



MEDIOLANUM  
**Synergy**

**Offerta al pubblico di  
MEDIOLANUM SYNERGY 4 YEARS 2011/-  
prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked**

**La Parte III del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-  
Contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.**

Data di deposito in Consob della Parte III: 16 settembre 2011

Data della validità della Parte III: dal 16 settembre 2011 al 26 ottobre 2011

## PARTE III DEL PROSPETTO D'OFFERTA – ALTRE INFORMAZIONI

La Parte III del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'investitore-contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte III: 16 settembre 2011.

Data di validità della Parte III: dal 16 settembre 2011 al 26 ottobre 2011.

### A) INFORMAZIONI GENERALI

#### 1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE.

Mediolanum International Life Ltd., Compagnia di assicurazione di diritto irlandese appartenente al Gruppo Mediolanum, iscritta all'Albo delle Imprese di Assicurazione tenuto dall'ISVAP al n.I.00041, 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). La Compagnia è soggetta al controllo dell'autorità di vigilanza sui servizi finanziari irlandese ("Central Bank of Ireland") ed è iscritta al registro con numero 255456.

Le attività esercitate dalla Compagnia consistono nella emissione di prodotti finanziari-assicurativi, per la cui distribuzione nei mercati spagnolo, tedesco e italiano, si avvale di intermediari. Mediolanum International Life Ltd. è stata acquisita nel 2001 da Mediolanum S.p.A..

Il Gruppo Mediolanum ha più di un milione di clienti in Italia e opera nei mercati assicurativo e finanziario, offrendo, attraverso i propri canali distributivi costituiti dalla rete di circa 5.000 Family Banker® e dalla banca multi-canale (telefono, internet), prodotti che vanno dalla protezione dei rischi alla previdenza complementare, dal risparmio gestito e amministrato a quelli tipicamente bancari. Mediolanum S.p.A., holding del Gruppo Mediolanum, è quotata presso la Borsa di Milano ed è presente stabilmente nei principali indici delle società con maggiore capitalizzazione in Italia.

I principali azionisti di Mediolanum S.p.A. sono la Famiglia Doris (40,39%) e il Gruppo Fininvest (35,89%). Tra il signor Ennio Doris, la società Fin. Prog. Italia S.a.p.a. di Ennio Doris & C. da una parte - collettivamente individuati come "Gruppo Doris" - e Fininvest S.p.A., dall'altra parte è in essere un patto di sindacato di blocco e di voto avente ad oggetto almeno il 51% del capitale sociale, le cui azioni sono state conferite in modo paritetico. Il Patto di Sindacato è stato rinnovato il 14 settembre 2010 e resterà in vigore per 3 anni.

Il capitale sociale di Mediolanum S.p.A. è pari a € 73.287.996,00 sottoscritto e interamente versato. Ogni azione ha un valore pari ad euro 0,10 e dà diritto ad un voto.

Sul sito internet della Compagnia sono inoltre disponibili informazioni dettagliate su:

- organo di amministrazione e componenti dello stesso, con evidenza dei consiglieri "indipendenti", delle qualificazioni, dell'esperienza professionale e della scadenza di tutti i componenti, nonché degli altri incarichi svolti eventualmente dagli stessi in altre società del gruppo;
- organo di controllo e componenti dello stesso ivi comprese informazioni sulla durata dei loro incarichi;
- generalità e incarichi svolti da chi esercita funzioni direttive;
- ulteriori prodotti finanziari commercializzati, oltre a quello di cui al presente Prospetto.

#### 2. IL FONDO INTERNO

Il Fondo Interno Synergy 4 Years 2011/9 Fund è stato istituito il 16 settembre 2011. L'andamento del Fondo Interno non è direttamente paragonabile ad un *benchmark* in quanto non rappresentativo dello stile gestionale adottato.

#### 3. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

I prodotti della Compagnia sono distribuiti in Italia da Banca Mediolanum S.p.A., Sede legale e Direzione: Palazzo Meucci - Via F. Sforza 20080 Basiglio - Milano 3 (MI) – Italia.

#### 4. GLI INTERMEDIARI NEGOZIATORI

Per l'esecuzione delle operazioni disposte per conto del Fondo Interno, la Compagnia non si avvale di Intermediari Negoziatori.

## 5. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

La società incaricata della revisione e della certificazione della Compagnia, alla data di redazione del presente Prospetto, è Deloitte & Touche, Deloitte & Touche House, Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irlanda, a cui Mediolanum International Life Ltd. ha assegnato, con delibera assembleare del 21 Aprile 2011, l'incarico per l'anno 2011.

