

# PRIVATE WEALTH PORTFOLIO ITALIA

## CONDIZIONI DI CONTRATTO

DATA DI REDAZIONE: APRILE 2025

SEZIONE	PAGINA	SEZIONE	PAGINA
<b>Art 1.</b> Definizioni	3	<b>Art 21.</b> Prestazione Assicurata	9
<b>Art 2.</b> Impresa di Assicurazione	3	21.1 Copertura Standard Caso Morte	
<b>Art 3.</b> Natura del Contratto	3	21.2 Copertura Standard Caso Morte Accidentale	
<b>Art 4.</b> Documenti di Polizza	3	21.3 Copertura Aggiuntiva Caso Morte	
<b>Art 5.</b> Oggetto del Contratto	3	21.4 Copertura Premio Investito	
<b>Art 6.</b> Valuta del Contratto	3	<b>Art 22.</b> Riscatto della Polizza	11
<b>Art 7.</b> Parti del Contratto	4	22.1 Riscatto totale	
7.1 Investitore-Contraente		22.2 Riscatto parziale	
7.2 Assicurato		<b>Art 23.</b> Pagamento delle Prestazioni Assicurate e dei riscatti	12
7.3 Beneficiario		<b>Art 24.</b> Condizioni per il pagamento da parte della Compagnia	12
<b>Art 8.</b> Cessione e concessione in pegno	4	24.1 In caso di riscatto	
<b>Art 9.</b> Dichiarazioni dell'Investitore-Contraente e dell'Assicurato	5	24.2 In caso di Decesso Assicurato	
<b>Art 10.</b> Conclusione del Contratto	5	24.3 In caso di successione testamentaria	
<b>Art 11.</b> Data di Efficacia dell'Assicurazione	6	24.4 In caso di successione legittima o in assenza di testamento	
<b>Art 12.</b> Durata della Polizza	6	<b>Art 25.</b> Modifiche del Contratto	15
<b>Art 13.</b> Diritto di revoca del Modulo di Proposta	6	<b>Art 26.</b> Costi e commissioni	15
<b>Art 14.</b> Diritto di Recesso	6	26.1 Commissione di attivazione	
<b>Art 15.</b> Premi	7	26.2 Commissione di amministrazione	
<b>Art 16.</b> Investimento del Premio	7	26.3 Commissione di gestione del Fondo e (se applicabili) commissione di performance e diritto di uscita	
<b>Art 17.</b> Selezione della Strategia di Investimento	8	26.4 Commissione di consulenza	
<b>Art 18.</b> Rischi di investimento	8	26.5 Commissioni a favore di terzi	
<b>Art 19.</b> Gestione del Portafoglio di Investimento e consulenza finanziaria	8	26.6 Commissione per l'interruzione anticipata della Polizza	
<b>Art 20.</b> Modifica e sostituzione della Strategia di Investimento	9	26.7 Commissione per la Copertura Aggiuntiva Caso Morte	
		26.8 Commissione per la Copertura Premio Investito	
		26.9 Commissione per la Modifica della Strategia di Investimento	
		26.10 Penale di riscatto parziale	
		26.11 Costi aggiuntivi	
		26.12 Remunerazione delle attività di distribuzione	

## A WEALTH *of* DIFFERENCE

Utmost Wealth Solutions è un marchio utilizzato da alcune società di Utmost. Questo documento è stato emesso da Utmost PanEurope dac.

Utmost PanEurope dac è regolata dalla Central Bank of Ireland.

Utmost PanEurope dac è una designated activity company registrata in Irlanda al numero 311420, avente sede legale presso il Navan Business Park, Athlumney, Navan, Co. Meath C15 CCW8, Irlanda.

Utmost PanEurope dac è autorizzata ad operare in Italia in regime di libera prestazione di servizi (LPS) ed è registrata presso l'IVASS nell'Albo delle Imprese, Elenco II al numero II.00509.

