



La presente Parte I è stata depositata in CONSOB il 5 dicembre 2008 ed è valida a partire dal 5 dicembre 2008.

**PARTE I DEL PROSPETTO INFORMATIVO**  
**DIPIÙ ALTERNATIVE 2 T**  
**INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO**  
**E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE**

**A) INFORMAZIONI GENERALI**

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

Mediolanum International Life Ltd., Compagnia di assicurazione di diritto irlandese appartenente al Gruppo Mediolanum, con Sede legale in Irlanda in Iona Building Shelbourne Road Dublino 4, opera in Italia in regime di stabilimento attraverso la succursale di Milano, con Sede Legale e amministrativa in via F.Sforza - Basiglio - Milano 3 (MI).

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

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

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

**Rischio di Prezzo.** E' il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), derivante dalla variazione del loro valore di mercato (prezzo), il quale risente sia delle aspettative sull'andamento economico espresso dalla Società Emittente (rischio specifico) sia delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati (rischio generico o sistemico).

**Rischio di Controparte.** Tale rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), è connesso alla eventualità che l'Ente Emittente del/i titolo/i o l'Ente Negoziatore dello/gli strumento/i derivato/i (e, se presente, il soggetto che fornisce la garanzia), non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale, oppure che l'Ente Emittente o Negoziatore dello/gli strumento/i finanziario/i derivato/i non adempia agli obblighi derivanti dalla negoziazione di tale/i strumento/i. Conseguentemente, il valore del titolo varia al modificarsi delle condizioni creditizie degli Enti Emittenti. Il valore del portafoglio finanziario strutturato sarà sempre pari alla somma algebrica delle componenti specificate nella successiva sezione B, paragrafi 5 e 6. Nel caso di contratto derivato di swap, dall'eventuale valore residuo del solo titolo obbligazionario verrà sottratto l'importo necessario all'estinzione delle obbligazioni derivanti dal contratto stipulato con l'Ente Emittente il contratto derivato di swap.

**Rischio di interesse.** Tale rischio, tipico dei titoli di debito (es. le obbligazioni), è connesso alla variabilità dei 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 tanto più accentuato, soprattutto nel caso dei titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua: un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo stesso e viceversa.

**Rischio di liquidità.** La liquidità di uno strumento finanziario consiste nella sua attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore. La liquidità dipende in primo luogo dalle caratteristiche del mercato in cui il titolo è trattato.

**Altri fattori di rischio:** le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'Investitore-Contrante 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 enti emittenti.

**3. SITUAZIONI DI CONFLITTO D'INTERESSE**

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

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

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





**4.1. Caratteristiche del contratto.** DiPiù Alternative 2 T è un prodotto esclusivamente destinato ai Contraenti della polizza DiPiù Alternative 2 che intendano aderire all'operazione di trasformazione proposta da Mediolanum International Life Ltd. a seguito della sottoposizione a procedura concorsuale della società del Gruppo Lehman Brothers emittente uno degli strumenti finanziari sottostanti tale polizza.

DiPiù Alternative 2 T è un prodotto finanziario-assicurativo di tipo Index Linked, proposto nell'ambito dell'operazione di trasformazione del prodotto DiPiù Alternative 2 che prevede la sostituzione dello strumento finanziario derivato, di tipologia "Asian Call Option", emesso da Lehman Brothers International Europe, con un analogo strumento finanziario emesso da "Barclays Bank Plc" e il mantenimento della componente obbligazionaria originaria "Goldman Sachs Group Inc EUR EMTN due 24 Gennaio 2014", emesso da Goldman Sachs Group Inc..

**Il presente Prospetto Informativo ha lo scopo di fornire le informazioni relative all'investimento nel prodotto DiPiù Alternative 2 T a seguito dell'accettazione della proposta di trasformazione, e non comporta alcuna valutazione di opportunità dell'operazione proposta.**

Nel prodotto DiPiù Alternative 2 T verrà investito un importo (di seguito "capitale di trasformazione") pari alla somma del valore indicativo del "Parametro di riferimento" originario e del contributo offerto dalla Compagnia, pari al valore dello strumento derivato sostitutivo.

