuntivo qualora l'Assicurato deceda nel corso della durata contrattuale.

4.2. Durata del contratto. La durata è fissata a 6 anni.

4.3. Orizzonte temporale minimo di investimento. L'orizzonte temporale minimo di investimento consigliato al potenziale investitore-contraente è 6 anni; infatti proprio alla scadenza dei 6 anni sono salvaguardate le coperture minime presenti nel contratto.

4.4. Versamento dei premi. Il premio è corrisposto in un'unica soluzione al momento del perfezionamento del contratto (premio unico). La misura del premio è fissata dal Contraente, con un minimo di 1.000,00 euro.

La scomposizione in percentuale del premio versato è la seguente:

Scomposizione del premio	Valore %
Capitale investito	92,80%
- di cui componente obbligazionaria	*79,50%*
- di cui componente derivata	*13,30%*
Coperture assicurative	0,13%
Costi di caricamento	7,07%
Premio complessivo	**100,00%**

Si precisa che la parte del premio utilizzata dall'impresa per coprire i costi di caricamento e la copertura assicurativa dei rischi demografici, diversi dal caso vita, previsti dal contratto (rischio di mortalità) non concorre alla formazione del capitale investito.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I premi versati, al netto dei costi di caricamento e della componente per la copertura assicurativa, (c.d. capitale investito) sono investiti in un portafoglio finanziario strutturato (**titolo strutturato**) costituito da una componente obbligazionaria ed una derivativa. Tale portafoglio presenta, per via di alcune delle sue componenti elementari, una correlazione del valore del capitale a scadenza all'andamento di un indice azionario di seguito descritto.
Si rinvia per la descrizione della struttura finanziaria sottostante al par. 5.

Carige Vita Nuova S.p.A. non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, a scadenza e durante la vigenza del contratto; pertanto, l'investitore-contraente assume il rischio di credito connesso all'insolvenza dell'emittente il titolo strutturato sottostante ed il rischio di mercato connesso alla variabilità del rendimento a scadenza del capitale investito, nonché il rischio di liquidità dello stesso; pertanto, esiste la possibilità di ricevere a scadenza un capitale inferiore ai premi versati in caso di insolvenza dell'ente emittente

Dunque, il pagamento delle prestazioni dipende dalle oscillazioni del parametro di riferimento e/o dalla solvibilità dell'ente emittente gli strumenti finanziari sottostanti il contratto assicurativo.

5. L'INVESTIMENTO IN STRUMENTI FINANZIARI- TITOLO STRUTTURATO
I premi versati al netto dei costi vengono investiti in un titolo strutturato ovvero una obbligazione costituita di due componenti: una obbligazionaria ed una derivativa.

a. la denominazione del titolo strutturato è "Double Way linked to S&P MIB Index" ed il codice ISIN XS0307371137;
b. l'Ente emittente è la Banca Popolare di Vicenza con sede legale in Via BTG. FRAMARIN 18, 36100 Vicenza la cui attività principale è bancaria e finanziaria;
c. la valuta di denominazione del titolo obbligazionario è l'Euro;
d. la durata è 6 anni, ovvero dalla data di decorrenza 27/8/2007 alla data di scadenza 27/8/2013;
e. il valore di emissione in percentuale del valore nominale del titolo strutturato è 92,80;
f. il valore di rimborso in percentuale del valore nominale del portafoglio strutturato è 100;
g. il rating attribuito all'Emittente è **A-** rilasciato da Standard & Poor's e **A-** rilasciato da Fitch.
h. il mercato di trattazione degli scambi è la Borsa di Lussemburgo; in assenza di quotazione o qualora il mercato non esprima un prezzo attendibile a causa della ridotta frequenza degli scambi o dell'irrilevanza dei volumi trattati (rischio di liquidità), ci si avvale di un Agente di calcolo, Fortis Bank nv sa, che procede alla determinazione del valore corrente del titolo strutturato.
i. Fonte Informativa, modalità e tempistica di rilevazione: il valore corrente del titolo strutturato verrà determinato il giorno 3 e 18 di ogni mese e pubblicato giornalmente, congiuntamente al rating dell'Ente Emittente del titolo strutturato, sul quotidiano "Il Sole 24 ore" e sul sito internet della Compagnia.
j. In caso di festività o sciopero, la valutazione avverrà nel primo giorno di Borsa aperta, immediatamente successivo al giorno prefissato.

Inoltre, per quanto riguarda specificatamente le due componenti del titolo strutturato:

5.1. La componente obbligazionaria del titolo strutturato
La componente obbligazionaria del titolo strutturato presenta le seguenti caratteristiche:

a. la valuta di denominazione del titolo obbligazionario è l'Euro;
b. la durata è 6 anni;
c. il valore di emissione in percentuale del valore nominale del titolo strutturato è 79,50%;
d. il valore di rimborso in percentuale del valore nominale del portafoglio strutturato è 100;
e. prendendo a riferimento il prezzo della sola componente obbligazionaria dello strutturato, il tasso di rendimento nominale annuo è 0% mentre il tasso annuo di rendimento effettivo lordo è 2,41%.

5. 2. La componente derivativa dell'investimento finanziario

La componente derivativa è costituita da una opzione esotica di tipo "strangle": essa permette il pagamento della cedola pagata il primo anno e della prestazione variabile a scadenza.

- La cedola prevista il primo anno (27 agosto 2008) è fissa ed è pari al 5% del premio versato.
- La prestazione variabile finale invece è ottenuta applicando al premio versato una percentuale pari al maggior valore tra:
  - 7%;
  - una partecipazione del 90% della performance dell'indice S&P MIB, presa in valore assoluto, alla quale verrà sottratta la cedola del 5% pagata il 27/8/2008.

La formula utilizzata per determinare l'ammontare della prestazione finale è la seguente:

$$\textit{Cedola finale} = \Pr\textit{emio}\ \text{versato} \cdot \left\{ \max\left[7\% \ ; \ 90\% \cdot \textit{ValoreAssoluto}\left(\frac{S_m - S_0}{S_0} \right) - C_1 \right] \right\}$$

Dove:

S_0	è il valore di chiusura dell'indice alla data 27 agosto 2007 considerato come valore iniziale
$S_m = \frac{1}{24} \cdot \sum_{j=1}^{24} S_j \quad per\ j = 1,2,..,24$	è la media dei valori di chiusura dell'indice rilevati ad ogni data di osservazione (per un totale di 24 date di osservazione trimestrali)
$\frac{S_m - S_0}{S_0}$	variazione percentuale del valore medio dell'indice rispetto al valore iniziale
C_1	la percentuale della prima cedola pagata (5%)

a. La componente derivativa è indicizzata all'andamento dell'indice azionario S&P Mib.
L'indice S&P Mib comprende le azioni delle 40 maggiori società quotate sui mercati gestiti da Borsa Italiana; attualmente le società presenti sono: ENI SpA, UniCredito Italiano SpA, Intesa Sanpaolo SpA, Assicurazioni Generali SpA, Enel SpA, Telecom Italia SpA, Fiat SpA, Unione di Banche Italiane SCPA, Capitalia SpA, STMicroelectronics NV, Tenaris SA, Banco Popolare di Verona e Novara Scrl, Banca Popolare Italiana Scrl, Atlantia SpA, Finmeccanica SpA, Mediobanca SpA, Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Mediaset SpA, Saipem SpA, Parmalat SpA, Banca Popolare di Milano Scarl, Alleanza Assicurazioni SpA, Snam Rete Gas SpA, Luxottica Group SpA, Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, AEM SpA, Fondiaria-Sai SpA, Lottomatica SpA, Pirelli & C SpA, Unipol SpA, Buzzi Unicem SpA, Seat Pagine Gialle SpA, Bulgari SpA, Autogrill SpA, Italcementi SpA, Mediolanum SpA, Arnoldo Mondadori Editore SpA, Gruppo Editoriale L'Espresso SpA, Fastweb, Alitalia SpA.

b. L'indice comprende quindi i più rappresentativi titoli azionari appartenenti ai principali settori: alimentare, tessile, chimica, petrolifero, meccanica, elettrico, autoveicoli, trasporto, altri beni di consumo, edilizia, commercio, bancario, assicurazioni, settore finanziario, società ferroviarie/autotrasporto, società di trasporto, società aeronautiche, comunicazione, produzione energia elettrica, gas, servizi.
I criteri di selezione dei titoli si basano sulla classificazione settoriale, sulla capitalizzazione e sulla liquidità. La revisione ordinaria dei componenti viene effettuata a marzo e a settembre mentre la revisione dei pesi a marzo, a giugno, a settembre e a dicembre. Il peso di ciascun titolo è proporzionale alla sua capitalizzazione di borsa.
Il simbolo o "Ticker" universalmente riconosciuto per l'indice S&P MIB 40 è "SPMIB".

c. Il valore dell'indice è calcolato da Borsa Italiana in funzione dell'andamento del paniere di titoli che lo compongono nel corso delle negoziazioni giornaliere di borsa; il peso di ogni singolo titolo all'interno dell'indice è valutato in termini della propria capitalizzazione di mercato rispetto a quella totale del paniere ed è ricalcolato in fase di ribilanciamento dell'indice.
Il valore dell'indice è disponibile in tempo reale grazie ai sistemi di informazione sulle quotazioni come ad esempio Reuters o Bloomberg o direttamente sul sito www.borsaitaliana.it.
La fonte di rilevazione dei valori dell'Indice nelle 24 date di osservazioni prefissate è il sito internet di Bloomberg.

