

La presente Parte III è stata depositata in CONSOB il 26 settembre 2007 ed è valida a partire dal 26 settembre 2007.

PARTE III DEL PROSPETTO INFORMATIVO – ALTRE INFORMAZIONI

Offerta pubblica di sottoscrizione di “Idea. 11/2007 3 Anni e 6 Mesi - 10%”, prodotto finanziario assicurativo di tipo index linked

A) INFORMAZIONI GENERALI

I – LA COMPAGNIA DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA

BCC Vita S.p.A. (di seguito in forma abbreviata: la Compagnia) è un'Impresa autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni sulla Vita con provvedimento dell'ISVAP n. N° 2091 del 29 maggio 2002 (G.U. n. 132 del 07/06/2002) ed è un'Impresa controllata da ICCREA Holding S.p.A.

La durata della Compagnia è fissata al 31/12/2050 e la chiusura dell'esercizio sociale è stabilita al 31 Dicembre di ogni anno.

Le attività esercitate dalla Compagnia sono le seguenti:

- la prestazione di servizi assicurativi e finanziari realizzata attraverso l'emissione, la promozione e l'organizzazione dei relativi 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 commercializzazione di prodotti finanziari collegati a quote di OICR di altrui istituzione.

Per maggiori informazioni sulla Compagnia si prega di consultare il sito www.bccvita.it

La Sede sociale della Società è in via Carlo Esterle, 11 - 20132 Milano (MI) ed il capitale sociale sottoscritto ed interamente versato è di Euro 47.000.000,00.

Il controllo della Società è esercitato sondo quanto specificato nella seguente tabella:

Soggetto che esercita il controllo	Quota detenuta
ICCREA Holding S.p.A.	99%
ICCREA Banca (*)	1%

(*) a sua volta detenuta al 99,18% da ICCREA Holding S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione, in carica fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2007 è così composto:

Nominativo	Carica
MAINO GIUSEPPE	Presidente
MAURO PASTORE	Vice Presidente
GIUSEPPE ACCORSI	Amministratore
STEFANO FARINELLA	Amministratore
FERARRI NEDO	Amministratore
MARIO SIRTI	Amministratore
VALENTINO PIERI	Amministratore

Il Collegio Sindacale, in carica fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2007 è così composto:

Nominativo	Carica
GIORGIO DE PACE	Presidente
GIOVANNA MARIN	Sindaco effettivo
LORENZO SIRCH	Sindaco effettivo
RONDINA ROMUALDO	Sindaco supplente
DI GIAIMO MASSIMO	Sindaco supplente

Il Direttore Generale è Stefano Milani.

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

2 - I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA

La Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto il pagamento delle prestazioni dipende dalle oscillazioni dell'Indice di riferimento e dalla solvibilità degli Emittenti delle due componenti del portafoglio finanziario strutturato sottostante il contratto assicurativo.

L'Emittente della componente obbligazionaria è Lehman Brothers Holdings Inc.

3 - I SOGGETTI DISTRIBUTORI

Per il collocamento del prodotto, BCC Vita S.p.A. si avvale delle Banche di Credito Cooperativo (BCC) con le quali la Compagnia ha sottoscritto appositi Accordi di Distribuzione (definiti dall'articolo 2, lettera o) del Regolamento ISVAP n. 5 del 16/10/2006: Incarichi finalizzati all'esercizio di intermediazione assicurativa). L'elenco delle Banche di Credito Cooperativo, ciascuna iscritta al Registro Unico degli Intermediari assicurativi e riassicurativi di cui all'art. 109 del D. Lgs. 7 dicembre 2005, n. 209 (Codice delle Assicurazioni Private), è disponibile sul sito internet della Compagnia, www.bccvita.it.

BCC Vita S.p.A. si avvale, anche dell'opera dei dipendenti della Società.

4 - LA COMPAGNIA DI REVISIONE

La revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio della Compagnia sono effettuati dalla Compagnia di revisione Reconta Ernst & Young, con Sede Legale in via G.D. Romagnosi, 18/A – 00196 Roma (RM).