Le prestazioni contrattuali connesse all'andamento del "Parametro di Riferimento" sarebbero conseguentemente collegate, oltre che alla componente obbligazionaria, invariata, allo strumento finanziario derivato sostitutivo, sia per quanto riguarda la determinazione del valore di riscatto che per quanto riguarda la determinazione della prestazione a scadenza.

Il prodotto è caratterizzato dall'investimento in un portafoglio finanziario strutturato che prevede alla scadenza del contratto la liquidazione di un importo pari al maggiore tra:

- il 100% del capitale nominale;
- il 100% del capitale nominale, espresso in euro, incrementato di una percentuale di partecipazione alla variazione fatta registrare dal Fattore di Indicizzazione a cui è collegato il contratto che, in base al premio originariamente versato, potrà arrivare fino al 100%.

Sono presenti due diversi livelli di partecipazione in base al premio originariamente versato, come di seguito riportato:

Fascia Premio	Importo Premio	Partecipazione
PLATINUM	Tra 30.000 euro e 100.000 euro	90%
EXCLUSIVE	Pari o superiore a 100.000 euro	100%

È prevista anche una tutela economica, che in caso di decesso dell'Assicurato consiste nella restituzione ai Beneficiari di un importo pari al maggiore tra il 100% del premio lordo originariamente versato e il 101% del valore del contratto.

A seguito dell'operazione di trasformazione lo strumento derivato originario, il cui valore si è notevolmente ridotto con la sottoposizione della Società Emittente (Lehman Brothers International Europe) a procedura concorsuale nel paese competente (Inghilterra), verrà acquisito totalmente da Mediolanum International Life Ltd., che lo manterrà nel proprio patrimonio libero in attesa del successivo realizzo.

**4.2. Durata del contratto.** DiPiù Alternative 2 T ha data di scadenza 24/01/2014.

**4.3. Orizzonte temporale minimo di investimento.** L'orizzonte temporale di investimento consigliato è pari alla durata contrattuale residua.

**4.4. Versamento dei premi.** DiPiù Alternative 2 T non prevede il versamento di alcun premio aggiuntivo. Il capitale di trasformazione è totalmente investito in un portafoglio finanziario strutturato costituito da due componenti, una obbligazionaria e una derivativa, descritto alla successiva sezione.



COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO		VALORE %	
		PLATINUM	EXCLUSIVE
<b>A. CAPITALE DI TRASFORMAZIONE, di cui</b>	$A = A1+A2$	<b>54,882%</b>	<b>56,350%</b>
<i>A1. COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA</i>		41,670%	41,670%
<i>A2. COMPONENTE DERIVATIVA</i>		13,212%	14,680%
<b>B. CONTRIBUTO OFFERTO DALLA COMPAGNIA</b>	$B=A-F$	13,212%	14,680%
C. COSTI DI CARICAMENTO		0,000%	0,000%
D. COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE		0,000%	0,000%
E. SPESE DI EMISSIONE		0,000%	0,000%
<i>F. VALORE INDICATIVO DEL "PARAMETRO DI RIFERIMENTO" ORIGINARIO*</i>		41,670%	41,670%

**La base per la determinazione dei valori di cui alla presente tabella è il capitale nominale, pari a 100.**

\* Il valore dello strumento derivativo originario del "Parametro di riferimento" sulla base delle informazioni disponibili al 31/10/2008 è pari a zero.

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

Il prodotto prevede l'investimento in un portafoglio finanziario strutturato, composto da una componente obbligazionaria e una componente derivativa. Tale portafoglio presenta una correlazione del valore del capitale al momento del riscatto all'andamento dell'indice di seguito descritto.

L'investimento finanziario comporta un grado di rischio dell'investimento basso. Per la descrizione delle componenti dello strumento finanziario si rinvia al par. 5 e per quella derivativa al par. 6.

L'Investitore-Contraente assume il rischio di credito connesso all'insolvenza degli Enti Emittenti gli strumenti finanziari sottostanti e il rischio di mercato connesso alla variabilità del rendimento a scadenza del capitale investito, nonché del rischio di liquidità dello stesso e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere a scadenza un capitale inferiore ai premi versati.