d. Ai fini della rilevazione dell'indice, viene preso il valore di chiusura dell'S&P/MIB alla data **j**, dove **j** è la data di osservazione trimestrale, il 27esimo giorno di ogni trimestre, partendo dal 27 Novembre 2007 fino al 20/08/2013, per un totale di 24 osservazioni trimestrali di cui a seguire le date in dettaglio:

j	Data	j	Data	j	Data	j	Data
1	27/11/2007	7	27/05/2009	13	29/11/2010	19	28/05/2012
2	27/02/2008	8	27/08/2009	14	28/02/2011	20	27/08/2012
3	27/05/2008	9	27/11/2009	15	27/05/2011	21	27/11/2012
4	27/08/2008	10	01/03/2010	16	29/08/2011	22	27/02/2013
5	27/11/2008	11	27/05/2010	17	28/11/2011	23	27/05/2013
6	27/02/2009	12	27/08/2010	18	27/02/2012	24	20/08/2013

e. In caso di festività o sciopero, la valutazione avverrà nel primo giorno di Borsa aperta, immediatamente successivo al giorno prefissato. Qualora ad una data di rilevazione del valore di chiusura di un indice si verificasse, a giudizio dell'agente di calcolo, nell'ora precedente il momento in cui viene effettuata la rilevazione del valore dell'indice, una sospensione o limitazione nella negoziazione dei titoli (o del titolo) che concorrono per almeno il 50,00% alla composizione dell'indice, dei futures e/o dei contratti di opzione sull'indice, sempre che detta sospensione o limitazione venga ritenuta rilevante da parte dell'agente di calcolo in presenza di detta turbativa di mercato, sarà utilizzato il valore rilevato il giorno lavorativo precedente l'evento di turbativa.
Nel caso di sostituzione della fonte ufficiale con una nuova fonte ufficiale ritenuta accettabile dall'agente per il calcolo dell'indice con un nuovo indice che l'agente di calcolo reputi sostanzialmente simile, l'Agente stesso utilizzerà, ai fini delle rilevazioni, la nuova fonte ufficiale e/o il nuovo indice. Nel caso in cui, (i) entro il giorno (compreso) di rilevazione una fonte ufficiale proceda ad un mutamento nella formula e/o nel metodo per il calcolo dell'indice o in qualsiasi maniera modifichi sostanzialmente l'indice (salvo che si tratti di modifiche che siano previste dalla formula e/o nel metodo per il calcolo dell'indice in relazione a cambiamenti nelle azioni, nella capitalizzazione ed altri eventi di routine) ovvero l'indice sia stato cancellato in modo permanente e non vi sia stata un'individuazione di un indice ufficiale di riferimento sostitutivo e (ii) nel giorno della rilevazione la fonte ufficiale ometta di calcolare e annunciare l'indice, l'agente di calcolo provvederà esso stesso a calcolare l'indice facendo riferimento alla formula in vigore prima del cambiamento, dell'omissione o della cancellazione.

Il valore della componente derivata é 13,30% del valore nominale del titolo strutturato alla data di effettuazione dell'investimento 14 giugno 2007; il prezzo dell'opzione è determinato attraverso simulazioni Montecarlo basate sul modello di Black & Scholes.

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

6. CORRESPONSIONE DI IMPORTI PERIODICI DURANTE IL CONTRATTO
La Società riconoscerà una cedola fissa lorda pari al 5% del premio versato pagata il 27/8/2008.

7. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO A SCADENZA (CASO VITA)
Alla scadenza del contratto (27 agosto 2013), nell'ipotesi in cui l'Assicurato sia in vita, la Società si impegna a corrispondere, ai Beneficiari designati, una prestazione variabile insieme ad un capitale pari al premio versato ovvero pari al capitale investito più i costi inizialmente sostenuti di cui al paragrafo 14. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO.
La prestazione variabile finale è ottenuta applicando al premio versato una percentuale pari al maggior valore tra:
- 7%;
- una partecipazione del 90% della performance dell'indice S&P MIB, presa in valore assoluto, alla quale verrà sottratta la cedola del 5% pagata il 27/8/2008.

L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo per cui l'investitore-contraente assume il rischio di credito connesso all'insolvenza degli emittenti gli strumenti finanziari sottostanti al portafoglio strutturato.

Al fine di illustrare sinteticamente, il contenuto dello schema contrattuale per la garanzia, nonché gli eventuali limiti e condizioni per l'operatività della garanzia medesima si riporta la seguente esemplificazione che illustra, su una ipotesi di versamento di un premio di 1000,00 euro, le garanzie minime espresse dal presente contratto.

Premio versato	ricorrenza annua	ricorrenza annua	ricorrenza annua	ricorrenza annua	ricorrenza annua	scadenza
27/08/2007	27/08/2008	27/08/2009	27/08/2010	27/08/2011	27/08/2012	27/08/2013
- 1.000,00	50	0	0	0	0	1.070,00

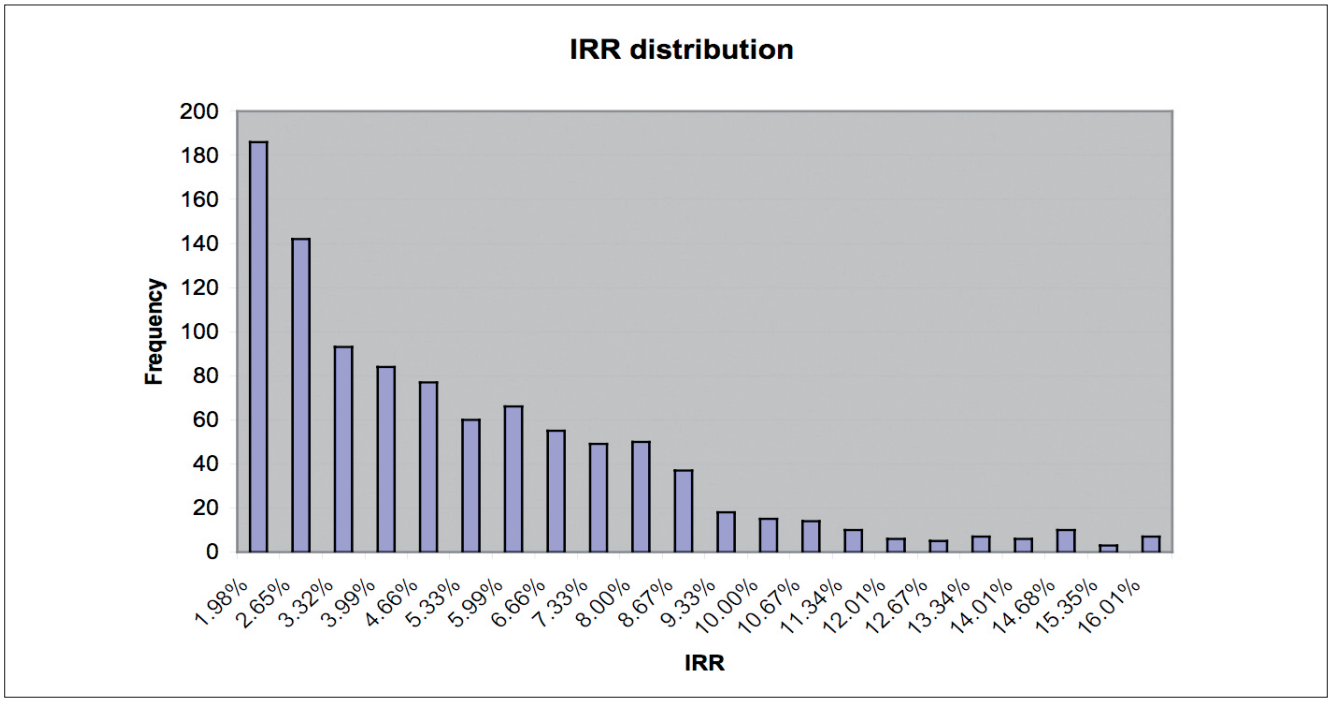
7.1. Rappresentazione dei possibili rendimenti attesi a scadenza dell'investimento finanziario
Al fine di offrire una chiara rappresentazione dei profili di rischio/rendimento, si presenta una tabella degli scenari di rendimento atteso a scadenza dell'investimento finanziario basati su un'ipotesi prudenziale relativa ai fattori di rischio caratterizzanti le componenti elementari del titolo strutturato. Nella simulazione sono considerate anche le somme corrisposte il primo anno sottoforma di cedola fissa (5% del premio versato):

SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO A SCADENZA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO - IPOTESI NEUTRALE	PROBABILITÀ DELL'EVENTO
Il rendimento atteso è negativo	2,42%
Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo	55,72%
Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo	4,29%
Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo	37,57%

Gli scenari sono basati sui risultati di simulazioni numeriche di rendimento su base annuale del capitale investito (premi lordi al netto dei costi di caricamento e di copertura assicurativa per rischi demografici) effettuate nel rispetto del principio di neutralità al rischio e avuto riguardo alla durata dell'investimento finanziario. Nel dettaglio:

- per l'indice S&P MIB sono stati presi i dati storici a partire dal 01/01/1998 mentre, per il periodo precedente (dal 01/01/1993) è stato utilizzato l'indice MIB 30 poiché i due indici hanno valore medio e deviazione standard molto simili, e correlazione prossima al 100%;
- Le simulazioni numeriche, di tipo Montecarlo, sono state effettuate utilizzando come parametri: una volatilità dell'indice pari a 22,91% ed un tasso free risk a 6 anni del 4,795% che rappresenta il tasso di rendimento di un investimento di pari durata in un titolo privo di rischio.
- Sono state utilizzate 1.000 simulazioni.
- I risultati delle simulazioni, riportati in tabella, considerano anche il rischio di controparte dell'emittente il titolo strutturato.

Il grafico seguente rappresenta, in forma piana, i risultati attesi in termini di valore del capitale a scadenza, in termini di "tasso interno di rendimento" (IRR), per un ammontare di capitale investito pari a 100, su 1.000 simulazioni (Frequency= numero dei casi):



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

8. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO.

Trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto il Contraente può richiedere la riscossione totale del valore di riscatto con conseguente estinzione del contratto medesimo. Il valore di riscatto sarà determinato dal valore corrente dello strumento finanziario strutturato cui è collegato il contratto, ovvero, si otterrà moltiplicando il premio lordo versato per il valore corrente dello strumento finanziario sottostante, espresso in percentuale, riferito alla data di ricezione della documentazione completa relativa al riscatto.

Il riscatto fa perdere il diritto alla riscossione delle eventuali cedole future.
Si rinvia al par. 15 per le informazioni circa le modalità di riscatto.

L'interruzione anticipata del contratto può comportare la liquidazione di un valore inferiore al premio versato per l'effetto dei rischi illustrati nel par. 2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO con particolare riferimento ai rischi di interesse e di controparte.

