

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: 10/11/2011

Data di validità della Parte III: dal 14/11/2011

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Alico Life International Limited (la "Società") è un'impresa di assicurazione sulla vita, validamente costituita e vigente ai sensi della legge irlandese, in forma di *limited liability company*, con sede legale in Irlanda, '20 on Hatch', Lower Hatch Street, Dublino 2 ed iscritta al registro delle imprese di Dublino al n. 243620. La Società è stata autorizzata dall'Autorità di Vigilanza Irlandese (Central Bank of Ireland, già Irish Financial Services Regulatory Authority) all'esercizio dei rami I, III, IV e VI, come definiti ai sensi della Direttiva 2002/83/CE relativa all'assicurazione sulla vita ("Direttiva Vita"), che ricomprendono le assicurazioni sulla durata della vita umana, le assicurazioni i cui valori sono direttamente collegati al valore di quote di organismi di investimento collettivo del risparmio, l'assicurazione malattia e contro il rischio di non autosufficienza e le operazioni di capitalizzazione. La Società è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa dal predetto Organo di Vigilanza e Controllo Irlandese (Central Bank of Ireland) che la vigila ed è registrata con il numero C33564.

La Società è parte del Gruppo MetLife ed opera in Italia anche con il nome commerciale "Metlife". Con oltre 140 anni di esperienza, il Gruppo MetLife è un leader a livello mondiale nell'innovazione e nell'offerta di prodotti di protezione, pensione e risparmio ed opera in oltre 60 paesi del mondo.

La Società opera in Italia in regime di stabilimento ed in regime di libera prestazione di servizi ed è iscritta all'Albo delle Imprese tenuto da ISVAP rispettivamente ai numeri I.00036 e I.00354 nonché al Registro delle Imprese di Milano al numero 03540710963. In particolare, la Società svolge l'attività assicurativa in Italia in regime di stabilimento, ai sensi della Direttiva Vita e del Decreto Legislativo 7 settembre 2005 n. 209, attraverso la propria Rappresentanza Generale per l'Italia avente sede in Via Olona 2 - 20123 Milano.

La Società è sottoposta, per quanto di competenza di ciascuna autorità, al controllo della Central Bank of Ireland, di CONSOB, di ISVAP e di Banca d'Italia (UIF).

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

La Società esercita l'attività di prestazione di servizi assicurativi attraverso l'emissione, la promozione e l'organizzazione di prodotti finanziari assicurativi collegati a fondi interni assicurativi.

Nell'esercizio 2010 la Società ha realizzato in Italia una raccolta premi pari a 7.329 migliaia di Euro e vanta un patrimonio gestito pari a 781 milioni di Euro.

La Società è controllata, direttamente e totalmente, da Metlife Inc. ("Metlife") che ne detiene il 100% del capitale sociale. Il capitale sociale della Società è pari a Euro 1.905.000, interamente sottoscritto e versato.

Il Consiglio di Amministrazione della Società è composto da Brendan Crowe, John Perham (inglese), Paul O'Dea, Patrick O'Grady, S.V. Rangan (inglese). Il Rappresentante Generale nonché legale rappresentante della Rappresentanza Generale per l'Italia è Roberta Roveroni.

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 assicurativi offerti dalla Società, potranno essere reperite sul sito internet della Compagnia www.metlife.it/wm.

2. IL FONDO INTERNO

Il Fondo Interno MetLife Protezione in Crescita 90% è operativo dal 21/11/2011;
Il Fondo Interno MetLife Protezione in Crescita 80% è operativo dal 21/11/2011;
Il Fondo Interno MetLife Protezione in Crescita 70% è operativo dal 21/11/2011;
Il Fondo Interno MetLife Liquidità è operativo dal 21/11/2011.

Le caratteristiche dei Fondi Interni con tipologia di gestione "protetta", ossia MetLife Protezione in Crescita 90%, MetLife Protezione in Crescita 80%, MetLife Protezione in Crescita 70%, non consentono l'individuazione di un parametro oggettivo di riferimento (benchmark).

Per il Fondo Interno MetLife Liquidità, coerentemente con lo stile gestionale di tale Fondo Interno, la Società non ritiene opportuno adottare un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) predeterminato in modo univoco con il quale confrontare il rendimento del Fondo Interno, tenendo conto dei principi di coerenza e trasparenza cui esso deve essere soggetto ai sensi della vigente normativa.