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

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

- Denominazione: Goldman Sachs Group Inc EUR EMTN due 24 Gennaio 2014, Codice ISIN: XS0200432457;
- Ente Emittente: The Goldman Sachs Group, Inc.;
- Valuta di denominazione: euro;
- Durata: 9 anni e 4 mesi - Data di emissione: 24/09/2004- Data di scadenza: 24/01/2014;
- Valore di emissione: 65,92% del capitale nominale;
- Valore al 31/10/2008: 41,67% del capitale nominale;
- Valore di rimborso: 100% del capitale nominale;
- Rating Ente Emittente: Aa3 (Mody's); AA- (S&P) AA- (Fitch);
- Mercato di trattazione degli scambi: per l'attività finanziaria è stata richiesta quotazione alla Borsa di Lussemburgo. Qualora tale mercato di quotazione non esprima un prezzo attendibile a causa della ridotta frequenza degli scambi o dell'irrelevanza dei volumi trattati, l'Agente per il Calcolo Goldman Sachs International, procederà alla determinazione del valore;
- Il tasso annuo di rendimento effettivo lordo è pari al 4,566% in regime di capitalizzazione composta sul prezzo di acquisto del titolo.

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

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

- La componente derivativa consiste in un'opzione Asian Call emessa da "Barclays Bank Plc" correlata al Fattore di Indicizzazione composto dall'Indice HFRX Global Hedge Fund Index ;
- Di seguito si riportano alcune informazioni sugli indici adottati per il calcolo del valore delle componenti derivativa:



Indice	Sponsor e caratteristiche dell'indice	Codice Bloomberg (Provider)
HFRX GLOBAL	L'indice HFRX Global è un indice calcolato dalla società HFR Asset Management LLC che mira a rappresentare l'evoluzione L'indice, costruito aggregando 8 indici settoriali, rappresenta le strategie più importanti adottate dai fondi hedge. Ogni indice riflette la performance dei fondi hedge che adottano una specifica strategia gestionale.	HFRX GL

- c) La Compagnia adotta come fonte di riferimento i principali data provider presenti sul mercato (Bloomberg, Datastream, Reuters) per le informazioni finanziarie relative agli indici di Riferimento; i valori riportati da tale fonte non impegnano in alcun modo l'Agente per il Calcolo che utilizzerà, ai fini della determinazione delle prestazioni previste dal contratto, i valori ufficiali degli Indici di Riferimento pubblicati dagli Sponsor;
- d) Rating Emittente: Aa1 (Moody's); AA (S&P); AA (Fitch);
- e) Ai fini della rilevazione degli indici, vengono considerati i livelli di chiusura in corrispondenza delle date di osservazione, partendo dal Marzo 2005 fino al Novembre 2013;
- f) Qualora in una data di rilevazione il valore di riferimento anche di un solo indice dovesse cadere in un giorno di chiusura della relativa borsa di riferimento la data di rilevazione sarà posticipata al primo giorno di mercato utile per l'indice;
- g) Il valore della componente derivativa, al 3/11/2008, è pari a 14,68% del capitale nominale.

#### 7. L'INVESTIMENTO IN ALTRI STRUMENTI FINANZIARI

Non previsto.

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

#### 8. CORRESPONSIONE DI IMPORTI PERIODICI DURANTE IL CONTRATTO

Non prevista.

#### 9. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO A SCADENZA (CASO VITA)

DiPiù Alternative 2 T prevede, alla scadenza della polizza, l'erogazione di un importo pari al capitale nominale.

Inoltre il contratto prevede la liquidazione a scadenza di un importo aggiuntivo che può arrivare, in base all'importo di premio versato, sino al 100% della performance fatta registrare dal Fattore di Indicizzazione. In particolare sarà pari al:

Fascia premio	Importo premio	Partecipazione
Platinum	tra 30.000 euro compresi e 100.000 euro	90%
Exclusive	pari o superiore a 100.000 euro	100%

Mediolanum International Life Ltd. non fornisce alcuna garanzia relativamente all'investimento, pertanto l'Investitore-Contrante assume il rischio di perdite del capitale investito.