UPE WS 4570/04/25

T +353 (0)46 909 9700

F +353 (0)46 909 9849

E ccsfrontoffice@utmost.ie

W www.utmostinternational.com

SEZIONE	PAGINA
<b>Art 27.</b> Interpretazione del Contratto	18
<b>Art 28.</b> Termini di prescrizione	18
<b>Art 29.</b> Foro competente	18
<b>Art 30.</b> Legge applicabile	18
<b>Art 31.</b> Lingua della Polizza	18
<b>Art 32.</b> Validità	18
<b>Art 33.</b> Estratto conto annuale	18
<b>Art 34.</b> Regime fiscale	18
34.1 Imposta sui premi	
34.2 Imposta sostitutiva sui redditi di capitale di fonte assicurativa	
34.3 Imposta di bollo	
34.4 Costituzione della Riserva per l'Imposta di Bollo	
34.5 Imposta sulle riserve matematiche	
34.6 Servizio di recupero fiscale	
<b>Art 35.</b> Procedura di gestione dei reclami	20
<b>Art 36.</b> Corrispondenza	21
<b>Art 37.</b> Tutela dei Dati Personali	21
<b>Art 38.</b> Normativa antiriciclaggio	21
<b>Glossario dei principali termini tecnici</b>	<b>22</b>
<b>Regolamento del Fondo Interno Dedicato</b>	
<b>1.</b> Costituzione e definizione del Fondo Interno Dedicato	26
<b>2.</b> Obiettivo del Fondo Interno Dedicato	26
<b>3.</b> Composizione del Fondo Interno Dedicato, politica di investimento e rischi specifici	26
<b>4.</b> Profilo di rischio del Fondo Interno Dedicato	27
<b>5.</b> Selezione del Modello di Investimento e della Strategia di Investimento del Portafoglio di Investimento	27
<b>6.</b> Descrizione della Strategia di Investimento	27
<b>7.</b> Costi gravanti sul Fondo Interno Dedicato	27

## Condizioni di Contratto

### Art 1. Definizioni

I termini recanti lettera iniziale maiuscola utilizzati nelle presenti Condizioni di Contratto hanno il significato specificato nel Glossario. Salvo che il contesto richieda diversamente, i termini al singolare includono il plurale e quelli al maschile includono il femminile e viceversa.

### Art 2. Impresa di assicurazione

Utmost PanEurope dac è un'impresa di assicurazione irlandese con sede legale in Irlanda, Navan Business Park, Athlumney, Navan, Co Meath C15 CCW8, Irlanda. Tel: +353 (0)46 909 9700, Fax: +353 (0)46 909 9849, E [ccsfrontoffice@utmost.ie](mailto:ccsfrontoffice@utmost.ie), PEC E: [CCSfrontoffice@legalmail.it](mailto:CCSfrontoffice@legalmail.it), sito web: [www.utmostinternational.com](http://www.utmostinternational.com).

### Art 3. Natura del Contratto

Private Wealth Portfolio è un contratto di assicurazione sulla vita, di tipo unit-linked, a vita intera e a premio unico, con prestazioni collegate all'andamento del Fondo Interno Dedicato.

In ogni momento nel corso della durata contrattuale, l'Investitore-Contraente può versare Premi Aggiuntivi, conformemente a quanto stabilito dalle presenti Condizioni di Contratto.

### Art 4. Documenti di Polizza

La Polizza stipulata tra l'Investitore-Contraente e Utmost PanEurope è composta dai seguenti documenti:

- **Condizioni di Contratto;**
- **Modulo di Proposta;**
- **Scheda di Polizza;**
- **Documento Informativo Pre-contrattuale (DIP) Aggiuntivo;**
- **Qualsiasi Appendice alla Polizza che modifichi le Condizioni di Contratto e/o la Scheda di Polizza;**
- **Documento Illustrativo volto a rappresentare i costi relativi alle eventuali Prestazioni Assicurate Opzionali;**
- **Regolamento del Fondo Interno Dedicato;**
- **Documento contenente le informazioni chiave (KID) e Documento Informativo Specifico (SID).**

### Art 5. Oggetto del Contratto

Con il presente Contratto Utmost PanEurope si obbliga nei confronti dell'Investitore-Contraente, a fronte del pagamento del Premio Iniziale e degli eventuali Premi Aggiuntivi, ad eseguire a favore dei Beneficiari il pagamento di un capitale al verificarsi del Decesso Assicurato in qualunque momento esso avvenga (Prestazione Assicurata), secondo i termini e le condizioni di cui all'Art. 21.