B) RAPPRESENTAZIONE DEI POSSIBILI RENDIMENTI A SCADENZA DEL CAPITALE

INVESTITO IN PRESENZA DI RILEVANTI VARIAZIONI DEI MERCATI DI RIFERIMENTO

5 - SCENARI DI RENDIMENTO A SCADENZA

Di seguito si illustrano di rendimento alla data di scadenza del capitale investito in presenza di rilevanti variazioni dei mercati di riferimento. Tali variazioni sono state simulate aumentando/diminuendo i valori della volatilità di un “premio a rischio” pari al 3%.

La seguente tabella illustra gli scenari di rendimento alla data di scadenza del capitale investito in ipotesi di evoluzione **negativa** del mercato:

Scenari di rendimento alla data di scadenza del Capitale Investito in ipotesi di evoluzione negativa del mercato	Probabilità dell'evento
Il rendimento è <u>negativo</u>	0,00%
Il rendimento è <u>positivo ma inferiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto	98,67%
Il rendimento è <u>positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto	0,95%
Il rendimento è <u>positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto	0,38%

La seguente tabella illustra gli scenari di rendimento alla data di scadenza del capitale investito in ipotesi di evoluzione **positiva** del mercato:

Scenari di rendimento alla data di scadenza del Capitale Investito in ipotesi di evoluzione positiva del mercato	Probabilità dell'evento
Il rendimento è <u>negativo</u>	0,00%
Il rendimento è <u>positivo ma inferiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto	96,29%
Il rendimento è <u>positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto	2,30%
Il rendimento è <u>positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto	1,41%

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.

N.B.: i valori del portafoglio finanziario strutturato e dell'Investimento negli esempi sotto riportati sono espressi in centesimi. Si ipotizza l'assenza di riscatti parziali in corso di contratto. Il valore dell'investimento

e conseguentemente il risultato a scadenza sono calcolati considerando le prestazioni ricorrenti (certe o aleatorie) ipotizzate nelle simulazioni. I valori riportati possono pertanto differire dall'entità delle prestazioni effettivamente erogate a scadenza.

Non viene preso in considerazione il rischio di controparte legato alla non solvibilità dell'Emittente.

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 98,67%)

A. Capitale investito		942,00
B. Capitale nominale		998,00
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	94,20
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		110,41
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	1.104,10

SCENARIO: "Il rendimento è positivo e in linea a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto." (probabilità 0,95%)

A. Capitale investito		942,00
B. Capitale nominale		998,00
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	94,20
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		111,57
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	1.115,70

SCENARIO: "Il rendimento è superiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto" (probabilità 0,38%)

A. Capitale investito		942,00
B. Capitale nominale		998,00
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	94,20
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		116,17
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	1.161,70

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 96,29%)

A. Capitale investito		942,00
B. Capitale nominale		998,00
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	94,20
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		110,43
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	1.104,30

SCENARIO: “Il rendimento è positivo e in linea a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto.” (probabilità 2,30%)

A. Capitale investito		942,00
B. Capitale nominale		998,00
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	94,20
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		111,93
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	1.119,30

SCENARIO: “Il rendimento è superiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto.” (probabilità 1,41%)

A. Capitale investito		942,00
B. Capitale nominale		998,00
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	$C = \frac{A}{B} \times 100$	94,20
D. Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza		117,68
E. Capitale a scadenza	$E = \frac{B \times D}{100}$	1.176,80

C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE E DI RIMBORSO/RISCATTO

6 - SOTTOSCRIZIONE

Il contratto viene perfezionato dietro pagamento in forma anticipata del premio unico indicato nel documento di polizza. L'assicurazione entra in vigore e produce i suoi effetti a partire dalle ore 24 della data di decorrenza (5 novembre 2007) sempre che sia stato pagato il premio unico convenuto il cui importo dovrà essere almeno pari a 1.000,00 Euro, incrementabile di multipli di 100,00 Euro.