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

**9.1. Rappresentazione dei possibili rendimenti attesi a scadenza dell'investimento finanziario.** La seguente tabella illustra il rendimento dell'investimento finanziario dalla data di trasformazione a scadenza, elaborata considerando un'ipotesi prudenziale relativa ai fattori di rischio caratterizzanti lo strumento finanziario sottostante, rispetto a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata residua analoga a quella residua del contratto:



Tab. 1. Rappresentazione degli scenari di rendimento a scadenza.

SCENARI DI RENDIMENTO A SCADENZA DEL CAPITALE DI TRASFORMAZIONE*	PROBABILITÀ DELL'EVENTO	
	Fascia Platinum	Fascia Platinum
Il <u>rendimento è negativo</u>	8,35%	8,38%
Il <u>rendimento è positivo, ma inferiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella residua del prodotto	0,07%	0,06%
Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella residua del prodotto	0,03%	0,02%
Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella residua del prodotto	91,54%	91,55%

\*I rendimenti sono stati calcolati rispetto ai valori indicativi del "Parametro di riferimento" originario. Nella determinazione del rendimento è considerato il contributo offerto della Compagnia.

Le simulazioni effettuate per il calcolo del valore dello strumento finanziario a scadenza, su ipotesi di scenario prudente dei parametri di riferimento e sulla dinamica della volatilità.

Ai fini del confronto in oggetto viene considerato un titolo obbligazionario privo di rischio e di durata pari alla durata residua del contratto.

Si riportano di seguito alcune esemplificazioni del suddetto valore e del corrispondente valore del capitale a scadenza facendo riferimento agli scenari di rendimento sopra riportati, ipotizzando un premio originariamente versato pari al premio minimo di €30.000,00 (fascia Platinum)

SIMULAZIONE 1 - "Il rendimento è negativo" (probabilità 8,35%):

A. Premio originariamente versato: €30.000,00	B. Capitale nominale: 29.980,00
C. Capitale di trasformazione: €16.464,60	D. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato rispetto al Premio originariamente versato: (D=C/A*100) 54,882%
E. Valore del portafoglio finanziario strutturato: 23,37%	F. Capitale a scadenza: (F=B*E) €7.006,33

SIMULAZIONE 2 - "Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento" (probabilità 0,07%):

A. Premio originariamente versato: €30.000,00	B. Capitale nominale: 29.980,00
C. Capitale di trasformazione: €16.464,60	D. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato rispetto al Premio originariamente versato: (D=C/A*100) 54,882%
E. Valore del portafoglio finanziario strutturato: 57,25%	F. Capitale a scadenza: (F=B*E) €17.163,55

SIMULAZIONE 3 - "Il rendimento è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento" (probabilità 0,03%):

A. Premio originariamente versato: €30.000,00	B. Capitale nominale: 29.980,00
C. Capitale di trasformazione: €16.464,60	D. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato rispetto al Premio originariamente versato: (D=C/A*100) 54,882%
E. Valore del portafoglio finanziario strutturato: 63,20%	F. Capitale a scadenza: (F=B*E) €18.947,36

SIMULAZIONE 4 - "Il rendimento è positivo e superiore rispetto a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento" (probabilità 91,55%):

A. Premio originariamente versato: €30.000,00	B. Capitale nominale: 29.980,00
C. Capitale di trasformazione: €16.464,60	D. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato rispetto al Premio originariamente versato: (D=C/A*100) 54,820%
E. Valore del portafoglio finanziario strutturato: 106,70%	F. Capitale a scadenza: (F=B*E) €31.988,66



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

#### 10. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO.

L'Investitore-Contraente ha diritto, in qualsiasi momento, di richiedere il riscatto del capitale. In tal caso, la prestazione è pari al capitale nominale moltiplicato per il valore dello strumento finanziario sottostante (calcolato alla prima rilevazione successiva alla data di ricezione della richiesta da parte di Mediolanum International Life Ltd. e decurtato del costo di riscatto pari al 3%, come indicato al successivo par. 12.1.4) su base 100. Per informazioni circa le modalità di riscatto si rinvia al paragrafo 14.