## B) TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO

La Compagnia supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio-rendimento coerenti con lo stile di gestione del Fondo Interno, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del Fondo stesso.

In particolare, la Compagnia svolge un'analisi continuativa della performance del Fondo Interno e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento dello stesso, effettua il monitoraggio del profilo rischio/rendimento attraverso il controllo della misura della Volatilità del Fondo stesso. L'analisi della Volatilità viene effettuata con cadenza almeno mensile.

La Compagnia verifica il rispetto della politica d'investimento e la coerenza con la categoria del Fondo, apportando eventualmente le necessarie modifiche agli investimenti.

## 6. ESEMPLIFICAZIONI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO

Si illustrano di seguito con esempi numerici gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario nell'orizzonte temporale di investimento per ipotesi estreme di andamento dei mercati di riferimento (scenari di mercato positivo e negativo), con riferimento alla Proposta di investimento descritta in Scheda Sintetica.

### Scenario negativo di mercato

SIMULAZIONE 1: Il rendimento è negativo (probabilità 32,100%):

A. Premio versato:	€. 10.000,00	B. Capitale nominale:	€. 10.000,00
C. Capitale investito:	€. 9.850,00	D. Valore iniziale dell'investimento finanziario rispetto al Premio versato: $(D=C/A*100)$	98,500%
E. Valore a scadenza dell'investimento finanziario rispetto al capitale investito:	92,800%	F. Capitale a scadenza: $(F=C*E)$	€. 9.140,80

SIMULAZIONE 2: Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento (probabilità 50,900%):

A. Premio versato:	€. 10.000,00	B. Capitale nominale:	€. 10.000,00
C. Capitale investito:	€. 9.850,00	D. Valore iniziale dell'investimento finanziario rispetto al Premio versato: $(D=C/A*100)$	98,500%
E. Valore a scadenza dell'investimento finanziario rispetto al capitale investito:	100,000%	F. Capitale a scadenza: $(F=C*E)$	€. 9.850,00

SIMULAZIONE 3: Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento (probabilità 12,200%):

A. Premio versato:	€. 10.000,00	B. Capitale nominale:	€. 10.000,00
C. Capitale investito:	€. 9.850,00	D. Valore iniziale dell'investimento finanziario rispetto al Premio versato: $(D=C/A*100)$	98,500%
E. Valore a scadenza dell'investimento finanziario rispetto al capitale investito:	107,883%	F. Capitale a scadenza: $(F=C*E)$	€ 10.626,47

SIMULAZIONE 4: Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento (probabilità 4,800%):

A. Premio versato:	€. 10.000,00	B. Capitale nominale:	€. 10.000,00
C. Capitale investito:	€. 9.850,00	D. Valore iniziale dell'investimento finanziario rispetto al Premio versato: $(D=C/A*100)$	98,500%
E. Valore a scadenza dell'investimento finanziario rispetto al capitale investito:	118,323%	F. Capitale a scadenza: $(F=C*E)$	€ 11.654,81

## Scenario positivo di mercato

SIMULAZIONE 1: Il rendimento è negativo (probabilità 27,500%)

A. Premio versato: €. 10.000,00	B. Capitale nominale: €. 10.000,00
C. Capitale investito: €. 9.850,00	D. Valore iniziale dell'investimento finanziario rispetto al Premio versato: $(D=C/A*100)$ 98,500%
E. Valore a scadenza dell'investimento finanziario rispetto al capitale investito: 92,800%	F. Capitale a scadenza: $(F=C*E)$ €. 9.140,80

SIMULAZIONE 2: Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento (probabilità 41,200%):

A. Premio versato: €. 10.000,00	B. Capitale nominale: €. 10.000,00
C. Capitale investito: €. 9.850,00	D. Valore iniziale dell'investimento finanziario rispetto al Premio versato: $(D=C/A*100)$ 98,500%
E. Valore a scadenza dell'investimento finanziario rispetto al capitale investito: 100,000%	F. Capitale a scadenza: $(F=C*E)$ €. 9.850,00

SIMULAZIONE 3: Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento (probabilità 16,600%):