Al fine di rappresentare il profilo di rischio dei Fondi Interni, si terrà esclusivamente conto della misura della volatilità media annua attesa riportata nella Parte I, sezione B.1, paragrafo 11 del presente Prospetto d'Offerta, ritenuta coerente con l'individuazione del profilo di rischio di ciascun Fondo Interno. La volatilità indica il grado di variabilità del Valore della Quota del Fondo Interno a cui sono collegate le prestazioni del Contratto in un dato periodo.

3. I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA

La Società non offre alcuna garanzia di conservazione o restituzione del Capitale Investito, né di corresponsione di un rendimento minimo nel corso della durata del Contratto. Pertanto l'Investitore-Contrahente assume il rischio connesso all'andamento negativo del Valore Unitario della Quota di ciascun Fondo Interno al quale è collegato il Contratto. Esiste quindi la possibilità che, nel caso di oscillazioni negative del mercato di riferimento, il controvalore complessivo delle Quote attribuite al Contratto, in caso di decesso dell'Assicurato o di richiesta di Riscatto, sia inferiore alla somma dei premi versati.

4. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

Si rinvia all'Allegato della presente Parte III del Prospetto Informativo per l'indicazione dei soggetti distributori, comprensiva di relativa denominazione, forma giuridica, sede legale ed eventualmente, se diversa, principale sede amministrativa con l'indicazione della sezione di appartenenza nel Registro Unico degli Intermediari assicurativi e riassicurativi tenuto dall'ISVAP.

5. GLI INTERMEDIARI NEGOZIATORI

Per l'esecuzione delle operazioni in OICR disposte per conto dei Fondi Interni, gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso sono inviati dalla Società direttamente alle controparti o ad intermediari collocatori.

Per le altre operazioni disposte per conto dei Fondi Interni, la Società si avvale di molteplici e primari operatori internazionali, specializzati sui diversi mercati di riferimento. In particolare, alla data di redazione del presente Prospetto d'Offerta, i principali soggetti di cui la Società si avvale, appartengono ai seguenti gruppi: JPMorgan, BNP Paribas, Barclays Bank, Royal Bank of Canada, National Australia Bank, Goldman Sachs, HSBC.

6. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

Alla data di redazione della presente Parte III, Deloitte & Touche, con sede legale in Deloitte & Touche house, Earlsfort Terrace, Dublino 2, Irlanda, è la società incaricata della revisione e certificazione annuale delle attività esercitate dalla Società.

La società di revisione viene nominata annualmente dagli azionisti in occasione dell'Assemblea Generale Annuale. L'incarico è stato rinnovato dall'Assemblea Generale Annuale della Società tenutasi in data 1° novembre 2010.

B) TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO

Per i Fondi Interni non protetti:

La Società gestisce ex ante l'attività d'investimento al fine di costituire un portafoglio avente un profilo rischio-rendimento in linea con lo stile di gestione di ciascun Fondo Interno e ne verifica ex post la coerenza con il profilo di rischio definito per ciascuno dei Fondi Interni.

La Società oltre a mantenere monitorati i rendimenti dei Fondi Interni, in relazione agli obiettivi e alle politiche d'investimento di ciascun Fondo Interno tiene sotto osservazione il profilo di rischio-rendimento e altri significativi parametri di quantificazione del rischio.

La Società verifica di essere in linea con la politica d'investimento e la categoria di ciascun Fondo Interno, eventualmente modificando gli investimenti, qualora fosse necessario.

Per i Fondi Interni con tipologia di gestione protetta (“Fondi Interni Protetti”):

I Fondi Interni Protetti si pongono un obiettivo di protezione del capitale, rispettivamente 70%, 80%, 90% del Valore della Quota (NAV) più alto raggiunto da ciascun fondo. Per esempio, il Fondo Interno MetLife Protezione in Crescita 90% ha quale obiettivo quello di proteggere il Valore della Quota affinché lo stesso non scenda al di sotto del 90% del Valore della Quota più alto raggiunto dal Fondo Interno a partire dalla data di inizio di operatività (Valore Quota Protetto).

