

La presente Parte III è stata depositata in CONSOB il 24 giugno 2008 ed è valida a partire dal 24 giugno 2008.

PARTE III DEL PROSPETTO INFORMATIVO – ALTRE INFORMAZIONI

Offerta pubblica di sottoscrizione di Reditus2013 prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. LA SOCIETÀ DI ASSICURAZIONE

BancAssurance Popolari S.p.A. è una Società di diritto italiano, autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con provvedimento ISVAP N° 01794 del 9/02/2001, iscritta al Registro delle Imprese di Arezzo al n° 14240/2000 – R.E.A. di Arezzo n. 128879, con Sede Legale in Via Calamandrei, 255 - 52100 Arezzo (AR), Italia e Sede Amministrativa in Via Toscana, 1 - 00187 Roma (RM), Italia; Tel. 06.42.045.801; sito internet www.bancassurance.it; indirizzo di posta elettronica info@bancassurance.it.

La durata della Società è illimitata e la chiusura dell'esercizio sociale è stabilita al 31 dicembre di ogni anno.

Le attività esercitate dalla Società sono le seguenti:

- la prestazione di servizi assicurativi e finanziari realizzata attraverso l'emissione, la promozione e l'organizzazione di prodotti assicurativi e finanziari collegati a gestioni assicurative separate e a fondi interni d'investimento, curando l'amministrazione dei rapporti con gli investitori-contraenti;
- la prestazione di servizi previdenziali realizzata attraverso l'emissione, la promozione e l'organizzazione di piani individuali pensionistici collegati a gestioni assicurative separate e a fondi interni d'investimento e fondi pensione aperti, curando l'amministrazione dei rapporti con gli iscritti;
- la gestione finanziaria, in regime di delega, di fondi pensione negoziali;
- la commercializzazione di prodotti finanziari collegati a quote di OICR di altrui istituzione;
- lo svolgimento dell'attività di consulenza assicurativa e previdenziale in materia di assicurazioni sulla vita e di prodotti di previdenza complementare.

Il capitale sociale della Società è di Euro 26.000.000,00 sottoscritto e interamente versato. Il controllo della Società è esercitato secondo quanto specificato nella seguente tabella.

Soggetto che esercita il controllo	Quota detenuta
Banca Etruria	90%
Natixis	10%

Altre informazioni relative alle attività esercitate dalla Società, all'organo amministrativo, all'organo di controllo e ai componenti di tali organi, nonché alle persone che esercitano funzioni direttive della Società e agli altri prodotti finanziari offerti sono fornite sul sito internet della Società www.bancassurance.it.

2. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

I soggetti distributori del prodotto sono:

- Banca Etruria: Società Cooperativa a responsabilità limitata; Sede Legale e Amministrativa Via Calamandrei n. 255, 52100 - Arezzo e i relativi intermediari iscritti alla sezione E del RUI;
- Banca Federico del Vecchio: Società per azioni; Sede legale Via dei Banchi, 5, 50123 - Firenze; Sede amministrativa Viale Antonio Gramsci, 69, 50121 - Firenze.

3. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

La revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio della Società sono effettuati dalla società di revisione PricewaterhouseCoopers, con Sede Legale ed Amministrativa in Via Monte Rosa, 91 – 20149 Milano (MI), Italia.

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

4. SCENARI DI RENDIMENTO A SCADENZA

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

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

SCENARI DI RENDIMENTO A SCADENZA DEL CAPITALE INVESTITO IN IPOTESI DI EVOLUZIONE NEGATIVA DEL MERCATO	PROBABILITÀ DELL'EVENTO
Il <u>rendimento è negativo</u>	0,00%
Il <u>rendimento è positivo, ma inferiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	84,21%
Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	9,93%
Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	5,87%

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

SCENARI DI RENDIMENTO A SCADENZA DEL CAPITALE INVESTITO IN IPOTESI DI EVOLUZIONE POSITIVA DEL MERCATO	PROBABILITÀ DELL'EVENTO
Il <u>rendimento è negativo</u>	0,00%
Il <u>rendimento è positivo, ma inferiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	60,64%
Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	19,37%
Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	19,99%

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

Ipotesi di evoluzione negativa del mercato

SCENARIO “Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto” (probabilità 84,21%):

A Capitale investito	4.675,00
B. Capitale nominale	5.000,00

C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	93,50
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		110,00
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	5.500,00

SCENARIO “Il rendimento è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto.” (probabilità 9,93%):

A Capitale investito		4.675,00
B. Capitale nominale		5.000,00
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	93,50
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		115,30
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	5.764,83

SCENARIO “Il rendimento è superiore con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto.” (probabilità 5,87%):

A Capitale investito		4.675,00
B. Capitale nominale		5.000,00
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	93,50
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		143,27
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	7.163,42

Ipotesi di evoluzione positiva del mercato

SCENARIO “Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto” (probabilità 60,64%):