**10.1. Rappresentazione dei possibili rendimenti dell'investimento finanziario nel caso di riscatto del capitale prima della scadenza del contratto.** La seguente tabella illustra il rendimento dell'investimento finanziario in caso di riscatto esercitato al terzo anno dalla data della proposta di trasformazione, elaborata considerando un'ipotesi prudentiale relativa ai fattori di rischio caratterizzanti le componenti elementari del portafoglio finanziario strutturato e tenendo conto degli importi periodici previsti dal contratto e dei costi di riscatto:

Tab. 2. Rappresentazione degli scenari di rendimento in caso di riscatto al terzo anno di durata residua.

SCENARI DI RENDIMENTO A SCADENZA DEL CAPITALE DI TRASFORMAZIONE*	PROBABILITÀ DELL'EVENTO	
	Fascia Platinum	Fascia Exclusive
Il rendimento è negativo	4,80%	4,77%
Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella residua del prodotto	0,00%	0,01%
Il rendimento è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella residua del prodotto	0,01%	0,04%
Il rendimento è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella residua del prodotto	95,19%	95,18%

\*I rendimenti sono stati calcolati rispetto ai valori indicativi del "Parametro di riferimento" originario. Nella determinazione del rendimento è considerato il contributo offerto della Compagnia.

Le simulazioni effettuate per il calcolo del valore dello strumento finanziario al terzo anno di vita residua, si basano su ipotesi di scenario prudente dei parametri di riferimento e sulla dinamica della volatilità.

Si riportano di seguito alcune esemplificazioni del suddetto valore e del corrispondente valore di riscatto al terzo anno di vita residua, facendo riferimento agli scenari di rendimento sopra riportati, ipotizzando un premio originariamente versato pari al premio minimo di €30.000,00 (fascia Platinum).

#### SIMULAZIONE 1 - "Il rendimento è negativo" (probabilità 4,80%):

A. Premio originariamente versato: €30.000,00	B. Capitale nominale: 29.980,00
C. Capitale di trasformazione: €16.464,60	D. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato rispetto al Premio originariamente versato: (D=C/A*100) 54,882%
E. Valore del portafoglio finanziario strutturato: 41,66%	F. Capitale a scadenza: (F=B*E) €12.489,67

#### SIMULAZIONE 2 - "Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento" (probabilità 0,00%):

A. Premio originariamente versato: €30.000,00	B. Capitale nominale: 29.980,00
C. Capitale di trasformazione: €16.464,60	D. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato rispetto al Premio originariamente versato: (D=C/A*100) 54,882%
E. Valore del portafoglio finanziario strutturato: -	F. Capitale a scadenza: (F=B*E) -



SIMULAZIONE 3 - “Il rendimento è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento” (probabilità 0,01%):

A. Premio originariamente versato: €30.000,00	B. Capitale nominale: 29.980,00
C. Capitale di trasformazione: €16.464,60	D. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato rispetto al Premio originariamente versato: (D=C/A*100) 54,882%
E. Valore del portafoglio finanziario strutturato: 61,21%	F. Capitale a scadenza: (F=B*E) €17.541,30

SIMULAZIONE 4 - “Il rendimento è positivo e superiore rispetto a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento” (probabilità 95,19%):

A. Premio originariamente versato: €30.000,00	B. Capitale nominale: 29.980,00
C. Capitale di trasformazione: €16.464,60	D. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato rispetto al Premio originariamente versato: (D=C/A*100) 54,882%
E. Valore del portafoglio finanziario strutturato: 95,39%	F. Capitale a scadenza: (F=B*E) €28.597,92

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

### B.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

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

**11.1. Copertura assicurativa caso morte.** In caso di decesso dell'Assicurato prima della scadenza contrattuale la Compagnia liquiderà ai Beneficiari designati il maggiore tra il 100% del premio lordo versato e il 101% del valore di mercato dello strumento finanziario sottostante.

\*\*\*

Per la documentazione da allegare alla richiesta di liquidazione delle prestazioni in caso di decesso si rinvia alle Condizioni di Contratto. La Compagnia è tenuta al pagamento delle somme spettanti entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione completa; i diritti per la liquidazione di tali somme si prescrivono entro due anni dalla data del decesso.

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

#### 12. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

##### 12.1. Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

12.1.1. Spese fisse	Non previste
12.1.2. Costi di caricamento	Non previsti
12.1.3. Costo delle coperture assicurative previste dal contratto	A carico della Compagnia.
12.1.4. Costi di rimborso del capitale prima della scadenza	Il contratto prevede un costo per riscatto pari al 3% del valore di mercato del contratto.