8.1. Rappresentazione dei possibili rendimenti attesi dell'investimento finanziario nel caso di riscatto del capitale prima della scadenza del contratto

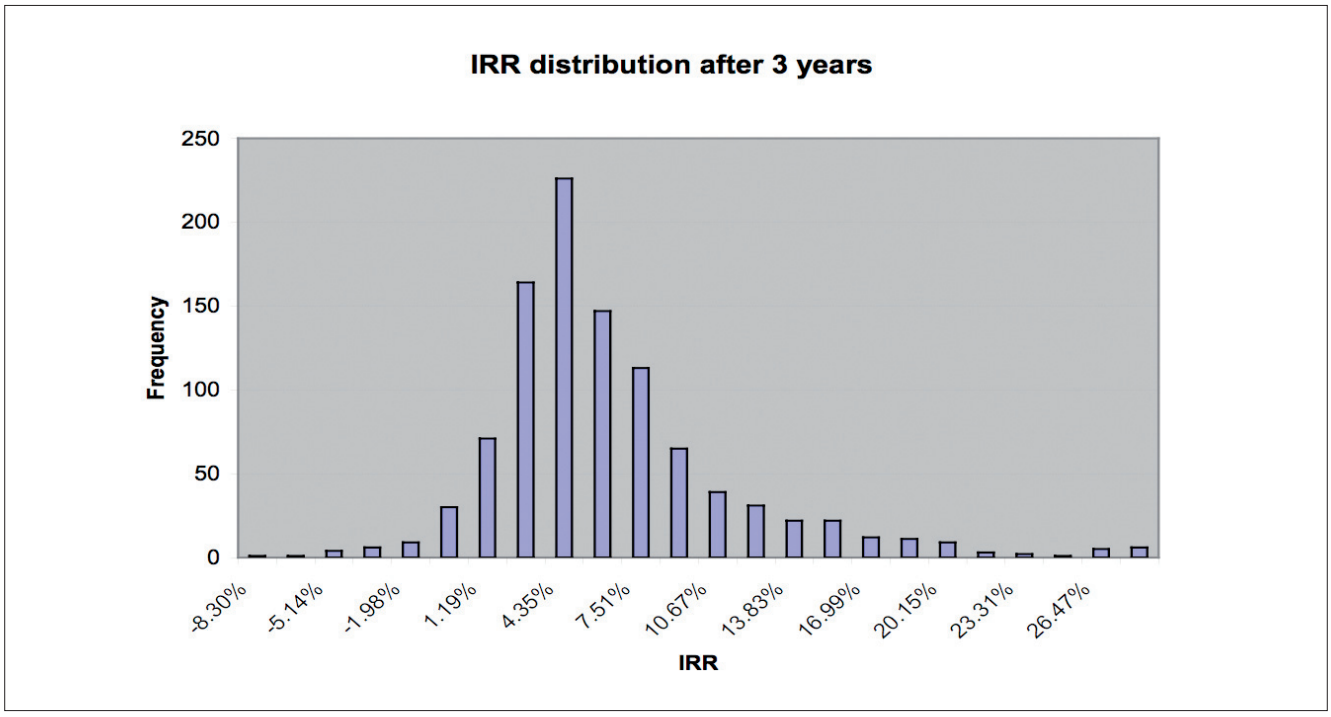
Allo scopo di fornire una rappresentazione degli effetti sul valore di rimborso della scelta di riscatto anticipato, si presenta una tabella degli scenari di rendimento atteso dell'investimento finanziario in caso di riscatto al 3° anno dalla sottoscrizione del contratto, nell'ipotesi prudenziale relativa ai fattori di rischio caratterizzanti le componenti elementari del portafoglio strutturato. La rappresentazione si basa sulla metodologia seguita per le simulazioni di cui al paragrafo 7.1 tenuto però conto della riduzione dell'orizzonte temporale di investimento.

SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO AL TERZO ANNO DALLA SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO- IPOTESI NEUTRALE DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ DELL'EVENTO
Il rendimento atteso è negativo	7,36%
Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo	46,22%
Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo	4,06%
Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto finanziario-assicurativo	42,36%

Nel dettaglio:

- per l'indice S&P MIB sono stati presi i dati storici a partire dal 01/01/1998 mentre, per il periodo precedente (dal 01/01/1993) é stato utilizzato l'indice MIB 30 poiché i due indici hanno valore medio e deviazione standard molto simili, e correlazione prossima al 100%;
- le simulazioni numeriche, di tipo Montecarlo, sono state effettuate utilizzando come parametri: una volatilità dell'indice pari a 22,91% ed un tasso free risk a 3 anni generato da un tasso risk free a 6 anni del 4,795%;
- sono state utilizzate 1.000 simulazioni.
- i risultati delle simulazioni, riportati in tabella, considerano anche il rischio di controparte dell'emittente il titolo strutturato.

Il grafico seguente rappresenta, in forma piana, i risultati attesi in termini di valore del capitale **riscattato alla fine del terzo anno**, in termini di "tasso interno di rendimento" (IRR), per un ammontare di capitale investito pari a 100, su 1.000 simulazioni (Frequency= numero dei casi):



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

9. OPZIONI CONTRATTUALI

Il contratto **Carige Index Protezione Azioni Italia** non prevede opzioni contrattuali.

B.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

10. PRESTAZIONI ASSICURATIVE CUI HA DIRITTO L'INVESTITORE-CONTRAENTE O IL BENEFICIARIO
Nel contratto **Carige Index Protezione Azioni Italia** è prevista una prestazione in caso di morte dell'assicurato.

10.1 Copertura assicurativa caso morte.
In caso di decesso dell'investitore-contraente o dell'Assicurato (se persona diversa) nel corso della durata contrattuale, è previsto il pagamento di un importo pari alla somma di due componenti:

a. Un capitale assicurato, nella misura massima di 1.000,00 euro, pari ad una percentuale del premio unico versato.
   La percentuale è variabile in funzione dell'età dell'Assicurato al momento della stipulazione del contratto (1% se l'età è inferiore o uguale a 60, 0,5% se l'età è compresa tra 61 anni e 74 anni, e 0,2% se l'età è compresa tra i 75 e gli 80 anni).
b. Un capitale che si ottiene moltiplicando il premio versato per il valore corrente del titolo strutturato, espresso in percentuale, riferito alla data di ricezione della documentazione completa relativa al decesso.

In caso di morte dell'Assicurato, qualora i Beneficiari scelgano, di conseguenza al decesso, di mantenere il contratto in vigore percependo solo la prestazione aggiuntiva caso morte e mantenendo pertanto in vita la cosiddetta "componente finanziaria", è loro facoltà comunque successivamente di riscattare il contratto, senza alcuna penalità, in qualsiasi momento anche durante il primo anno.

Si rinvia alle condizioni di contratto per la documentazione che l'investitore-contraente (o il beneficiario) sono tenuti a presentare per la liquidazione delle prestazioni assicurative.
La Società esegue tutti i pagamenti entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione richiesta. Ogni pagamento viene effettuato direttamente dalla Società e decorso il termine di 30 giorni sono dovuti gli interessi moratori, calcolati al tasso legale, a favore degli aventi diritto. Per ogni diritto di credito derivante dal contratto di assicurazione, ai sensi dell'art. 2952 comma 2 C.C., il diritto sia del Contraente che dei Beneficiari si prescrive in un anno dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui il diritto si fonda.

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
Non sono previste spese fisse di emissione del contratto.
11.1.2. Costi di caricamento
Non sono previste spese di ingresso esplicite sul contratto: sussiste invece un caricamento implicito complessivo del **7,20%** sul premio versato, comprensivo del costo caso morte. Detto caricamento deriva dalla differenza tra il valore nominale del titolo strutturato (100 centesimi) ed il suo prezzo di acquisto da parte di CARIGE VITA NUOVA S.p.A. che, complessivamente, ammonta a **92,8** centesimi.
Tali spese servono a far fronte ai costi commerciali e alle spese amministrative di gestione dei contratti.
11.1.3. Costo delle coperture assicurative previste dal contratto
Il costo relativo alla copertura caso morte, compreso nel caricamento implicito su definito, è variabile e la sua percentuale massima è 0,13% del premio versato. Esso corrisponde al prezzo della copertura caso morte determinata in relazione al sesso e all'età dell'assicurato.
11.1.4 Costi di rimborso del capitale prima della scadenza
La Società non applica alcun costo, né percentuale né assoluto, in caso di riscatto.

***

In riferimento ai COSTI DI CARICAMENTO sopra specificati la quota parte dei caricamenti espliciti attribuita ai costi commerciali è il 2,75% del premio versato.

12. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE
Nel presente contratto non sono previsti sconti sul caricamento o agevolazioni finanziarie.

13. REGIME FISCALE
Per la parte di premio relativa alla copertura caso morte l'investitore-contraente ha diritto ad una detrazione dall'imposta sul reddito delle persone fisiche.
Le somme corrisposte in dipendenza del contratto sono, in caso di decesso dell'Assicurato, esenti da IRPEF; quelle invece percepite *in caso di vita dell'Assicurato, a scadenza o in caso di riscatto*, costituiscono reddito di capitale imponibile soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi (con aliquota attualmente pari al 12,50%), per la parte corrispondente alla differenza tra la somma dovuta e l'ammontare dei premi pagati. Anche la cedola lorda è soggetta all'imposta sostitutiva dell'IRPEF pari attualmente al 12,50% del suo ammontare lordo.
Inoltre, le somme dovute dalla Società in dipendenza di contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili (art. 1923 Codice Civile).

Per effetto della designazione fatta dal Contraente, il Beneficiario di un contratto di assicurazione sulla vita acquisisce un diritto proprio ai vantaggi dell'assicurazione.
Si rinvia alla Parte III, Sezione D, par. 8, per un dettaglio informativo.

D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO

14. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

14.1. Modalità di sottoscrizione

Il contratto si considera perfezionato e concluso nel momento in cui, sottoscritta la Proposta/Polizza (unico mezzo di sottoscrizione consentito), l'importo del premio pattuito viene addebitato sul conto corrente del Contraente.
Il contratto decorre dalle ore 24 del 27 agosto 2007.
Il contratto **Carige Index Protezione Azioni Italia** prevede il versamento da parte del Contraente di un premio unico anticipato al momento della sottoscrizione della Proposta/Polizza.
Il pagamento del premio unico viene effettuato mediante addebito su un conto intestato al Contraente presso la Banca intermediaria appartenente al GRUPPO BANCA CARIGE che gestisce il contratto con valuta del giorno della decorrenza.
Si Rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 6, per ulteriori informazioni.