A. Premio versato: €. 10.000,00	B. Capitale nominale: €. 10.000,00
C. Capitale investito: €. 9.850,00	D. Valore iniziale dell'investimento finanziario rispetto al Premio versato: $(D=C/A*100)$ 98,500%
E. Valore a scadenza dell'investimento finanziario rispetto al capitale investito: 107,953%	F. Capitale a scadenza: $(F=C*E)$ €. 10.633,37

SIMULAZIONE 4: Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento (probabilità 14,700%):

A. Premio versato: €. 10.000,00	B. Capitale nominale: €. 10.000,00
C. Capitale investito: €. 9.850,00	D. Valore iniziale dell'investimento finanziario rispetto al Premio versato: $(D=C/A*100)$ 98,500%
E. Valore a scadenza dell'investimento finanziario rispetto al capitale investito: 120,123%	F. Capitale a scadenza: $(F=C*E)$ €. 11.832,11

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

## C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE E DI RIMBORSO/RISCATTO E SWITCH

### 7. SOTTOSCRIZIONE

Mediolanum Synergy 4 Years 2011/9 si intende concluso con la sottoscrizione del modulo di Proposta che è parte integrante del Prospetto d'offerta. La Compagnia dà altresì per conosciuta da parte dell'Investitore-Contraente la propria accettazione della Proposta e, pertanto, conseguentemente, quest'ultimo si considera informato che la conclusione del contratto coincide con la sottoscrizione della stessa da parte dell'Investitore-Contraente. La decorrenza del contratto (data di inizio della durata) e la copertura assicurativa avranno inizio dal giorno di sottoscrizione del modulo di Proposta da parte dell'Investitore-Contraente.

Mediolanum Synergy 4 Years 2011/9 è sottoscrivibile dal 16 settembre 2011 al 26 ottobre 2011. Le richieste di sottoscrizione dovranno pervenire a Mediobanca International Life Ltd. entro il 28 ottobre 2011.

La sottoscrizione rimane comunque subordinata alla condizione risolutiva della indisponibilità di quote del Fondo Interno oggetto dell'investimento, che verranno assegnate in base alla data di ricevimento presso Mediobanca International Life Ltd.. In tal caso, Mediobanca International Life Ltd. provvederà alla restituzione integrale del relativo premio.

Mediolanum International Life Ltd. provvede ad assegnare ad ogni Investitore-Contraente le quote del Fondo Interno, dividendo l'importo del premio, al netto dei costi gravanti sullo stesso, per il valore della quota del periodo di sottoscrizione, che dalla data di costituzione del Fondo Interno (16 settembre 2011) e fino al 1 novembre 2011 incluso (**Periodo di Valorizzazione iniziale**), fissata in 5,00

euro (**Valore Iniziale della Quota**). Il valore unitario delle quote del Fondo Interno Synergy 4 Years 2011/9 Fund viene calcolato con cadenza settimanale ogni lunedì o nel caso in cui il lunedì sia giorno festivo in Irlanda, il primo giorno lavorativo successivo. A partire da lunedì 7 novembre 2011, il valore della quota verrà determinato dividendo il valore complessivo netto del Fondo (risultante della valorizzazione delle attività del Fondo stesso) per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio, entrambi relativi al Giorno di Valorizzazione.

**Si evidenzia pertanto che il valore della quota valorizzata il 7 novembre 2011 rifletterà le variazioni del valore degli attivi dalla data di costituzione del Fondo Interno fino al Giorno di Valorizzazione (7 novembre 2011) sulla base del quale è stato determinato il valore della quota.**

Alla sottoscrizione del contratto l'Investitore-Contraente (art. 12 delle Condizioni di Contratto) versa un premio il cui importo dovrà essere pari ad almeno € 10.000. Dopo la sottoscrizione non è possibile versare premi aggiuntivi.

L'Investitore-Contraente riceverà, entro 10 giorni lavorativi dalla data di sottoscrizione del contratto, il Documento di Polizza con l'indicazione del premio lordo versato, di quello investito, della data di decorrenza della polizza, del numero di quote attribuite e del loro valore unitario, nonché del giorno cui tale valore si riferisce; tale documento includerà anche l'indicazione della data in cui viene ricevuta la Proposta.

In caso di richiesta di riscatto, Mediolanum International Life Ltd provvede ad inviare a seguito della ricezione della stessa, una lettera di conferma del riscatto nella quale viene indicato l'importo lordo liquidato, l'importo netto liquidato (al netto degli oneri e delle imposte applicati), il numero delle quote disinvestite, il loro valore unitario, la data di valorizzazione.

