



T.B. GROWTH

La presente Parte III è stata depositata in CONSOB il 16 aprile 2009 ed è valida a partire dal 17 aprile 2009.

## PARTE III DEL PROSPETTO INFORMATIVO – ALTRE INFORMAZIONI

### A) INFORMAZIONI GENERALI

#### 1. LA SOCIETÀ DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA

AXA MPS Financial Limited (“Società”) è stata autorizzata all’esercizio dell’attività assicurativa con provvedimento emesso in data 14/05/1999 e appartiene al Gruppo Assicurativo AXA.

La Società opera in Italia esclusivamente in regime di libera prestazione di servizi ai sensi dell’art. 70 del D. Lgs. 17/03/95, n.174 ed è soggetta al controllo dell’Irish Financial Regulator.

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

L’attività esercitata dalla Società è la prestazione di servizi assicurativi e finanziari realizzata attraverso l’emissione, la promozione e l’organizzazione di prodotti finanziario-assicurativi collegati a fondi interni d’investimento, quote di OICR di altrui istituzione e portafogli finanziari strutturati, curando l’amministrazione dei rapporti con gli investitori-contraenti.

Il Gruppo AXA opera nei mercati assicurativo e finanziario ed è presente in 50 Paesi. Il Gruppo AXA conta circa 67 milioni di clienti in tutto il Mondo con una raccolta, al 31 dicembre 2007, di 93,6 miliardi di Euro.

Per maggiori informazioni sul Gruppo si prega di consultare il sito [www.axa.com](http://www.axa.com).

Nel 2007 la raccolta premi lorda della Società ha raggiunto 1,58 miliardi di euro, interamente collocati in Italia, mentre le masse gestite e amministrare ammontavano a fine anno a 6,99 miliardi di euro.

Il capitale sociale della Società è di euro 634.870,00 sottoscritto e interamente versato, detenuto per il 100% da AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A.. Il controllo della Società è esercitato secondo quanto specificato nella seguente tabella.

Soggetto che esercita il controllo	Quota detenuta
AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A.	100%

In ultima istanza il controllo sulla Società è esercitato da AXA S.A. che detiene il 100% di AXA Mediterranean Holding S.A. che a sua volta detiene il 50% di **AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A.**

Altre informazioni relative alle attività esercitate dalla Società e al Gruppo di appartenenza, all’organo amministrativo, all’organo di controllo e ai componenti di tali organi, nonché alle persone che esercitano funzioni



T.B. GROWTH

direttive della Società e agli altri prodotti finanziari offerti sono fornite sul sito internet della Società [www.axa-mpsfinancial.ie](http://www.axa-mpsfinancial.ie).

---

## 2. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

---

Il prodotto è intermediato dal broker assicurativo Willis Italia S.p.A. (iscritto alla Sezione B del Registro Unico degli Intermediari di assicurazione). Con riguardo al contratto proposto, Willis Italia S.p.A. si avvale della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e di Biverbanca Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A. in qualità di segnalatori dei nominativi di clientela interessata al contratto suddetto.

---

## 3. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

---

La revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio della Società sono effettuati dalla società di revisione Mazars, con sede nella Repubblica di Irlanda in Harcourt Centre, Block 3, Harcourt Road, Dublin 2.

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

---

## 4. SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO

---

Nelle simulazioni dell'andamento del portafoglio finanziario strutturato, negli scenari di mercato positivo e negativo si ottengono a scadenza i seguenti risultati.

### Scenario Negativo di mercato

SIMULAZIONE “Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento” (Probabilità 61,54%):

A. Capitale investito:	€ 9.382,00
B. Capitale nominale:	€ 9.934,00
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato:	94,443%
D. Valore del portafoglio strutturato a scadenza:	104,370%
E. Capitale a scadenza:	€ 10.437,00

SIMULAZIONE “Il rendimento atteso è in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento” (Probabilità 38,46 %):

A. Capitale investito:	€ 9.382,00
B. Capitale nominale:	€ 9.934,00
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato:	94,443%
D. Valore del portafoglio strutturato a scadenza:	117,80%
E. Capitale a scadenza:	€ 11.780,00



T.B. GROWTH

### Scenario positivo di mercato

SIMULAZIONE “Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento” (Probabilità 25,27%):

A. Capitale investito:	€ 9.382,00
B. Capitale nominale:	€ 9.934,00
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato:	94,443%
D. Valore del portafoglio strutturato a scadenza:	104,380%
E. Capitale a scadenza:	€ 10.438,00