14.2. Revoca della proposta/polizza

La presente tipologia contrattuale, perfezionandosi alla sottoscrizione della Proposta/Polizza, non prevede il diritto di revoca da parte del Contraente.

14.3. Recesso dal contratto

Ai sensi del D. Lgs. 7 dicembre 2005, n. 209, il Contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dal momento in cui il contratto è concluso. Il contratto si considera perfezionato e concluso nel momento in cui, sottoscritta la Proposta/Polizza, l'importo del premio pattuito viene addebitato sul conto corrente del Contraente.
Il Contraente dovrà notificare la propria volontà con lettera raccomandata indirizzata alla Società, contenente gli elementi identificativi del contratto, al seguente recapito:
CARIGE VITA NUOVA S.p.A. -Ufficio Gestione Portafoglio- Via G. D'Annunzio 41 16121 GENOVA GE
Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno di spedizione della comunicazione di recesso quale risulta dal timbro postale d'invio.
Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione, CARIGE VITA NUOVA S.p.A. rimborsa al Contraente il premio da questi corrisposto.

15. MODALITÀ DI RIMBORSO / RISCATTO DEL CAPITALE INVESTITO

Trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto, il Contraente può richiedere la riscossione totale del valore di riscatto con conseguente estinzione del contratto medesimo. Il valore di riscatto sarà determinato dal valore corrente dello strumento finanziario strutturato cui è collegato il contratto, ovvero, si otterrà moltiplicando il premio lordo versato per il valore corrente dello strumento finanziario sottostante, espresso in percentuale, riferito alla data di ricezione della documentazione completa relativa al riscatto.
Il riscatto fa perdere il diritto alla riscossione delle eventuali cedole future.
Il Cliente che voglia informazioni sul valore di riscatto può richiederle a

CARIGE VITA NUOVA S.p.A.
Ufficio Gestione Portafoglio
Via Gabriele D'Annunzio, 41
16121 GENOVA GE
Tel 54.98.1; Fax 54.98.518
e-mail info@carigevitanuova.it

L'interruzione anticipata del contratto può comportare la liquidazione di un valore inferiore al premio versato, per effetto del caricamento implicito, oltre che per l'effetto dei rischi di interesse e di controparte.
Si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 7, per ulteriori informazioni.

E. INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

16. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al contratto si applica la legge italiana. Le parti possono tuttavia pattuire l'applicazione di una diversa legislazione ed in tal caso sarà la Società a proporre quella da applicare, sulla quale comunque prevarranno le norme imperative di diritto italiano.

17. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

Il contratto e ogni documento ad esso allegato sono redatti in lingua italiana.
Le Parti possono tuttavia pattuire l'applicazione di una diversa lingua per la redazione del contratto.

18. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI

Il rating dell'Emittente e il valore corrente del titolo strutturato, determinato nei giorni 3 e 18 di ciascun mese, saranno pubblicati giornalmente, su "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società all'indirizzo www.carigevitanuova.it.

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

a) premio versato;
b) dettaglio degli importi pagati agli aventi diritto nell'anno di riferimento (cedole);
c) indicazione del valore dell'indice azionario alle date di valorizzazione periodiche contrattualmente previste al fine della determinazione delle prestazioni e del valore dello strumento finanziario sottostante.

La Società comunicherà tempestivamente agli investitori-contraenti le variazioni delle informazioni del Prospetto per effetto di modifiche alle condizioni di contratto o alla normativa applicabile al contratto.

Inoltre la Società si impegna a dare comunicazione per iscritto al Contraente qualora in corso di contratto si sia verificata una riduzione del valore di riferimento che determini una perdita di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo del premio investito e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione verrà effettuata entro 10 giorni dal momento in cui si è verificato l'evento.

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

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

CARIGE VITA NUOVA S.p.A.
Ufficio Revisori Interni
Viale Certosa 222
20156 Milano
e-mail: reclami@carigevitanuova.it
Fax: 02.45.402.429

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla compagnia di assicurazione:

- per questioni attinenti al contratto, all'ISVAP, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale 21, 00187 Roma, telefono 06.42.133.1;
- per questioni attinenti alla trasparenza informativa, alla CONSOB, via G.B. Martini 3, 00198 Roma o via Broletto 7, 20123 Milano, telefono 06.8477.1 / 02.72420.1.

Il Cliente che voglia chiarimenti, informazioni o documentazione a disposizione può richiederle a:

CARIGE VITA NUOVA S.p.A.
Ufficio Gestione Portafoglio
Via Gabriele D'Annunzio, 41
16121 GENOVA GE
Tel 54.98.1; Fax 54.98.518
e-mail info@carigevitanuova.it

Mentre, a disposizione per eventuali consultazioni vi è il sito della società all'indirizzo: www.carigevitanuova.it.

L'impresa di assicurazione **Carige Vita Nuova S.p.A., con sede legale in Via G. D'Annunzio, 41 – 16121 Genova, si** ***assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto Informativo***.

CARIGE VITA NUOVA S.p.A.
L'Amministratore Delegato

APPENDICE A: glossario dei termini tecnici utilizzati nel Prospetto Informativo.

- **Società:** la Compagnia di Assicurazione o Carige Vita Nuova S.p.A.
- **Investitore-Contraente:** la persona, fisica o giuridica, che stipula il contratto con la Società e ne è titolare.
- **Assicurato:** la persona sulla cui vita è stipulata l'assicurazione, che spesso coincide con il Contraente.
- **Beneficiari:** coloro ai quali spetta il pagamento delle somme assicurate.
- **Agente di calcolo:** soggetto terzo alla Compagnia, che è deputato al calcolo del valore di un particolare strumento finanziario. Nel caso del contratto in oggetto provvede a determinare ogni quindici giorni il valore del titolo strutturato.

- **Proposta/Polizza:** Proposta che, una volta sottoscritta, produce i medesimi effetti del contratto definitivo.
- **Data di perfezionamento:** data di pagamento del premio, coincidente con la data di addebito del conto del Contraente, dalla quale si intendono valide ed efficaci la garanzie contrattuali.
- **Decorrenza del contratto:** data dalla quale si intendono valide ed efficaci le prestazioni dedotte nel contratto (27 agosto 2007).
- **Durata del contratto**: periodo di validità del contratto previsto dalle Condizioni Contrattuali.
- **Premio unico versato:** importo lordo versato dal Contraente alla Società.
- **Attivi a copertura degli impegni tecnici:** gli investimenti fatti dalla Compagnia per far fronte agli impegni assunti con i Clienti in forza dello specifico contratto.
- **Giorno lavorativo borsistico**: giorno in cui avvengono le contrattazioni della borsa.
- **Lettera di conferma:** comunicazione scritta da parte di CARIGE VITA NUOVA S.p.A. per confermare l'avvenuta trasmissione del premio unico da parte della Banca e confermare l'avvenuto investimento ed il numero definitivo della polizza.
- **Cedola**: percentuale di premio versato liquidata ad una ricorrenza.
- **Riscatto**: facoltà del Contraente di estinguere la polizza, anticipatamente rispetto alla scadenza contrattualmente prevista, con conseguente liquidazione dell'importo dovuto.
- **Titolo strutturato:** è un titolo obbligazionario costituito da una componente obbligazionaria e da una componente derivativa, acquistato (nel caso specifico da CARIGE VITA NUOVA S.p.A.) per far fronte agli impegni finanziari che derivano dal contratto.
- **Contratti derivati – Opzioni:** strumenti finanziari che, nel presente contratto, conferiscono al sottoscrittore il diritto di ricevere, alle date indicate, le prestazioni legate all'evoluzione dell'Indice Azionario.
- **Opzione esotica di tipo "Strangle":** la prestazione (payoff) dipende da una media dei prezzi del sottostante e lo "Strangle", che rappresenta una strategia non direzionale, si realizza mediante l'acquisto simultaneo di una opzione call e di una opzione put, pari scadenza, strike differenti, entrambe out of the money. Essenzialmente, l'acquirente di questa strategia scommette sul movimento ampio del sottostante e non sull'andamento solo positivo piuttosto che negativo dello stesso.
- **Rating:** è una valutazione del merito di credito di un emittente o di una particolare emissione obbligazionaria, assegnata da società indipendenti specializzate come Fitch e Standard & Poor's. Attraverso una sigla convenzionale, il rating esprime la capacità dell'emittente di far fronte puntualmente agli impegni di pagamento (interessi e rimborso della quota capitale) alle scadenze prefissate.
- **Codice Bloomberg:** è una sigla che identifica univocamente uno strumento finanziario presente sul mercato.
- **Solvibilità:** capacità del debitore di far fronte alle obbligazioni assunte. Il grado di solvibilità è quindi strettamente legato alla situazione finanziaria del debitore.
- **Prezzo o valore dell'Indice:** si intende il valore ad una data di chiusura nella borsa di riferimento.
- **Tasso risk free:** rappresenta il tasso di rendimento, di un investimento di una certa durata, in un titolo privo di rischio.