## 8. RISCATTO

Trascorso un anno dalla data di sottoscrizione del contratto, l'Investitore-Contraente ha la facoltà di risolvere anticipatamente il contratto riscuotendo il valore di riscatto. L'esercizio del diritto di riscatto richiede che l'Investitore-Contraente invii apposita richiesta scritta a Mediolanum International Life Ltd – Succursale di Milano, Palazzo Meucci, Via F. Sforza, 20080 Basiglio, Milano 3 – Milano.

Il valore di riscatto, al netto dei costi previsti, è calcolato in base al valore delle quote del Fondo Interno abbinato al contratto del secondo Giorno di Valorizzazione successivo alla data di ricezione della relativa documentazione; da tale importo Mediolanum International Life Ltd. dedurrà un costo di riscatto pari al 3%. Poiché il valore delle quote del Fondo Interno dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione, il valore di riscatto potrebbe essere inferiore ai premi versati.

L'Investitore-Contraente ha la possibilità di ottenere informazioni sul valore di riscatto contattando telefonicamente il Numero Verde 800.107.107.

## 9. OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI (c.d. SWITCH)

Essendo presente un unico Fondo Interno, non è prevista la possibilità di effettuare operazioni di switch.

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

### 10. IL REGIME FISCALE (alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta)

#### • Imposta sui premi

I premi delle assicurazioni sulla vita sono esenti dalle imposte sulle assicurazioni fatte nello Stato ai sensi dell'art.11 dell'allegato C della tariffa annessa alla legge 29/10/1961, n.1216.

#### • Tassazione delle somme assicurate

Il trattamento fiscale delle somme corrisposte dalla Compagnia ai Soggetti che hanno sottoscritto il contratto di assicurazione sulla vita al di fuori dell'esercizio dell'attività d'impresa è il seguente:

##### Tassazione degli importi periodici

I proventi periodici non sono assoggettati a tassazione all'atto del pagamento. La tassazione è differita al momento del riscatto o della scadenza del contratto.

##### Prestazione in forma capitale

Alla data della presente, i capitali corrisposti dalla Compagnia costituiscono reddito per la parte corrispondente alla differenza tra le somme erogate (capitale e importi periodici) e quanto riscosso a titolo di premio. Sul reddito così determinato la Compagnia applicherà un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,5% (art. 45, comma 4, DPR 22/12/86, n. 917; art. 26-ter DPR 29/9/1973, n. 600).

Si fa presente che a seguito delle modifiche introdotte dal D.L. 13 agosto 2011 n. 138 sui proventi maturati a decorrere dal 1° gennaio 2012 l'imposta si applicherà nella misura del 20%, salvo che sulla quota di provento riferibile alle obbligazioni e altri titoli di Stato di cui all'art. 31 del DPR 601/73 ed equiparati e alle

obbligazioni emesse dagli Stati inclusi nella lista di cui all'art. 168-bis del TUIR (c.d. White List) per i quali continuerà ad applicarsi l'aliquota al 12,5%.

Restituzione in forma capitale per il caso di decesso dell'Assicurato

Le somme corrisposte dalla Compagnia ai Beneficiari sono esenti da IRPEF (art.6 c.2 DPR 22/12/86, n.917, art.34 u.c. DPR 29/09/73, n.601).

Per quanto riguarda le somme corrisposte dalla Compagnia a soggetti che hanno sottoscritto il contratto di assicurazione sulla vita nell'esercizio della propria attività d'impresa (imprenditori individuali, società di persone e di capitali) l'eventuale differenza tra il capitale liquidato e l'ammontare riscosso dalla Compagnia a titolo di premio segue gli ordinari criteri di determinazione del reddito di impresa a fronte della quale non verrà effettuata da parte della Compagnia alcuna ritenuta.

**Impignorabilità e inalienabilità**

Le somme dovute dalla Compagnia in base al presente contratto sono impignorabili e inalienabili (art. 1923 del Codice Civile).



**MEDIOLANUM INTERNATIONAL LIFE LIMITED**

Sede legale e Direzione:

Block B, Iona Building, Shelbourne Road,  
Dublino 4, Irlanda

[www.mediolanuminternationallife.it](http://www.mediolanuminternationallife.it)

Codice Fiscale - Partita IVA 82554560

Numero di registro della Compagnia 255456

Succursale di Milano

Sede Legale: Via F. Sforza - Palazzo Fermi

Codice Fiscale - Partita IVA 03952590960