Le modalità accettate dalla Società per il pagamento del premio pattuito è la seguente:

- procedura di addebito RID sul conto corrente dell'Investitore/ Contraente;

Il pagamento del premio è da effettuarsi con valuta fissa a favore della Società il giorno 3 novembre 2007.

Non è previsto il versamento di premi aggiuntivi nel corso della durata contrattuale.

7 - RISCATTO

Su richiesta dell'investitore-contraente, da inoltrare per iscritto alla Società, il contratto è riscattabile dopo che sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza. In caso di riscatto il contratto si estingue definitivamente. Il valore di riscatto viene determinato sulla base del valore corrente della polizza calcolato alla data immediatamente successiva a quella di ricevimento della richiesta di riscatto, completa della documentazione prevista all'articolo 9 delle Condizioni Contrattuali.

Il capitale rimborsabile si ottiene moltiplicando il premio versato per il valore di mercato del portafoglio finanziario strutturato, quale rilevato nei seguenti giorni:

Data ricevimento documentazione Riscatto	Valore di mercato del portafoglio finanziario strutturato ("Il Sole24Ore")
Dal 1° al 15° giorno del mese	Quotazione del 15 del mese stesso
Dal 16° all'ultimo giorno del mese	Quotazione dell'ultimo giorno del mese stesso

D) REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DEL CONTRAENTE

8 - REGIME FISCALE

8.1 Detrazione fiscale del premio versato

Il premio versato corrisposto non gode di alcun beneficio fiscale.

8.2 Tassazione delle prestazioni assicurate

Con riferimento al D. Lgs. n. 47/2000 e successive modificazioni si riporta, per i seguenti eventi, la normativa fiscale vigente in Italia al momento della redazione della presente Nota Informativa:

- Scadenza contrattuale

Le somme liquidate dalla Compagnia sono soggette

ad un'imposta sostitutiva del 12,50%, da applicarsi sulla differenza tra la prestazione maturata e l'importo del premio versato; nel caso in cui tale differenza fosse negativa, nessuna trattenuta verrà operata;

- Riscatto totale

Le somme liquidate dalla Compagnia, sono soggette ad un'imposta sostitutiva del 12,50% da applicarsi sulla differenza tra l'importo dovuto e l'importo di premio versato; nel caso in cui tale differenza fosse negativa, nessuna trattenuta verrà operata;

- Premorienza dell'Assicurato

La prestazione erogata dalla Compagnia è esente da Irpef (Art. 34 del D.P.R. n. 601/73) e da imposta sostitutiva del 12,50% (Art. 6 del D.P.R. n. 917/86);

- Pagamenti periodici

Le somme liquidate dalla Compagnia (cedole fisse e variabili) sono soggette ad un'imposta sostitutiva del 12,50%.

Nel caso in cui il Contraente sia una persona giuridica (Società di persone o capitali), la liquidazione delle prestazioni al verificarsi degli eventi di cui sopra avverrà senza applicazione di alcuna imposta entrando di conseguenza nel reddito di Impresa.

8.3 Non pignorabilità e non sequestrabilità

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

8.4 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 Compagnia. Pertanto, le somme corrisposte a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

E) CONFLITTI DI INTERESSE

9 - LE SITUAZIONI DI CONFLITTO DI INTERESSI

L'Impresa ha sottoscritto un contratto d'acquisto di uno strumento derivato con Iccrea Banca S.p.A., Società del Gruppo Bancario ICCREA Holding S.p.A..

La Compagnia si può venire a trovare in possibili situazioni di conflitto di interessi, anche derivanti da rapporti di Gruppo e/o da rapporti di affari propri e/o di Società del Gruppo di appartenenza. La Società comunque, pur in presenza del conflitto di interessi, opera in modo da non recare pregiudizio ai Contraenti.

A tale riguardo, si precisa che l'Impresa non ha stipulato accordi di riconoscimento di utilità specifiche con terze Parti e che la stessa si impegna ad ottenere per i Contraenti il miglior risultato possibile indipendentemente dall'esistenza di tali accordi.