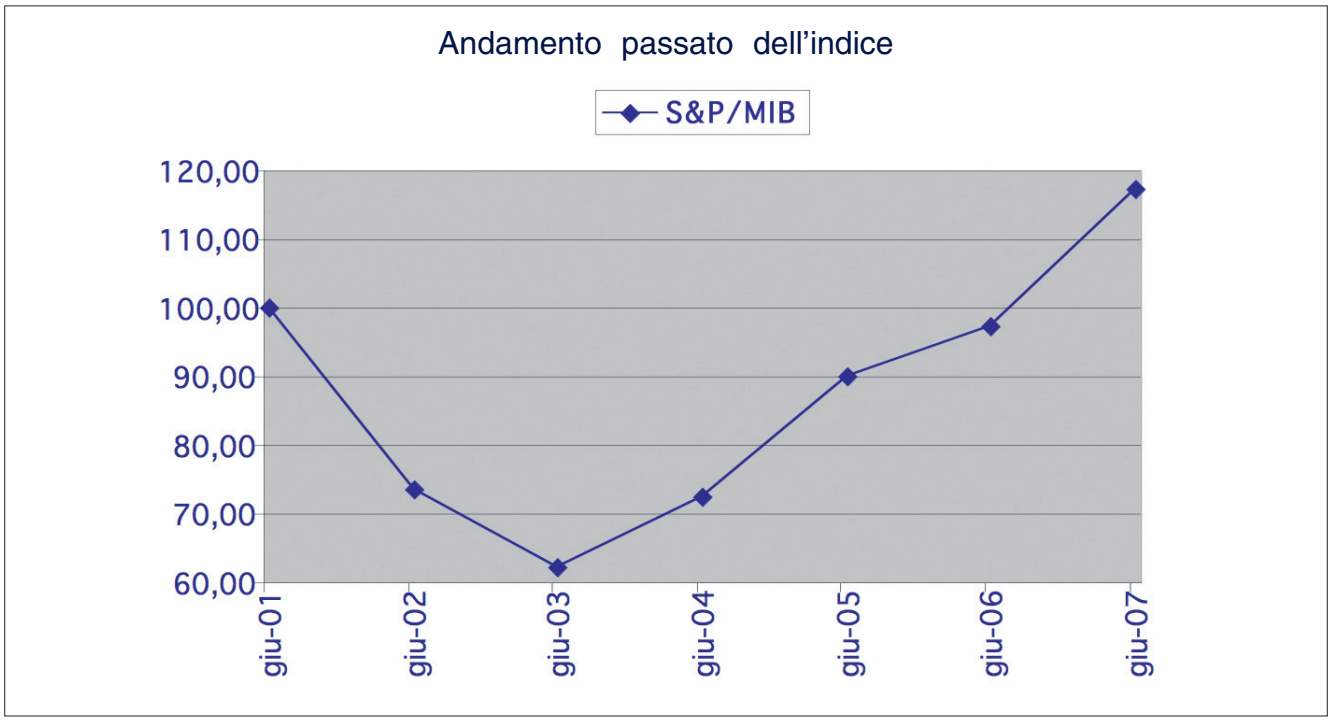
TABELLA rappresentante la scala di valutazione dei ratings per titoli di debito a lungo termine (con durata superiore ad un anno) e relativa Solvibilità finanziaria.

	Standard & Poor's		
Investement grade	**AAA**		Eccezionale
	AA	AA+ AA AA-	Eccellente
	A	A+ A A-	Buona
	BBB	BBB+ BBB BBB-	Adeguata
Speculative grade	**BB**	BB+ BB BB-	Discutibile
	B	B+ B B-	Scarsa
	CCC	CCC+ CCC CCC-	Molto Scarsa
	CC	CC+ CC CC-	Estremamente Scarsa
	C	C+ C C-	Minima

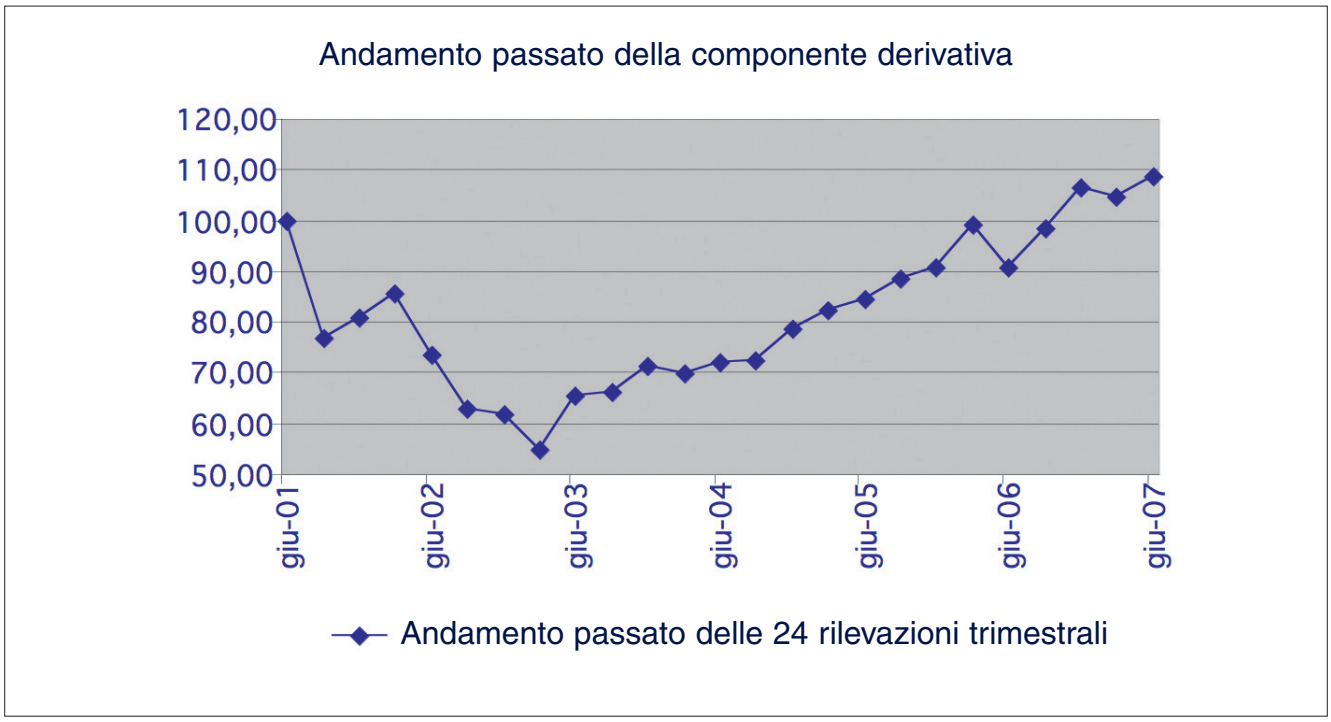
PARTE II DEL PROSPETTO INFORMATIVO - ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO - RENDIMENTO DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Andamento passato su base annua dell'indice S&P/MIB sottostante alla componente derivativa dell'investimento finanziario: è stato assunto un periodo analogo alla durata del contratto.



Andamento passato del valore della componente derivativa dell'investimento finanziario (24 osservazioni trimestrali) nel medesimo orizzonte temporale di 6 anni da giugno 2001 a giugno 2007.



Media delle 24 osservazioni	81,0699
Variazione percentuale del valore medio dell'indice rispetto al valore iniziale	-18,93%
Valore assoluto	18,93%
Partecipazione del 90%	17,04%
Prima cedola pagata	-5%
Prestazione a scadenza con minimo 7%	12,04%

APPENDICE B: ***Modulo di Proposta.***

PARTE III DEL PROSPETTO INFORMATIVO – ALTRE INFORMAZIONI

«Offerta pubblica di sottoscrizione **Carige Index Protezione Azioni Italia***, prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked».*

A) INFORMAZIONI GENERALI

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

La denominazione dell'impresa di assicurazioni (di seguito la Società) è Carige Vita Nuova S.p.A, società per azioni a socio unico appartenente al Gruppo Banca Carige.

La Società, come previsto dal proprio Statuto, ha per oggetto l'esercizio delle assicurazioni sulla durata della vita umana in tutte le sue possibili forme, quelle contro gli infortuni combinate con l'assicurazione vita, l'esercizio delle capitalizzazioni e la gestione delle forme di previdenza complementare. Il Gruppo Banca Carige svolge, con la direzione ed il coordinamento della Capogruppo Banca Carige S.p.A., attività bancaria, finanziaria, assicurativa e previdenziale.

Il capitale sociale, sottoscritto e interamente versato è pari ad euro 61.360.000,00.

La società è controllata dalla Banca Carige S.p.A. – Cassa di Risparmio di Genova ed Imperia, che possiede il 100% del capitale.

È disponibile sul sito internet della Società www.carigevitanuova.it il prospetto completo riportante le informazioni sulla Società ed i dati concernenti le generalità, le qualificazioni, l'esperienza professionale, gli incarichi ricoperti dei componenti dell'organo amministrativo, direttivo e di controllo, nonché gli altri prodotti finanziari offerti. Inoltre sul sito Internet sarà possibile ottenere informazioni sugli altri prodotti finanziari offerti dalla Società.

2. I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA (EVENTUALE)

Nel presente contratto non è previsto un soggetto garante: l'ente emittente, Banca Popolare di Vicenza con sede legale in Via BTG. FRAMARIN 18, 36100 Vicenza, con il proprio rating presta una protezione delle somme dovute dalla polizza.

3. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

Di seguito vengono indicati forma giuridica, sede legale ed amministrativa (se diversa) degli intermediari distributori del prodotto:

- **BANCA CARIGE S.p.A. – CASSA DI RISPARMIO DI GENOVA E IMPERIA,** sede in Genova, Via Cassa di Risparmio 15, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro Imprese n. 03285880104;

- **CASSA DI RISPARMIO DI SAVONA S.p.A.,** sede in Savona, Corso Italia 10, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro Imprese n. 01015450099;

- **CASSA DI RISPARMIO DI CARRARA S.p.A.,** sede in Carrara, Via Roma 2, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro Imprese n. 00581810454;

- **BANCA DEL MONTE DI LUCCA S.p.A.,** sede in Lucca, Piazza San Martino 4, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro Imprese n. 01459540462;

- **BANCA CESARE PONTI S.p.A.,** sede in Milano, Piazza Del Duomo 19, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro Imprese n. 00714560158.

4. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

Alla data di redazione del presente prospetto la Società di Revisione di Carige Vita Nuova è:
BDO SALA SCELSI FARINA
Società di Revisione per Azioni
Via Andrea Appiani, 12
20121 MILANO

B) SCENARI DI RENDIMENTO ATTESI IN PRESENZA DI RILEVANTI VARIAZIONI DEI MERCATI DI RIFERIMENTO

5. SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO

Vengono di seguito rappresentati gli scenari di rendimento per ipotesi estreme di andamento dei mercati di riferimento del S&P MIB.

Per lo scenario ottimistico sono state scelte due eventualità simmetriche di incremento/decremento del valore dell'indice per rappresentare che il valore assoluto rende indifferente il segno della variazione media; per lo scenario negativo si è rappresentata l'ipotesi limite che l'indice trimestralmente non abbia variazioni.