A Capitale investito		4.675,00
B. Capitale nominale		5.000,00
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	93,50
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		110,00
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	5.500,00

SCENARIO “Il rendimento è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto.” (probabilità 19,37%):

A Capitale investito		4.675,00
B. Capitale nominale		5.000,00
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	93,50
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		116,07
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	5.803,63

SCENARIO “Il rendimento è superiore con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto.” (probabilità 19,99%):

A Capitale investito		4.675,00
B. Capitale nominale		5.000,00
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	93,50
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		149,29
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	7.464,33

C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE E DI RIMBORSO/RISCATTO

5. SOTTOSCRIZIONE

Il prodotto viene sottoscritto tramite consegna dell'apposito modulo di proposta/polizza, compilato in ogni sua parte, presso gli sportelli delle Banche distributrici.

Le coperture assicurative hanno decorrenza a partire dal 12/08/2008.

6. RISCATTO

Il contratto prevede, su richiesta scritta dell'Investitore-Contraente, la facoltà di esercizio del riscatto purché sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita.

Il valore di riscatto è pari al prodotto tra il Capitale Nominale e il valore di mercato del Portafoglio Finanziario Strutturato (su base 100). Il valore di mercato utilizzato per il calcolo è quello relativo al primo o al terzo mercoledì del mese, successivo alla data in cui la Compagnia ha ricevuto la richiesta, a condizione che tale richiesta sia stata ricevuta almeno tre giorni lavorativi prima rispetto ai mercoledì prefissati.

L'ammontare del valore di riscatto non è quindi determinabile con esattezza alla data di richiesta dello stesso.

Su ogni operazione di riscatto è previsto un costo di 25 Euro.

La richiesta di riscatto deve essere accompagnata dai documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento (esemplare del contratto in possesso dell'Investitore-Contraente), nonché dalla fotocopia di un documento di identità valido e del relativo codice fiscale degli aventi diritto. La Società si riserva la facoltà di indicare tempestivamente l'ulteriore documentazione che dovesse occorrere qualora il singolo caso presentasse particolari esigenze istruttorie.

La Società esegue i pagamenti entro il termine di trenta giorni a decorrere dal giorno in cui è stata consegnata la richiesta di liquidazione accompagnata dalla documentazione completa. Decorso tale termine, la Società è tenuta al pagamento degli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

D) REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DEL CONTRAENTE

7. IL REGIME FISCALE

7.1. Detrazione fiscale dei premi

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

7.2. Tassazione delle prestazioni assicurate

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

Per la liquidazione degli importi periodici annuali l'importo liquidato costituisce reddito sul quale si applica l'imposta sostitutiva, attualmente pari al 12,50%, applicata sulla differenza tra la somma dell'importo dovuto e delle prestazioni ricorrenti corrisposte nel corso della durata contrattuale (al netto dei costi di liquidazione), eventualmente "riproporzionate" a seguito di riscatti parziali e l'importo del premio versato al netto della componente caso morte (Art. 45 comma 4 D.P.R. n. 917/86), eventualmente "riproporzionato" a seguito di riscatti parziali.

7.3. Non pignorabilità e non sequestrabilità

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

7.4. Diritto proprio dei beneficiari designati

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

E) CONFLITTI DI INTERESSE

8. LE SITUAZIONI DI CONFLITTO DI INTERESSI

La Compagnia monitora periodicamente, nell'ambito del proprio sistema dei controlli interni, i rapporti di affari con società che possano definirsi come rilevanti e quindi rappresentare un possibile conflitto di interessi. In tal caso, il sistema dei controlli interni propone eventuali soluzioni finalizzate ad evitare il conflitto.

In particolare sono state definite quali fattispecie di potenziale conflitto di interessi tutte le situazioni che implicano rapporti con società del Gruppo Banca Etruria o con cui il Gruppo medesimo intrattenga rapporti di affari rilevanti.

La Compagnia può effettuare operazioni in cui ha, direttamente o indirettamente, un interesse in conflitto, a condizione che sia comunque assicurato un equo trattamento degli investitori-contraenti, avuto anche riguardo agli oneri connessi alle operazioni da eseguire. La Società assicura che l'investimento finanziario non sia gravato da alcun onere altrimenti evitabile o escluso dalla percezione di utilità ad esso spettanti.

In ogni caso la Compagnia opera in modo da non recare pregiudizio agli interessi degli investitori-contraenti. La Compagnia si impegna a:

- evitare, sia nell'offerta sia nella gestione dei contratti, lo svolgimento di operazioni in cui la Compagnia stessa abbia direttamente e/o indirettamente un interesse in conflitto anche derivante da rapporti di affari propri, in particolare con società del Gruppo Banca Etruria;
- garantire che comunque, nei casi in cui il conflitto non possa essere evitato, gli interessi degli investitori-contraenti non subiscano alcun pregiudizio.