La protezione è ottenuta con un ribilanciamento su base giornaliera della Componente Azionaria e della Componente Monetaria del Fondo Interno, sulla base di un meccanismo di tipo quantitativo. In particolare, se il valore della Componente Azionaria aumenta e la volatilità è bassa, il patrimonio del Fondo Interno verrà investito maggiormente nella Componente Azionaria in modo da trarre il massimo profitto dalla crescita dei mercati. Al contrario, se il valore della Componente Azionaria diminuisce o è volatile, il patrimonio del Fondo Interno verrà investito nella Componente Monetaria. Pertanto, il Fondo Interno, in base all'andamento dei mercati finanziari e al fine di fornire la protezione, potrà investire transitoriamente, o definitivamente nel caso in cui si verifichi l'evento di Cash Protection sotto descritto, anche l'intero patrimonio nella Componente Monetaria.

Se l'esposizione azionaria attuale del Fondo Interno è all'interno dei limiti predefiniti previsti dal meccanismo quantitativo, il Fondo Interno non sarà ribilanciato, questo riduce la frequenza di operazioni di negoziazione nel Fondo stesso, pur mantenendo il livello di protezione previsto.

I fattori tenuti in considerazione dal meccanismo quantitativo per il ribilanciamento dei Fondi Interni Protetti sono i seguenti:

- il Valore della Quota del Fondo Interno;
- il Valore Quota Protetto;
- la volatilità registrata dalla Componente Azionaria del Fondo Interno protetto.

Il Valore Quota Protetto è valido ogni giorno. La protezione è valida dal momento di ingresso nel Fondo Interno.

A seconda del Fondo Interno prescelto, è prevista una percentuale massima di esposizione al mercato azionario, come dettagliato nella tabella riportata di seguito, tuttavia l'esposizione azionaria potrà variare tempo per tempo in base alle condizioni di mercato e al Valore delle Quota del Fondo Interno rispetto al Valore Quota Protetto.

Fondo Interno	Componente Azionaria massima
MetLife Protezione in Crescita 90%	40%
MetLife Protezione in Crescita 80%	70%
MetLife Protezione in Crescita 70%	90%

La Componente Azionaria sarà compresa tra lo 0 e il 40% per il Fondo Interno MetLife Protezione in Crescita 90%, tra lo 0 e il 70% per il Fondo Interno MetLife Protezione in Crescita 80%, tra lo 0 e il 90% per il Fondo Interno MetLife Protezione in Crescita 70%.

La Componente Azionaria sarà allocata tra i mercati di riferimento, ossia Europa (escluso Regno Unito), Nord America, Regno Unito, Asia (escluso Giappone), Giappone. Tale allocazione potrà essere oggetto di revisione con cadenza trimestrale al fine di mantenere l'allocazione strategica che il gestore riterrà opportuna tempo per tempo. Se nel corso del trimestre di riferimento tale allocazione in ragione dell'andamento dei mercati, dovesse variare in maniera significativa rispetto a quanto stabilito, il gestore potrà riallocare il portafoglio.

Nel corso del tempo l'allocazione strategica della Componente Azionaria tra i diversi mercati di riferimento potrà cambiare, comportando, in tal caso, una nuova allocazione del patrimonio del Fondo Interno.

In relazione al meccanismo di protezione, si evidenzia che la Società ha stipulato uno specifico contratto con una Compagnia di Riassicurazione appartenente al medesimo Gruppo di cui la Società fa parte. Secondo i termini del contratto di riassicurazione, nel caso di un forte ribasso dei mercati finanziari, se il valore della quota del Fondo Interno scende al di sotto del livello di protezione relativo a ciascun Fondo Interno ossia al di sotto del 70%, 80% o 90% del Valore della Quota più alto raggiunto da ciascun Fondo Interno a partire dalla data di inizio di operatività (Valore Quota Protetto), la Compagnia di Riassicurazione pagherà la differenza tra il valore della quota del Fondo Interno e il Valore Quota Protetto, calcolato il Giorno di Valorizzazione applicabile.

La Società, allo scopo di agire in favore e nell'interesse degli Investitori-Contraenti, **ha la facoltà ma non l'obbligo** di investire **l'intero patrimonio di ciascun Fondo Interno, in via definitiva**, nella Componente Monetaria, al verificarsi anche di una sola delle seguenti circostanze:

- nel caso in cui i mercati finanziari subiscano un forte e repentino ribasso tale da portare il Valore della Quota allo stesso livello o al di sotto del Valore Quota Protetto;
- nel caso in cui i mercati finanziari subiscano un ribasso o diventino altamente volatili cosicché il Fondo Interno sia investito in modo significativo nella Componente Monetaria e la Società ritenga che non sia più possibile riallocare adeguatamente il patrimonio del Fondo Interno medesimo nella Componente Azionaria; ad esempio nel caso in cui l'effettiva esposizione del patrimonio netto del Fondo Interno rimanga al di sotto del 10% dell'esposizione azionaria massima per 30 giorni lavorativi consecutivi;
- nel caso in cui il contratto di riassicurazione, stipulato dalla Società al fine di proteggere il Valore della Quota da un forte ribasso dei mercati finanziari, cessi per un qualsiasi motivo non imputabile al comportamento della Società, e, a quella stessa data, non sia disponibile alcuna altra controparte di riassicurazione in grado di offrire la stessa protezione a costi simili;
- in altre circostanze estreme legate ai mercati finanziari e/o ai Fondi Interni.

Ove i casi sopra indicati dovessero verificarsi, avrà luogo l'evento "Cash Protection". Al verificarsi dell'evento Cash Protection, il Fondo Interno verrà completamente investito nella Componente Monetaria e conseguentemente il medesimo Fondo Interno **non beneficerà di qualsiasi ulteriore recupero o rialzo dei mercati azionari**. La Società comunicherà tempestivamente agli Investitori-Contraenti il verificarsi dell'evento Cash Protection.

Nei 15 (quindici) Giorni Lavorativi successivi al verificarsi dell'evento Cash Protection, la Società avvierà il trasferimento automatico dell'intero controvalore delle quote di ciascun Fondo Interno interessato nel Fondo Interno MetLife Liquidità o ad altro fondo monetario disponibile in quel momento. La Società effettuerà tale operazione di switch automatico secondo le modalità e le tempistiche di cui all'art. 6.3 ("Operazioni di Disinvestimento"), così come previsto dall'art. 13 ("Switch") del Contratto, e invierà agli Investitori-Contraenti la relativa comunicazione.

A seguito dello switch automatico nel Fondo Interno MetLife Liquidità o in altro fondo monetario disponibile in quel momento, la Società potrà inviare una comunicazione a tutti gli Investitori-Contraenti interessati, informandoli in merito alle possibili opzioni di investimento alternative, disponibili in quel momento, ove esistenti.

Attenzione: La protezione del Valore della Quota non costituisce garanzia di rendimento né di restituzione del capitale investito nel Fondo Interno. Pertanto, l'Investitore-Contraente assume il rischio associato ad un andamento negativo dei mercati finanziari e il rischio di ricevere, sia in caso di riscatto che in caso di sinistro, un importo inferiore al capitale investito e/o al premio versato.

7. ESEMPLIFICAZIONI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO

Di seguito vengono rappresentati i possibili scenari in condizioni di mercato positivo e negativo per i Fondi Interni protetti.

Condizioni di mercato negativo: prendono in considerazione scenari in cui la Componente Azionaria degli attivi dei Fondi Interni genera un rendimento annuo inferiore del 5% rispetto a quello delle attività finanziarie prive di rischio.

Condizioni di mercato positivo prendono in considerazione scenari in cui la Componente Azionaria degli attivi dei Fondi Interni genera un rendimento annuo superiore del 3% rispetto a quello delle attività finanziarie prive di rischio.

A titolo di confronto si riportano anche gli scenari elaborati in condizioni di mercato neutrale o risk neutral.

Gli scenari riportati di seguito rappresentano i diversi possibili rendimenti in coincidenza dell'orizzonte temporale di investimento consigliato per ciascun Fondo Interno, ipotizzando un capitale investito in ciascun Fondo Interno pari a Euro 15.000,00.

I dati contenuti nelle seguenti tabelle sono stati calcolati in funzione di ipotesi coerenti al mercato e calibrate sulle effettive condizioni di mercato al 25 agosto 2011.

Fondo Interno MetLife Protezione in Crescita 90%

Scenario neutrale di mercato (o risk neutral)

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	48,06%	13.924
Il rendimento è positivo ma <i>inferiore</i> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	42,50%	16.077
Il rendimento è positivo e <i>in linea</i> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	8,90%	19.155
Il rendimento è positivo e <i>superiore</i> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,54%	23.496

Scenario negativo di mercato

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	74,06%	13.496
Il rendimento è positivo ma <i>inferiore</i> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	23,08%	15.869
Il rendimento è positivo e <i>in linea</i> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	2,82%	18.984
Il rendimento è positivo e <i>superiore</i> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,04%	23.232