##### 12.2. Altri costi applicati

Non sono previsti altri costi.

\*\*\*

Il distributore non percepisce alcuna commissione di retrocessione.

#### 13. REGIME FISCALE

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto.



I premi delle assicurazioni sulla vita sono esenti dalle imposte sulle assicurazioni fatte nello Stato. All'atto della corresponsione dei proventi periodici, la Compagnia applicherà un'imposta sostitutiva nella misura del 12,5% se il contratto prevede la garanzia del capitale. Per le medesime emissioni la prestazione a scadenza sarà assoggettata ad un'imposta sostitutiva nella misura del 12,5% sulla parte corrispondente alla differenza tra le somme erogate a scadenza e quanto riscosso a titolo di premio.

Diversamente, per le emissioni che non prevedono la garanzia del capitale, sarà assoggettata ad un'imposta sostitutiva nella misura del 12,5% la differenza tra le somme complessivamente riconosciute al cliente (capitale e importi periodici) e il premio versato.

Le somme corrisposte dalla Compagnia ai Beneficiari sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, sezione D par. 7 del Prospetto Informativo.

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

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

**14.1. Modalità di sottoscrizione.** La sottoscrizione può essere effettuata presso i soggetti incaricati della distribuzione. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo e avrà effetto a far data dal **30 dicembre 2008**.

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

**14.2. Diritto di recesso dal contratto.** L'efficacia della presente proposta di trasformazione è sospesa per la durata di sette giorni dalla data di sottoscrizione della stessa da parte dell'Investitore-Contraente. Entro detto termine, l'Investitore-Contraente può recedere mediante lettera raccomandata A.R. inviata alla Compagnia.

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

L'Investitore-Contraente, in qualsiasi momento, può richiedere il riscatto del capitale presentando alla Compagnia richiesta scritta con l'indicazione delle specifiche relative alle modalità di pagamento.

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

## **E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

### **16. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO**

Al contratto si applica la legge italiana.

### **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**

Mediolanum International Life Ltd. provvederà a pubblicare giornalmente:

- il valore corrente dello strumento finanziario sottostante e il rating dell'Ente Garante, su "Il Giornale" e sul sito internet [www.mediolanuminternationallife.it](http://www.mediolanuminternationallife.it).

Mediolanum International Life Ltd. si impegna a comunicare tempestivamente all'Investitore-Contraente per iscritto le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto Informativo, intervenute anche per effetto di modifiche alla normativa, successive alla conclusione del contratto.

Mediolanum International Life Ltd. si impegna a dare comunicazione all'Investitore-Contraente dell'eventualità che, in corso di contratto, si verifichi una riduzione del valore dello strumento finanziario sottostante superiore al 30% del capitale investito e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%, entro 10 giorni lavorativi dal verificarsi dell'evento.

In caso di trasformazione del contratto, la Compagnia 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.





Gli obblighi relativi alle comunicazioni sopra riportate, ove preventivamente ed espressamente richiesto dall'Investitore-Contraente, possono essere assolti anche utilizzando tecniche di comunicazione a distanza, purché le caratteristiche di queste ultime consentano al destinatario dei documenti l'acquisizione su supporto duraturo.

Il Prospetto Informativo aggiornato e tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito Internet <http://www.mediolanuminternationallife.it> dove possono essere acquisiti su supporto duraturo.

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

Eventuali reclami, richieste di invio di documentazione o informazioni riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto a Mediolanum International Life Ltd., Area Controllo Rischi e Compliance - Ufficio Reclami, Palazzo Galeno, Via F. Sforza, 20080 Basiglio, Milano 3 - Milano (telefono: 800-107.107; fax: +39 02 90492328; email: assistenza.clienti@mediolanum.it).

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia:

- 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 06.8477.1/02.7420.1.