	Scenario ottimistico		Scenario negativo
	Scenario ottimistico con incremento trimestrale del 2,5% del valore iniziale	**Scenario ottimistico con decremento trimestrale del 2,5% del valore iniziale**	**Scenario estremo negativo: l'indice non ha variazioni di valore**
data osservazione iniziale 27/08/2007	100	100	100
date di osservazioni trimestrali			
27/11/2007	102,50	97,50	100,00
27/02/2008	105,00	95,00	100,00
27/05/2008	107,50	92,50	100,00
27/08/2008	110,00	90,00	100,00
27/11/2008	112,50	87,50	100,00
27/02/2009	115,00	85,00	100,00
27/05/2009	117,50	82,50	100,00
27/08/2009	120,00	80,00	100,00
27/11/2009	122,50	77,50	100,00
01/03/2010	125,00	75,00	100,00
27/05/2010	127,50	72,50	100,00
27/08/2010	130,00	70,00	100,00
29/11/2010	132,50	67,50	100,00
28/02/2011	135,00	65,00	100,00
27/05/2011	137,50	62,50	100,00
29/08/2011	140,00	60,00	100,00
28/11/2011	142,50	57,50	100,00
27/02/2012	145,00	55,00	100,00
28/05/2012	147,50	52,50	100,00
27/08/2012	150,00	50,00	100,00
27/11/2012	152,50	47,50	100,00
27/02/2013	155,00	45,00	100,00
27/05/2013	157,50	42,50	100,00
20/08/2013	160,00	40,00	100,00
Media delle 24 osservazioni	**131,25**	**68,75**	**100,00**
variazione percentuale del valore medio dell'indice rispetto al valore iniziale	31%	-31%	0%
valore assoluto	31%	31%	0%
partecipazione del 90%	28%	28%	0%
prima cedola pagata	-5%	-5%	-5%
Prestazione a scadenza con minimo 7%	**23%**	**23%**	**7%**

C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE E DI RIMBORSO/RISCATTO

6. SOTTOSCRIZIONE

Il presente contratto prevede esclusivamente il pagamento di un premio unico che dovrà essere corrisposto al momento della sottoscrizione della Proposta/Polizza: l'importo minimo è pari a euro 1.000,00 e, per importi superiori, gli incrementi dovranno essere multipli di euro 1.000,00.

Il pagamento del premio unico viene effettuato mediante addebito su un conto intestato al Contraente presso la Banca intermediaria appartenente al GRUPPO BANCA CARIGE, che gestisce il contratto, con valuta del giorno della decorrenza (27 agosto 2007).

L'assicurazione caso morte entra in vigore alla data di addebito del premio.

7. RISCATTO

Trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto, il Contraente può richiedere la riscossione totale del valore di riscatto con conseguente estinzione del contratto medesimo.

La richiesta deve essere fatta per iscritto. La risoluzione del contratto ha effetto dalla data di richiesta del riscatto.

Il valore di riscatto è pari al premio versato moltiplicato per il rapporto esistente fra l'ultima quotazione dello strumento finanziario sottostante precedente la data in cui perviene alla Società CARIGE VITA NUOVA S.p.A. la documentazione completa relativa al riscatto e 100.

Il Contraente deve inviare via posta la richiesta di liquidazione sottoscritta corredata della documentazione di cui all'art. 12 delle Condizioni Contrattuali, al seguente indirizzo:

CARIGE VITA NUOVA S.p.A.
Ufficio Gestione Portafoglio
Via G. D'Annunzio, 41
16121 Genova

In caso di riscatto il contratto si estingue automaticamente facendo perdere il diritto alla riscossione delle eventuali cedole future.

D) IL REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DEL CONTRAENTE

8. IL REGIME FISCALE

Norme in vigore alla data di redazione del presente Prospetto

- **Imposta sui premi**
  I premi delle assicurazioni sulla vita non sono, al momento della stipulazione del presente contratto, soggetti ad imposta sui premi.
- **Detrazione fiscale dei premi**
  Le assicurazioni sulla vita danno diritto annualmente ad una detrazione dall'imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dal Contraente, per la parte di premio relativa alla copertura caso morte, alle condizioni e limiti del plafond di detraibilità fissati dalla legge.
- **Trattamento fiscale degli importi corrisposti**
  Le somme corrisposte in dipendenza del contratto:
  - *In caso di decesso dell'Assicurato:*
    sono esenti da IRPEF e sono esigibili nei termini previsti dalle Condizioni Contrattuali ai sensi della normativa fiscale vigente.
  - *In caso di vita dell'Assicurato:*
    Capitale corrisposto in caso di riscatto o alla scadenza: costituisce reddito di capitale imponibile (art.41, comma 1, lettera g-quater del D.P.R 22 dicembre 1986, n. 917) soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi (con aliquota attualmente pari al 12,50%), per la parte corrispondente alla differenza tra la somma dovuta e l'ammontare dei premi pagati (secondo le disposizioni di cui all'art. 42, comma 4, primo periodo del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917 ed art. 14 del D.Lgs. 18 febbraio 2000, n. 47).
    La cedola lorda è soggetta all'imposta sostitutiva dell'IRPEF pari attualmente al 12,50% del suo ammontare lordo.
- **Non pignorabilità e non sequestrabilità**.
  Le somme dovute dalla Società in dipendenza di contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili (art. 1923 Codice Civile).
- **Diritto proprio del Beneficiario**.
  Per effetto della designazione fatta dal Contraente, il Beneficiario di un contratto di assicurazione sulla vita acquisisce un diritto proprio ai vantaggi dell'assicurazione.

E) CONFLITTI DI INTERESSE

9. LE SITUAZIONI DI CONFLITTO DI INTERESSI

La Società può effettuare operazioni in cui ha direttamente o indirettamente un interesse in conflitto, anche derivante da rapporti di gruppo o da rapporti di affari propri o di società del gruppo.

La Società ha in essere accordi stipulati con i Soggetti Distributori che prevedono il riconoscimento di utilità in relazione alla distribuzione del prodotto.

In ogni caso l'Impresa, pur in presenza di situazioni di conflitto di interessi opera in modo da non recare pregiudizio ai contraenti impegnandosi ad ottenere il miglior risultato possibile indipendentemente dall'esistenza di tali accordi.

La Società è dotata di idonee procedure per il monitoraggio e la gestione delle situazioni di conflitto di interesse che prevedono:

- l'individuazione dei casi in cui le condizioni contrattuali convenute con soggetti terzi confliggano con gli interessi dei contraenti;
- la condotta dell'attività in modo tale da contenere i costi a carico dei clienti ed ottenere il miglior risultato possibile;
- l'effettuazione di operazioni nell'interesse dei clienti alle migliori condizioni possibili con riferimento al momento, alla dimensione e alla natura delle operazioni stesse.

CONDIZIONI CONTRATTUALI

Art. 1) OGGETTO DEL CONTRATTO
Il contratto **Carige Index Protezione Azioni Italia** prevede le prestazioni contrattuali di seguito descritte:

Prestazione in caso di vita dell'Assicurato (cedola)
La Società riconoscerà una **cedola fissa lorda** pari al **5%** del premio versato pagata il 27/8/2008.

Prestazione in caso di vita dell'Assicurato alla scadenza
Alla scadenza del contratto (27 agosto 2013), nell'ipotesi in cui l'Assicurato sia in vita, la Società si impegna a corrispondere, ai Beneficiari designati, **insieme ad un capitale pari al premio lordo versato**, **una prestazione variabile (con un minimo del 7%),** in funzione dell'andamento dell'indice azionario S&P MIB secondo il meccanismo descritto nel successivo Art. 9) "MECCANISMO DI VALORIZZAZIONE DELLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE".
La liquidazione della prestazione a scadenza comporta lo scioglimento del contratto e libera la Compagnia da qualsiasi ulteriore impegno.

Prestazione in caso di morte
La Società si impegna a corrispondere ai Beneficiari designati o agli aventi diritto, in caso di decesso dell'Assicurato durante la durata contrattuale, un importo pari alla somma di due componenti:
a) un capitale assicurato nella misura massima di euro 1.000,00 determinato quale percentuale del premio unico versato. Tale percentuale è individuata in funzione dell'età dell'Assicurato alla data di stipula del contratto secondo le modalità sotto indicate:

Età alla data di stipula	% del premio unico versato
Fino a 60 anni	1
61 - 74	0,5
75 - 80	0,2

b) un capitale che si ottiene moltiplicando il premio versato per il valore corrente del titolo strutturato, espresso in percentuale, valore riferito alla data di ricezione della documentazione completa relativa al decesso dell'Assicurato.
In caso di morte dell'Assicurato, qualora i Beneficiari scelgano, di conseguenza al decesso, di mantenere il contratto in vigore percependo solo la prestazione aggiuntiva caso morte e mantenendo pertanto in vita la cosiddetta "componente finanziaria", è loro facoltà comunque successivamente di riscattare il contratto, senza alcuna penalità, in qualsiasi momento anche durante il primo anno.
In ogni caso i Beneficiari devono inviare via posta la richiesta di liquidazione, da loro sottoscritta, indicando se intendono mantenere in vita il contratto o estinguerlo, corredata dalla documentazione di cui all'art. 12 delle Condizioni Contrattuali, al seguente indirizzo: CARIGE VITA NUOVA S.p.A. Ufficio Gestione Portafoglio Via G. D'Annunzio, 41 – 16121 Genova.

L'assicurazione caso morte entra in vigore alla data di addebito del premio.
Il costo di tale garanzia è compreso nel premio unico versato.

Art. 2) LIMITI DI ETÀ DELL'ASSICURATO
L'età dell'Assicurato, alla data di decorrenza del contratto, non deve essere inferiore a 18 anni né superiore a 80 anni.

Art. 3) DECORRENZA, SCADENZA DEL CONTRATTO
Il contratto decorre dalle ore 24 del 27 agosto 2007 e scade alle ore 24 del 27 agosto 2013.
Tali date sono fisse ed immodificabili, fermo restando che il contratto cessa contestualmente in caso di riscatto.

Art. 4) ENTRATA IN VIGORE DEL CONTRATTO
Il contratto si intende perfezionato e concluso nel giorno di decorrenza di cui all'art. 3). Il perfezionamento del contratto presuppone la sottoscrizione della Proposta/Polizza e l'addebito sul conto del Contraente dell'importo del premio unico pattuito

Art. 5) MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL PREMIO UNICO
Il presente contratto prevede esclusivamente il pagamento di un premio unico che dovrà essere corrisposto al momento della sottoscrizione della Proposta/Polizza: l'importo minimo è pari a euro 1.000,00 e, per importi superiori, gli incrementi dovranno essere multipli di euro 1.000,00.