Scenario positivo di mercato

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	29,72%	14.306
Il rendimento è positivo ma <i>inferiore</i> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	55,34%	16.325
Il rendimento è positivo e <i>in linea</i> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	13,96%	19.402
Il rendimento è positivo e <i>superiore</i> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,98%	23.769

Fondo Interno MetLife Protezione in Crescita 80%

Scenario neutrale di mercato (o risk neutral)

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	53,26%	13.080
Il rendimento è positivo ma <i>inferiore</i> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	29,48%	16.403
Il rendimento è positivo e <i>in linea</i> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	13,02%	20.260
Il rendimento è positivo e <i>superiore</i> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	4,24%	25.954

Scenario negativo di mercato

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	78,20%	12.371
Il rendimento è positivo ma <i>inferiore</i> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	16,24%	16.209
Il rendimento è positivo e <i>in linea</i> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	4,82%	19.957
Il rendimento è positivo e <i>superiore</i> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,74%	25.654

Scenario positivo di mercato

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	32,30%	13.745
Il rendimento è positivo ma <i>inferiore</i> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	40,60%	16.567
Il rendimento è positivo e <i>in linea</i> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	20,60%	22.196
Il rendimento è positivo e <i>superiore</i> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	6,50%	27.334

Fondo Interno MetLife Protezione in Crescita 70%

Scenario neutrale di mercato (o risk neutral)

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	54,58%	12.353
Il rendimento è positivo ma <i>inferiore</i> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	25,32%	16.621
Il rendimento è positivo e <i>in linea</i> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	13,48%	21.265
Il rendimento è positivo e <i>superiore</i> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	6,62%	29.426

Scenario negativo di mercato

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	80,54%	11.410
Il rendimento è positivo ma <i>inferiore</i> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	13,32%	16.432
Il rendimento è positivo e <i>in linea</i> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	4,78%	21.167
Il rendimento è positivo e <i>superiore</i> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	1,36%	28.157

Scenario positivo di mercato

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	33,10%	13.442
Il rendimento è positivo ma <i>inferiore</i> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	35,22%	16.865
Il rendimento è positivo e <i>in linea</i> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	20,78%	21.565
Il rendimento è positivo e <i>superiore</i> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	10,90%	30.899

C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO E SWITCH

8. SOTTOSCRIZIONE

L'Investitore-Contraente potrà sottoscrivere il Contratto mediante la compilazione del Modulo di Proposta, per il tramite dei soggetti incaricati della distribuzione di MetLife Protezione in Crescita, indicati nell'Allegato alla Parte III – Elenco distributori del presente Prospetto d'Offerta.

Il Contratto potrà essere sottoscritto **sia da una persona fisica** che abbia raggiunto la maggiore età al momento della sottoscrizione del Modulo di Proposta, domiciliata e fiscalmente residente in Italia, **sia da una persona giuridica** fiscalmente residente in Italia.

Il Contratto potrà, inoltre, essere sottoscritto **da uno o due Investitori-Contraenti**, persone fisiche.

Il Contratto può essere stipulato sulla vita di uno o due Assicurati a condizione che almeno uno degli Assicurati abbia un'età non superiore ad anni 75 al momento della sottoscrizione del Modulo di Proposta. Tuttavia la Società si riserva la facoltà di modificare tale requisito, a propria discrezione.

L'Investitore-Contraente si impegna a versare alla Società un premio di importo minimo pari a Euro 15.000,00 al momento della sottoscrizione del Modulo di Proposta (di seguito "Premio Unico Iniziale").

Il Contratto si intende concluso e inizia a produrre effetti dal Giorno Lavorativo in cui la Società accetta la Proposta. Salvo la facoltà della Società di non accettare la Proposta, l'accettazione della stessa da parte della Società avviene mediante conversione del Premio Unico Iniziale versato in Quote del Fondo Interno prescelto dividendo il Premio Unico Iniziale per il Valore unitario della Quota rilevato come di seguito specificato.

La Proposta è accettata dalla Società, attraverso la conversione del Premio Unico Iniziale versato in Quote del Fondo Interno prescelto, il quinto Giorno Lavorativo successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 13.00 (ora italiana), la Società:

- abbia ricevuto il Modulo di Proposta debitamente compilato e sottoscritto in ogni sua parte, conforme a tutte le disposizioni previste dal Contratto e corredato della documentazione richiesta dalla Società anche al fine di ottemperare ad obblighi di legge ed in particolare alla normativa antiriciclaggio (Scheda di Adeguata Verifica della Clientela) e
- a condizione che Premio Unico Iniziale sia stato interamente versato e divenuto disponibile presso il conto corrente bancario della Società.