#### **DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'**

***Mediolanum International Life Ltd., (Sede Legale in Iona Building, Block B, 4th Floor, Shelbourne Road, Dublino 4, Irlanda), operante in Italia in regime di stabilimento attraverso la succursale di Milano, (Sede legale e amministrativa in via F.Sforza - Basiglio - Milano 3, Milano), si assume la responsabilità dell'averidicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto Informativo.***

Il "Rappresentante Generale"  
Marco Carnago

**Appendice A alla Parte I del Prospetto Informativo****GLOSSARIO dei termini tecnici utilizzati nel Prospetto Informativo**

**Agente di calcolo** La società che determina, in conformità al regolamento del portafoglio finanziario strutturato, il valore di rimborso dell'obbligazione. In quanto soggetto incaricato per il mercato secondario, determina il valore della quotazione dell'obbligazione per tutta la durata di vita dell'obbligazione stessa in normali condizioni di mercato.

**Assicurato** Persona fisica sulla cui vita viene stipulato il contratto, che può coincidere o no con l'Investitore-Contrante e con il Beneficiario. Le prestazioni previste dal contratto sono determinate in funzione degli eventi attinenti alla sua vita.

**Beneficiario** Persona fisica o giuridica designata in polizza dall'Investitore-Contrante, che può coincidere o no con l'Investitore-Contrante stesso e con l'Assicurato, e che riceve la prestazione prevista dal contratto quando si verifica l'evento assicurato.

**Capitale di trasformazione** Importo investito nello strumento finanziario sostitutivo previsto nell'ambito dell'operazione di trasformazione proposta.

**Capitale originariamente investito** Parte del premio utilizzata nell'acquisto del portafoglio finanziario strutturato originario che costituiva l'investimento finanziario cui erano collegate le prestazioni del contratto prima della trasformazione.

**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.

**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

**Conflitto di Interessi** Insieme di tutte quelle situazioni in cui l'interesse della Compagnia può collidere con quello dell'Investitore-Contrante.

**Consob** Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, svolge funzioni di vigilanza in relazione sia all'esigenza di estendere l'ambito della tutela del risparmio che al progressivo evolversi del mercato finanziario e della legislazione in materia.

**Data di effetto** Data da cui sono operanti le prestazioni previste dal contratto.

**Enti Emittenti** L'Ente che ha emesso il/i titolo/i obbligazionario/i o il/i titolo/i strutturato/i e l'Ente che ha emesso o negoziato lo/gli strumento/i finanziario/i derivato/i.

**Investimento protetto** Indicato nelle polizze per le quali è prevista l'adozione di particolari tecniche di gestione che mirano a minimizzare la possibilità di perdita del capitale investito o di parte di esso, senza costituire di per sé garanzia di conservazione del capitale o di rendimento minimo.

**Investitore - Contraente** Persona fisica o giuridica, che può coincidere o no con l'Assicurato o il Beneficiario, che stipula il Contratto di Assicurazione e si impegna al versamento dei premi alla Compagnia.

**Isvap** Istituto di vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo. Ente di diritto pubblico cui spetta il controllo sulle imprese di assicurazione, nonché sugli intermediari di assicurazione (agenti e i broker) e sui periti per la stima dei danni ai veicoli.

**Fattore di Indicizzazione** L'indice azionario, il paniere di titoli azionari o il diverso valore finanziario a cui sono collegate le prestazioni del contratto.

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

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

**Recesso** Diritto dell'Investitore-Contrante di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

**Riscatto** Facoltà dell'Investitore-Contrante di interrompere anticipatamente il contratto e di chiedere la liquidazione del controvalore della totalità del numero di quote possedute al momento del calcolo del valore di riscatto, al netto dell'eventuale penale prevista dalle condizioni contrattuali.

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

**Strumenti derivati** Strumenti finanziari il cui prezzo deriva dal prezzo di un altro strumento, usati generalmente per operazioni di copertura da determinati rischi finanziari.

**Strumento finanziario originario** Lo strumento finanziario oggetto dell'investimento della polizza prima della operazione di trasformazione.

**Strumento finanziario sostitutivo** Lo strumento finanziario oggetto dell'investimento della polizza a seguito dell'operazione di trasformazione.

**Valore di mercato** Valore dell'indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni assicurate dal contratto, pubblicato giornalmente da quotidiani economici nazionali.

**Valuta di denominazione** Valuta o moneta in cui sono espresse le prestazioni contrattuali.