Il pagamento del premio unico viene effettuato mediante addebito su un conto intestato al Contraente presso la Banca intermediaria appartenente al Gruppo Banca Carige, che gestisce il contratto, con valuta del giorno della decorrenza.

Art. 6) COSTI GRAVANTI SUL PREMIO

Non sono previste spese di ingresso esplicite. Sussiste, invece, un caricamento implicito sul premio versato pari al 7,20%, comprensivo del costo per la copertura caso morte di cui all'art. 1), derivante dalla differenza tra il valore nominale del titolo strutturato, posto uguale a 100, ed il suo prezzo di acquisto da parte di CARIGE VITA NUOVA S.p.A. che complessivamente ammonta a 92,8%.

Art. 7) RISCATTO

Il Contraente può risolvere anticipatamente il contratto, trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza della polizza a condizione che l'Assicurato sia in vita. La richiesta deve essere fatta per iscritto. La risoluzione del contratto ha effetto dalla data di richiesta del riscatto.
Il valore di riscatto è pari al premio versato moltiplicato per il rapporto esistente fra l'ultima quotazione dello strumento finanziario sottostante precedente la data in cui perviene alla Società CARIGE VITA NUOVA S.p.A. la documentazione completa relativa al riscatto e 100.
Il Contraente deve inviare via posta la richiesta di liquidazione sottoscritta corredata della documentazione di cui all'art. 12 delle Condizioni Contrattuali, al seguente indirizzo: CARIGE VITA NUOVA S.p.A. Ufficio Gestione Portafoglio Via G. D'Annunzio, 41 – 16121 Genova.
In caso di riscatto il contratto si estingue automaticamente facendo perdere il diritto alla riscossione delle eventuali cedole future.
È consigliabile che il Contraente abbia un orizzonte di investimento di medio e/o lungo termine per evitare di dover sopportare le conseguenze del mancato o ridotto rendimento finanziario che normalmente comporta l'interruzione anticipata di una polizza della tipologia del contratto Carige Index Protezione Azioni Italia.
Infatti, il disinvestimento anticipato di attività finanziarie vincolate ad una scadenza prestabilita potrebbe determinare una riduzione dei risultati attesi e far sì che il valore di riscatto possa essere inferiore al premio versato.
È opportuno pertanto richiedere alla Società le informazioni in merito al valore di riscatto, prima di esercitare tale diritto.
Le prestazioni previste dal contratto nel caso di riscatto vengono liquidate dalla CARIGE VITA NUOVA S.p.A. nei limiti della solvibilità dell'Ente emittente restando a carico del Contraente il rischio di insolvenza totale o parziale dei predetti soggetti rispetto al titolo e all'opzione.

Art. 8) GESTIONE FINANZIARIA DELL'INVESTIMENTO

La Società, per far fronte agli impegni assunti con il presente contratto, investe il premio versato al netto del caricamento implicito di cui all'Art. 6), in un titolo strutturato.
Il titolo strutturato, di durata 6 anni, è denominato: "Double Way linked to S&P MIB Index", ha valuta di riferimento in euro e presenta le seguenti caratteristiche:

- prezzo di emissione: 92,8 centesimi su 100 di nominale.
- Ente Emittente: Banca Popolare di Vicenza con sede legale in Via BTG. FRAMARIN 18, 36100 Vicenza
- il rating dell'Emittente, alla data di redazione del presente Fascicolo Informativo, è **A- rilasciato da Standard & Poor's e A- rilasciato da Fitch**. Il rating è pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito della Società all'indirizzo www.carigevitanuova.it.
- l'autorità che esercita la vigilanza sull'Emittente è la: Banca d'Italia.
- Mercato di quotazione: Borsa Valori di Lussemburgo.
- Agente di calcolo: Fortis Bank nv sa

Il Titolo Strutturato è composto da:

- **Una componente obbligazionaria** costituita da un'obbligazione zero coupon, quindi con tasso di rendimento nominale annuo dello 0%, il cui prezzo di acquisto è pari a **79,50%** (compreso nei 92,8).
  Essa permette la restituzione a scadenza del premio versato.
- **Una componente derivata** costituita da una opzione esotica di tipo strangle; essa permette il pagamento della cedola pagata il primo anno e della prestazione variabile a scadenza. Il prezzo di acquisto di questa componente è pari a **13, 30%** (compreso nei 92,8).

Ai fini di una valutazione complessiva del titolo strutturato a copertura degli impegni tecnici assunti dall'Impresa, è utile riportare il Tasso annuo di rendimento effettivo lordo dei predetti attivi ottenuto assumendo come prezzo di sottoscrizione della componente obbligazionaria il valore 100 pagato dall'assicurato, diminuito del valore della componente derivata: esso è pari a 2,41%.
Si sottolinea il fatto che il valore corrente del titolo strutturato sarà determinato nei giorni 3 e 18 di ciascun mese e pubblicato giornalmente, su "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società all'indirizzo www.carigevitanuova.it.
In caso di festività o sciopero, la valutazione avverrà nel primo giorno di Borsa aperta, immediatamente successivo al giorno prefissato.

Art. 9) MECCANISMO DI VALORIZZAZIONE DELLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE

a) Modalità di determinazione dell'importo della cedola annua

Il primo anno (27/8/2008), in caso di sopravvivenza dell'Assicurato, la Società riconoscerà una cedola fissa lorda, pari al 5% del premio lordo versato.

b) Modalità di determinazione dell'importo in caso di vita a scadenza

Alla scadenza del contratto (27 agosto 2013), nell'ipotesi in cui l'Assicurato sia in vita, la Società si impegna a corrispondere, ai Beneficiari designati, una prestazione variabile insieme ad un capitale pari al premio versato. La prestazione variabile finale è ottenuta applicando al premio versato una percentuale pari al maggior valore tra:

- 7%;
- una partecipazione del 90% della performance dell'indice S&P MIB, presa in valore assoluto, alla quale verrà sottratta la cedola del 5% pagata il 27/8/2008.
  La performance dell'indice azionario è calcolata come differenza percentuale tra: la media di ventiquattro osservazioni trimestrali (date di osservazione, a partire dal 27 novembre 2007 fino al 20 agosto 2013), ed il valore iniziale (27 agosto 2007).

Art. 10) CESSIONE, PEGNO, VINCOLO

In conformità con quanto disposto dall'art. 1406 c.c. il Contraente può sostituire a sé un terzo nei rapporti derivanti dal presente contratto.

La Società, secondo quanto disposto dall'art. 1409 c.c. può opporre al terzo cessionario tutte le eccezioni derivanti dal presente contratto.

Il Contraente può dare in pegno a terzi il credito derivante dal presente contratto. In conformità con quanto disposto dall'art. 2805 c.c. la Società può opporre al creditore pignoratizio le eccezioni che le spettano verso il Contraente originario sulla base del presente contratto.

Nel caso in cui ricorrano le condizioni previste nell'art. 7 del D.Lgs. 323/96, sui proventi della polizza si applica l'imposizione fiscale ivi prevista.

Il Contraente può inoltre vincolare le somme assicurate.

Tali atti diventano efficaci soltanto quando la Società, a seguito di comunicazione scritta del Contraente, ne abbia fatto annotazione sull'originale di polizza o su appendice.

Nel caso di pegno o vincolo, le operazioni di riscatto richiedono l'assenso scritto del creditore pignoratizio o vincolatario.

Art. 11) OBBLIGHI DELLA SOCIETÀ

Gli obblighi della Società risultano:

- da quanto stabilito nella Proposta/Polizza e nelle presenti Condizioni Contrattuali;
- dalla Lettera di Conferma inviata dalla Società al Contraente, nella quale sono specificati in particolare:
  - l'avvenuto pagamento del premio
  - il numero definitivo di polizza
  - la data di decorrenza e di scadenza
  - il costo per la copertura caso morte relativo al premio unico pagato;
- da eventuali Appendici firmate dalla Società stessa.

Art. 12) PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ

Il pagamento della cedola e la liquidazione del capitale a scadenza, al netto delle tasse dovute, verranno eseguiti automaticamente mediante accredito sul conto corrente intestato al Contraente, salvo sua diversa indicazione delle modalità di pagamento.

Per tutti i pagamenti della Società devono essere preventivamente consegnati alla stessa i documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto; i suddetti documenti nei diversi casi sono:

a) Per la liquidazione del capitale maturato alla scadenza o in caso di riscatto:

- originale di Proposta/Polizza ed eventuali appendici;
- fotocopia di un documento di identità valido del Contraente;
- autocertificazione di esistenza in vita.

b) Per i pagamenti conseguenti al decesso dell'Assicurato:

- originale di Proposta/Polizza ed eventuali appendici;
- certificato di morte;
- quando l'Assicurato è anche Contraente della polizza, copia del testamento se esiste o atto notorio che indichi che l'Assicurato è deceduto senza lasciare testamento e contenga l'individuazione degli aventi diritto;
- fotocopia di un documento valido e codice fiscale di ciascun Beneficiario;
- se tra i Beneficiari vi sono minori od incapaci: Decreto del Giudice Tutelare che autorizzi l'esercente la patria potestà od il tutore alla riscossione del capitale e ne determini l'impiego.

Qualora vada perso l'originale contrattuale, dovrà essere consegnata un'autocertificazione attestante lo smarrimento.

I pagamenti vengono effettuati tramite accredito in conto corrente bancario, salva diversa indicazione dell'avente diritto.

La Società esegue il pagamento entro trenta giorni dal ricevimento della documentazione richiesta; decorso tale termine sono dovuti gli interessi di mora a favore del Contraente o dei Beneficiari.

Art. 13) DIRITTO DI RECESSO

Ai sensi del D. Lgs 7 dicembre 2005 n. 209, il Contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dal momento in cui il contratto è concluso. Il contratto si considera perfezionato e concluso nel momento in cui, sottoscritta la Proposta/Polizza, l'importo del premio pattuito viene addebitato sul conto corrente del Contraente.
Il Contraente dovrà notificare la propria volontà con lettera raccomandata indirizzata alla Società, contenente gli elementi identificativi del contratto, al seguente recapito:
CARIGE VITA NUOVA S.p.A.
Ufficio Gestione Portafoglio
Via G. D'Annunzio 41
16121 GENOVA GE
Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno di spedizione della comunicazione di recesso quale risulta dal timbro postale d'invio.
Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione, CARIGE VITA NUOVA S.p.A. rimborsa al Contraente il premio da questi corrisposto.