Nel caso in cui il limite orario delle 13.00 (ora italiana) non sia rispettato, il decorso del termine per la rilevazione del Valore delle Quote al fine della conversione del Premio Unico Iniziale in Quote sopra indicato decorrerà dal primo Giorno Lavorativo successivo.

La copertura assicurativa decorre dalle ore 24 del giorno in cui il Contratto è concluso.

In caso di mancata accettazione della Proposta e nell'eventualità che il Premio Unico Iniziale sia stato già corrisposto dal Contraente, la Società provvederà alla restituzione del medesimo al Contraente. Il Premio verrà accreditato sul conto corrente bancario intestato ai soggetti legittimati a riceverlo. In nessun caso la Società provvederà alla restituzione del Premio Unico Iniziale con modalità differenti, né al pagamento di interessi.

La Società, tempestivamente e comunque **entro 10 (dieci) Giorni Lavorativi dall'attribuzione al Contratto delle Quote del Fondo Interno prescelto**, invia all'Investitore-Contraente una lettera di conferma dell'investimento, che reca le seguenti informazioni minimali:

- numero del Modulo di Proposta con indicazione della sigla identificativa dell'intermediario autorizzato;
- data di ricevimento del Modulo di Proposta;
- data di decorrenza del Contratto;
- numero di Polizza;
- importo del premio versato;
- l'importo investito;
- data in cui il Premio Unico Iniziale è stato interamente accreditato e reso disponibile sul conto corrente bancario della Società;
- dettaglio del Valore e del numero delle Quote attribuite al Contratto per effetto del versamento del Premio Unico Iniziale;
- Giorno di Valorizzazione e Valore delle Quote.

Nel corso della durata del Contratto l'Investitore-Contraente può effettuare **versamenti di Premi Unici Aggiuntivi** ciascuno in un'unica soluzione. L'Investitore-Contraente potrà richiedere di investire i Premi Unici Aggiuntivi esclusivamente nello stesso Fondo Interno in cui è stato investito il Premio Unico Iniziale. Nel caso in cui, nel corso della durata del Contratto, l'Investitore-Contraente avesse richiesto un'operazione di Switch, ogni successivo versamento di Premi Unici Aggiuntivi sarà investito nel Fondo Interno in cui l'intero controvalore del Contratto è stato trasferito.

La Società, inoltre, non accetterà versamenti di Premi Unici Aggiuntivi nei casi in cui:

- (i) all'atto del versamento il Contraente decida di destinare, l'importo dei premi a un Fondo Interno che, a tale momento, risulta estinto, in liquidazione o chiuso a nuove sottoscrizioni;
- (ii) non risultino rispettate le disposizioni previste dal Contratto e/o le vigenti norme di legge, con particolare riferimento alla normativa antiriciclaggio;
- (iii) il Contratto non sia ancora concluso ai sensi dell'art. 3 del Contratto ("Conclusione ed Efficacia del Contratto").

La Società si riserva il diritto di non accettare Premi Unici Iniziali o Premi Unici Aggiuntivi che portino il totale dei premi pagati dall'Investitore-Contraente al di sopra di Euro 1.000.000,00 (un milione) per ciascuna vita assicurata considerando tutti i prodotti assicurativi di tipo Unit Linked sottoscritti con la Società.

In caso di mancata accettazione del Contratto o del versamento del Premio Unico Aggiuntivo, ove il premio in questione sia stato già versato, la Società provvederà alla restituzione del medesimo al Contraente.

Nel caso di versamento di Premi Unici Aggiuntivi, la Società, tempestivamente e comunque entro 10 (dieci) Giorni Lavorativi dal Giorno di Valorizzazione in cui è stato completato l'investimento del Premio Unico Aggiuntivo nei Fondi Interni invia all'Investitore-Contraente una lettera di conferma dell'investimento, che reca le seguenti informazioni minimali:

- numero di Polizza;
- importo del premio versato;
- importo investito;
- dettaglio del Valore e del numero delle Quote attribuite al Contratto per effetto del versamento del Premio Unico Aggiuntivo;
- Giorno di Valorizzazione e Valore delle Quote.

L'Investitore-Contraente ha la possibilità di investire in nuovi fondi istituiti successivamente alla sottoscrizione del Contratto, previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto d'Offerta aggiornato.