SIMULAZIONE “Il rendimento atteso è in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento” (Probabilità 74,73 %):

A. Capitale investito:	€ 9.382,00
B. Capitale nominale:	€ 9.934,00
C. Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato:	94,443%
D. Valore del portafoglio strutturato a scadenza:	126,26%
E. Capitale a scadenza:	€ 12.626,00

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

---

### 5. SOTTOSCRIZIONE

---

Il contratto viene sottoscritto tramite compilazione in ogni sua parte dell’apposito modulo di proposta, raccolto presso la banca segnalatrice, compilato in ogni sua parte dall’investitore-contraente, trasmesso al broker assicurativo Willis Italia S.p.A. e inviato da parte di quest’ultimo alla Società.

Il contratto si considera concluso nel momento in cui la Società ha rilasciato al Contraente la polizza o ha altrimenti inviato per iscritto comunicazione del proprio assenso.

In ogni caso il contratto si ritiene concluso alle ore 24 del giorno di pagamento del premio sempreché, entro il suddetto termine, la Società non abbia comunicato per iscritto al Contraente il rifiuto della proposta.

Le coperture assicurative presenti nel prodotto avranno decorrenza a partire dalle ore 24:00 del giorno di decorrenza del contratto (29 giugno 2009).

Successivamente all’emissione del contratto, la Società si impegna a comunicare all’investitore-contraente, mediante apposita lettera di conferma inviata entro il termine di sette giorni lavorativi dalla data di decorrenza, l’ammontare del premio di perfezionamento lordo versato e di quello investito, la data di decorrenza del contratto.

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

---

### 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 premio versato moltiplicato per il valore corrente del portafoglio finanziario strutturato.



T.B. GROWTH

Per le richieste di riscatto totale e parziale pervenute fra il giorno 10 e il giorno 25 di ciascun mese il valore corrente del portafoglio finanziario strutturato sarà quello osservato alla fine del mese; per le richieste di riscatto totale e parziale pervenute fra il giorno 26 e il giorno 9 del mese successivo il valore corrente del portafoglio finanziario strutturato sarà quello osservato il giorno 15 del mese successivo. Detto valore sarà pubblicato con cadenza quindicinale su “Il Sole 24 Ore”; la stessa informazione è disponibile anche sul sito della Società, [www.axa-mpsfinancial.ie](http://www.axa-mpsfinancial.ie).

Nel caso in cui la richiesta di riscatto sia effettuata nel corso della seconda annualità di polizza sarà applicato un costo di riscatto pari al 2,00%. Se la richiesta è effettuata nel corso della terza annualità di polizza il costo di riscatto sarà pari all'1,50%. Se la richiesta è effettuata nella quarta annualità di polizza il costo di riscatto sarà pari all'1,00%.

L'investitore-contraente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto, con le stesse modalità della liquidazione totale. In questo caso il contratto rimane in vigore per la quota non riscattata.

Le richieste di riscatto totale o parziale debbono essere accompagnate 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, sono dovuti gli 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 per il rischio di morte 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).

I capitali percepiti nell'esercizio di attività commerciali concorrono alla formazione del reddito di impresa per la parte relativa alla differenza fra capitale percepito e premi versati. Tali somme non sono soggette ad imposta a titolo di ritenuta definitiva.



T.B. GROWTH

### **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 Società appartiene al Gruppo AXA ed è detenuta per il 100% da AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A, a sua volta detenuta per il 50% da AXA Mediterranean Holding S.A., società del Gruppo AXA e per il 50% da MPS Investments S.p.A., società del Gruppo MPS.

La Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. risulta essere emittente della componente obbligazionaria per il 100%. Le controparti dello strumento finanziario derivato sono Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. per il 50% e banca Credit Suisse International Ltd. per il 50%. La Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. è controllante di MPS Investments S.p.A. la quale è controllante della Società di assicurazione AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. a sua volta controllante della AXA MPS Financial Limited.

Il valore di mercato del titolo obbligazionario e dello strumento finanziario derivato è calcolato dalla MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A., società detenuta al 100% dalla Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., e da banca Credit Suisse International Ltd.

In ogni caso la Società MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A., pur in presenza del conflitto di interessi, opera in modo da non recare pregiudizio ai contraenti.

La Società 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.

La Società non ha stipulato nessun accordo di riconoscimento di utilità.