Art. 14) BENEFICIARI

Il Contraente designa i Beneficiari e può in qualsiasi momento revocare o modificare tale designazione.
La designazione di beneficio e le sue eventuali revoche o modifiche devono essere comunicate per iscritto alla Società o fatte per testamento.
La designazione dei beneficiari non può essere revocata o modificata nei seguenti casi:

- dopo che il Contraente e i Beneficiari abbiano dichiarato per iscritto alla Società, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- dopo la morte del Contraente;
- dopo che, verificatosi l'evento previsto, i Beneficiari abbiano comunicato per iscritto alla Società di volersi avvalere del beneficio.

In tali casi, le operazioni di riscatto, cessione, pegno o vincolo di polizza richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari.

Art. 15) IMPOSTE E TASSE

Tutte le imposte e tasse derivanti dal contratto sono a carico del Contraente o degli aventi diritto.

Art. 16) RIFERIMENTI A NORME DI LEGGE

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

Art. 17) FORO COMPETENTE

Per le controversie relative al presente contratto, è esclusivamente competente l'Autorità giudiziaria del luogo di residenza o domicilio del Contraente o dei Beneficiari.

Decreto Legislativo n. 196 del 30/06/03

INFORMATIVA AI SENSI DELL'ART. 13 DEL D. LGS 196/2003

Secondo quanto previsto dal D. LGS 196/2003 "Codice in materia di protezione dei dati personali" che reca disposizioni sulla tutela della persona e di altri soggetti rispetto al trattamento di dati personali (d'ora innanzi "il Decreto Legislativo"), CARIGE VITA NUOVA intende informarla in merito ai punti sotto indicati.

1. FONTE E NATURA DEI DATI PERSONALI

I dati personali in possesso della Società sono raccolti presso di Lei, ad esempio in occasione della stipula di un contratto.
I dati personali raccolti dalla Società possono eventualmente includere anche quei dati che il Decreto Legislativo definisce "sensibili": tali sono i dati relativi allo stato di salute, alle opinioni religiose, ovvero all'adesione a sindacati, partiti politici e a qualsivoglia organizzazione o associazione.

2. FINALITÀ DEL TRATTAMENTO DEI DATI

I dati personali sono trattati nell'ambito della normale attività della Società, in relazione alle seguenti finalità:

A) connesse all'adempimento di obblighi previsti da leggi, regolamenti e dalla normativa comunitaria, nonché disposizioni impartite da autorità a ciò legittimate dalla legge e da organi di vigilanza e di controllo (ad esempio, per antiriciclaggio);

B) di conclusione, gestione ed esecuzione dei contratti, di gestione e liquidazione dei sinistri attinenti esclusivamente all'esercizio dell'attività assicurativa e riassicurativa, a cui la Società è autorizzata ai sensi delle vigenti disposizioni di legge;

C) di informazione e promozione commerciale, ricerche di mercato e indagini sulla qualità dei servizi e sulla soddisfazione dei clienti, non strettamente legate con i servizi che La riguardano, ma utili per migliorarli e per conoscere nuovi servizi offerti dalla Società e dai soggetti di cui al successivo punto 4), lettera c).

3. MODALITÀ DEL TRATTAMENTO DEI DATI

In relazione alle indicate finalità, il trattamento dei Suoi dati personali è effettuato a mezzo di strumenti informatici, telematici e/o manuali, con logiche strettamente correlate alle finalità sopra indicate e con l'adozione delle misure necessarie ed adeguate per garantirne la sicurezza e la riservatezza.

4. COMUNICAZIONE A TERZI DEI SUOI DATI PERSONALI

In relazione alle attività svolte dalla CARIGE VITA NUOVA può essere necessario comunicare i Suoi dati a soggetti terzi; più precisamente possono essere necessarie le seguenti tipologie di comunicazione dipendenti dalle diverse attività svolte dalla nostra Società:

a) Comunicazioni obbligatorie:
sono quelle comunicazioni che la Società è tenuta a effettuare in base a leggi, regolamenti, normativa comunitaria, o disposizioni impartite dalle diverse Autorità preposte come ISVAP, Ministero delle Attività Produttive, CONSAP, Commissione di Vigilanza sui fondi pensione, Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale, altre banche dati nei confronti delle quali la comunicazione dei dati è obbligatoria, ad esempio: Ufficio Italiano Cambi; Commissione di vigilanza sui Fondi Pensione; Enti gestori di assicurazioni sociali obbligatorie (INPS, Anagrafe Tributaria); Magistratura; Forze dell'ordine (P.S., C.C., C.d.F., VV.UU.), organismi associativi ANIA e consortili propri del settore assicurativo (CIRT).

b) Comunicazioni strettamente connesse al rapporto intercorrente:
rientrano in questa tipologia le comunicazioni necessarie per la conclusione di nuovi rapporti contrattuali e/o per la gestione ed esecuzione dei rapporti giuridici in essere, con ad esempio società di servizi preposte alla lavorazione delle diverse tipologie di dati, sempre nei limiti necessari per l'esecuzione della prestazione richiesta; soggetti appartenenti al settore assicurativo, quali assicuratori, coassicuratori e riassicuratori, agenti, sub-agenti, produttori di agenzia, mediatori di assicurazione ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione (ad esempio: banche e SIM); legali, periti, società di servizi a cui siano affidati la gestione, la liquidazione ed il pagamento dei sinistri, società di servizi per il quietanzamento; società di servizi informatici o di archiviazione, società di revisione, società di informazione commerciale per rischi finanziari, società di servizi per il controllo delle frodi, società di recupero crediti, società di servizi postali.

Le chiediamo di esprimere il Suo consenso alla comunicazione dei dati alle categorie di soggetti indicati alle lettere a) e b) del presente punto, in relazione alle finalità di cui al punto 2, lettere A) e B) dell'informativa stessa.

c) Comunicazioni strumentali all'attività della ns. Società:
è ns. obiettivo migliorare la qualità dei ns. servizi; a tal fine può essere indispensabile fornire i Suoi dati personali a Società che collaborano con CARIGE VITA NUOVA, ad esempio le società del Gruppo BANCA CARIGE, società controllanti, collegate, correlate, ed altri soggetti, che possano offrire servizi di qualità alla ns. Clientela.
Tali soggetti utilizzeranno i dati comunicati in qualità di "Titolari" autonomi del trattamento.

Per consentirci di poterle offrire servizi sempre migliori ed aderenti alle Sue necessità, Le chiediamo di esprimere il Suo consenso al trattamento dei dati e alla comunicazione ai soggetti sopra indicati di cui alla lettera c), in relazione alle finalità di cui al punto 2, lettera C) della presente informativa. Un eventuale diniego non pregiudica il rapporto giuridico, ma preclude l'opportunità di svolgere attività di informazione e di promozione commerciale da parte della ns. Società e delle Società che collaborano con noi.

5. DIFFUSIONE DEI DATI

I dati personali acquisiti non sono oggetto di diffusione.

6. TRASFERIMENTO DEI DATI ALL'ESTERO

Nello svolgimento della propria attività, la Società si avvale anche di soggetti situati all'estero per effettuare le attività relative alla Riassicurazione.
In ogni caso, non è previsto trasferimento all'estero di Suoi dati in relazione alle finalità di cui al precedente punto 2, lettera C).

7. DIRITTI DI CUI ALL'ART. 7 del D. LGS 196/2003 (DIRITTI DELL'INTERESSATO)

La informiamo che l'art. 7 del Codice conferisce ad ogni *Interessato* taluni specifici diritti, e in particolare:

- di ottenere dal *Titolare* la conferma dell'esistenza dei Suoi dati personali e la comunicazione in forma intelligibile dei dati stessi;
- di conoscere l'origine dei dati, nonché la logica e le finalità su cui si basa il trattamento;
- di ottenere la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge nonché l'aggiornamento, la rettifica o, se vi è interesse, l'integrazione dei dati;
- di opporsi, per motivi legittimi, al trattamento dei dati personali che lo riguardano ancorché pertinenti allo scopo della raccolta;
- di opporsi al trattamento di dati personali che lo riguardano a fini di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.

8. TITOLARE E RESPONSABILE DEL TRATTAMENTO

- Titolare del trattamento dei dati personali è la CARIGE VITA NUOVA S.p.A., con sede in Via G. D'Annunzio, 41 – 16121 Genova – nella persona del Legale Rappresentante pro tempore.
- Il *Responsabile* del trattamento dei dati è il Responsabile della Privacy, il cui nominativo è depositato presso la Sede della Società e presso l'Ufficio del Garante.
- Le richieste di cui all'Art. 7 del Decreto Legislativo vanno indirizzate per iscritto al responsabile della Privacy presso la Sede della Società.
- Infine, i suoi dati personali possono essere conosciuti dai dipendenti e dai collaboratori esterni della Società in qualità di incaricati del trattamento (autorizzati quindi formalmente a compiere operazioni di trattamento dal titolare o dal responsabile).

CARIGE VITA NUOVA ASSICURAZIONI

S.p.A. a socio unico - Fondata nel 1971 - Sede legale e Direzione Generale: **Italia** - Via G. D'Annunzio, 41 - 16121 GENOVA - Tel. 010.5498.1 - Telefax 010.5498518
Cap. Soc. € 61.360.000,00 i.v. - Registro delle Imprese di Genova e Cod. Fisc. 01739640157 - P.IVA 03723300103 - R.E.A. 373333
Impresa autorizzata con decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 14-3-73 (G.U. del 19-4-73 n° 103)

GRUPPO BANCA CARIGE

BANCA CARIGE
Cassa di Risparmio di Genova e Imperia

CASSA DI RISPARMIO DI SAVONA

Cassa di Risparmio di Carrara S.p.A.

BANCA DEL MONTE DI LUCCA SPA

1871 Banca Cesare Ponti

Mod. 91 BA.0407 - Algraphy - 0707 - 7000