9. RISCATTO

L'Investitore-Contraente ha il diritto di richiedere il Riscatto Totale o Parziale del Contratto in qualsiasi momento mediante l'invio alla Società della documentazione elencata nel Contratto e con le modalità indicate nel Contratto. Le richieste di Riscatto devono essere comunicate in forma scritta ad **Alico Life International Limited**, Rappresentanza Generale per l'Italia.

Nel caso di Riscatto Totale o Parziale del Contratto, il valore liquidato dalla Società all'Investitore-Contraente sarà diminuito di un importo pari alla Commissione in caso di Riscatto, espressa in una percentuale variabile in funzione del tempo trascorso tra la data di attribuzione delle Quote al Contratto per ciascun versamento (Premio Unico Iniziale o Premi Unici Aggiuntivi), e la data di esecuzione della relativa operazione di Riscatto.

Tale commissione viene applicata al controvalore delle Quote disinvestite dall'Investitore-Contraente nei primi 5 (cinque) anni dall'investimento del Premio Unico Iniziale e di ogni Premio Unico Aggiuntivo.

In caso di Riscatto Totale, la Società liquiderà all'Investitore-Contraente un capitale pari al controvalore di tutte le Quote attribuite al Contratto, al netto delle eventuali Commissioni di Riscatto e di eventuali imposte e tasse. Con il pagamento del Riscatto Totale, il Contratto cesserà di produrre i suoi effetti e non sarà più dovuta dalla Società alcuna prestazione di qualsivoglia natura.

Il Valore delle Quote oggetto del Riscatto Totale, che verrà considerato dalla Società al fine di dar corso al pagamento del Riscatto Totale, sarà quello che le stesse Quote avranno al terzo Giorno di Valorizzazione successivo alla data di ricevimento, entro le ore 13.00 (ora italiana), da parte della Società, della richiesta scritta di Riscatto Totale, con piena soddisfazione da parte della Società stessa circa la completezza di tale richiesta.

Nel caso in cui il limite orario delle 13.00 (ora italiana) non sia rispettato, il termine per l'esecuzione dell'Operazione di Disinvestimento di cui sopra decorrerà dal primo Giorno Lavorativo successivo.

L'Investitore-Contraente può richiedere il Riscatto Parziale del Contratto in qualsiasi momento, purché l'ammontare minimo da riscattare sia di Euro 1.500,00 (millecinquecento) e purché il Valore delle Quote residue ("Valore Minimo Residuo") non risulti inferiore a Euro 1.500,00 (millecinquecento).

Nel caso in cui a seguito di un'operazione di Riscatto Parziale il Valore Minimo Residuo risulti inferiore a Euro 1.500,00 la Società procederà con il Riscatto Totale delle quote, il Contratto si intenderà risolto e la Società sarà tenuta a liquidare all'Investitore-Contraente il Valore delle Quote determinato il terzo Giorno di Valorizzazione successivo alla data di ricevimento, entro le ore 13.00 (ora italiana), da parte della Società, della richiesta scritta di Riscatto Parziale, con piena soddisfazione da parte della Società stessa circa la completezza di tale richiesta.

Una volta verificata la sussistenza dell'obbligo del pagamento in capo alla Società, questo avverrà entro i 30 (trenta) giorni successivi al ricevimento della documentazione completa presso la sede della Società stessa. Nel caso in cui il pagamento non avvenga entro questo termine, la Società sarà tenuta a corrispondere interessi moratori al tasso di interesse legale vigente a favore del Beneficiario e/o Investitore-Contraente. Per chiarezza si precisa che gli interessi moratori, fatta eccezione per il pagamento della prestazione in caso di decesso prevista dal Contratto, sono applicabili solo con effetto dalla data in cui la Società è stata in grado di liquidare gli attivi in cui i Fondi Interni investono, avendo compiuto tutti i passi ragionevolmente necessari per raggiungere tale obiettivo.

I pagamenti della Società saranno effettuati esclusivamente mediante accredito su conto corrente dei soggetti aventi diritto a riceverli, tramite l'indicazione delle coordinate bancarie (IBAN). In nessun caso si farà luogo a pagamento in contanti.

In caso di riscatto la Società si impegna a comunicare all'Investitore-Contraente, mediante apposita lettera di conferma, l'ammontare del valore di riscatto (al lordo e al netto dell'imposizione fiscale).

10. OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI INTERNI/OICR/LINEE (C.D. SWITCH)

L'Investitore-Contraente può richiedere in qualsiasi momento il trasferimento totale del controvalore delle Quote attribuite al Contratto dal Fondo Interno prescelto ad un altro selezionato tra quelli collegati al Contratto, disponibili al momento del ricevimento da parte della Società della richiesta inoltrata dall'Investitore-Contraente ("Switch").

Lo Switch consiste nel disinvestimento totale, tramite cancellazione di Quote, da un Fondo Interno (Switch in uscita) e nel contestuale reinvestimento in un altro Fondo Interno (Switch in entrata) del controvalore complessivo delle Quote del Fondo Interno oggetto del disinvestimento attribuite al Contratto, con conseguente attribuzione di Quote, secondo le indicazioni dell'Investitore-Contraente.

L'ammontare dello Switch è pari al controvalore delle Quote del Fondo Interno attribuite al Contratto di cui si richiede il disinvestimento, determinato in base al Valore della Quota di detto Fondo Interno rilevato il terzo Giorno di Valorizzazione successivo al Giorno Lavorativo in cui la Società, entro e non oltre le ore 13.00 (ora italiana), riceve la richiesta scritta dell'Investitore-Contraente, con piena soddisfazione da parte della Società circa la completezza di tale richiesta. Contestualmente il controvalore delle Quote oggetto dello Switch, è investito nel Fondo Interno prescelto da l'Investitore-Contraente.

Una volta portata a termine l'operazione di Switch, la Società comunicherà all'Investitore-Contraente le seguenti informazioni:

- Fondi Interni interessati;
- Numero, Valore della Quota e controvalore delle Quote cancellate ed attribuite;
- Data di esecuzione dello Switch;
- Costi e/o commissioni (se applicabili).

Qualora, nei casi descritti nel Regolamento dei Fondi Interni, si verifichi l'evento di Cash Protection e conseguentemente il patrimonio del Fondo Interno per il quale tale Evento di Cash Protection si è verificato sia allocato interamente nella Componente Monetaria senza possibilità di investire ulteriormente nella Componente Azionaria, la Società provvede con le tempistiche indicate dall'art. 13 del Contratto a trasferire automaticamente il controvalore delle Quote attribuite al Contratto nel Fondo Interno MetLife Liquidità o in altro fondo monetario disponibile in quel momento. Una volta portata a termine la predetta operazione di Switch automatico, la Società invierà al Cliente una lettera di conferma relativa allo Switch automatico.

D) REGIME FISCALE

11. IL REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

Detrazione fiscale dei premi

Investitore-Contraente – persona fisica

I premi afferenti il caso vita versati dall'Investitore-Contraente alla Società non danno diritto ad alcuna detrazione d'imposta.

Investitore-Contraente – persona giuridica

Il regime tributario dei premi versati dovrà essere valutato alla luce delle disposizioni di cui al Capo VI del d.p.r. 22 dicembre 1986, n. 917 e successive modificazioni ed integrazioni in materia di determinazione del reddito d'impresa.

Tassazione delle somme corrisposte

- Le somme dovute dalla Società in dipendenza dell'assicurazione sulla vita qui descritta, se corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato, sono esenti dall'IRPEF ai sensi dell'art. 34, d.p.r. 29 settembre 1973, n. 601 e dall'imposta sulle successioni.
- Le prestazioni corrisposte dalla Società all'Investitore-Contraente in caso di vita dell'Assicurato (come ad esempio, in caso di Riscatto) sono soggette alla seguente disciplina fiscale a seconda che l'Investitore-Contraente sia persona fisica residente in Italia o persona giuridica:
 - i. nel caso in cui il Contratto sia stato sottoscritto da una persona fisica, le prestazioni erogate dalla Società sono soggette ad un'imposta sostitutiva determinata ai sensi dell'art. 26-ter, d.p.r. 29 settembre 1973, n. 600 e successive modificazioni ed integrazioni, sui redditi corrispondenti alla differenza tra l'ammontare percepito e quello dei premi pagati dall'Investitore-Contraente (art. 45, d.p.r. 22 dicembre 1986, n. 917);
 - ii. nel caso in cui il Contratto sia stato sottoscritto da una persona giuridica, le prestazioni erogate dalla Società concorrono a formare il reddito dell'Investitore-Contraente in base alle regole

stabilite dal Capo VI del d.p.r. 22 dicembre 1986, n. 917 in materia di determinazione del reddito d'impresa.

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.