Le prestazioni dovute da Utmost PanEurope in virtù del presente Contratto, ad eccezione della Copertura Standard Caso Morte Accidentale, variano in funzione del Valore di Polizza. Pertanto la Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione dei Premi pagati o di conservazione del capitale risultante dai Premi pagati. Di conseguenza l'ammontare delle prestazioni può essere inferiore all'ammontare dei Premi pagati.

L'Investitore-Contraente sopporta il rischio finanziario derivante dal Portafoglio di Investimento e indica il proprio Profilo di Rischio nonché l'orizzonte temporale dell'investimento allorché seleziona la Strategia di Investimento (o la combinazione di due o più Strategie di Investimento), ai sensi dell'Art. 17.

In ogni caso l'Investitore-Contraente è esposto al rischio di credito della Compagnia.

### Art 6. Valuta del Contratto

La valuta di denominazione del Contratto può essere l'Euro (EUR), il Dollaro Americano (USD), la Sterlina Inglese (GBP) o il Franco Svizzero (CHF). L'Investitore-Contraente sceglie la valuta del contratto al momento della compilazione del Modulo di Proposta; la valuta prescelta non può essere modificata per l'intera durata della Polizza.

I Premi possono essere pagati in ognuna delle quattro valute indicate o, con il preventivo consenso della Compagnia, in altra valuta. In tale ultimo caso, il Premio sarà convertito nella Valuta di Polizza al tasso di cambio commerciale applicabile rilevato alla prima occasione utile.

La documentazione e la rendicontazione relative alla Polizza sono effettuate nella Valuta di Polizza e il Valore di Investimento e il Valore di Polizza saranno espressi nella Valuta di Polizza. Ogni pagamento effettuato dalla Compagnia ai sensi della Polizza sarà effettuato nella Valuta di Polizza. I pagamenti della Compagnia effettuati con una valuta diversa saranno convertiti nella Valuta di Polizza al tasso di cambio commerciale applicabile rilevato alla prima occasione utile.

## Art 7. Parti del Contratto

### 7.1 Investitore-Contraente

L'Investitore-Contraente è la persona fisica o giuridica che stipula il Contratto con Utmost PanEurope. Ove il contesto lo richieda, tale termine fa altresì riferimento al suo rappresentante o, in caso di cessione, successione o trasferimento a qualsiasi titolo, al cessionario, all'erede o comunque all'avente causa.

La Polizza può essere stipulata da uno o più Investitori-Contraenti, fino ad un massimo di 3 (tre).

Possono essere Investitori-Contraenti le persone fisiche, le persone giuridiche, le società fiduciarie o i trusts. Al momento della sottoscrizione del Modulo di Proposta l'Investitore-Contraente che sia persona fisica deve avere un'età compresa tra i 18 e i 79 anni (fino al compimento dell'80esimo anno).

La Polizza può essere stipulata da persone fisiche residenti in Italia o da persone giuridiche stabilite in Italia o comunque ivi fiscalmente residenti. Utmost PanEurope si riserva di prendere in considerazione, caso per caso, proposte contrattuali provenienti da soggetti non appartenenti alle citate categorie.

Qualora nel corso della durata contrattuale l'Investitore-Contraente trasferisca la propria residenza o la propria sede legale al di fuori del territorio della Repubblica Italiana, deve darne immediata comunicazione a Utmost PanEurope. Successivamente a tale comunicazione, Utmost PanEurope eseguirà ogni pagamento che sia dovuto a titolo di riscatto o a fronte di eventuale recesso dal Contratto ai sensi dell'Art. 14, nel paese in cui si trova la nuova residenza o la sede legale.

### 7.2 Assicurato

L'Assicurato è la persona fisica sulla cui vita è stipulata la Polizza. L'Assicurato può essere l'Investitore-Contraente e/o una o più persone fisiche diverse da questo, fino a un massimo di 6 (sei) Assicurati. Quando l'Assicurato non coincide con l'Investitore-Contraente, ai fini della valida stipulazione del Contratto, è necessario il consenso scritto dell'Assicurato stesso o del suo legale rappresentante, ai sensi dell'art. 1919 del Codice Civile.

La Polizza può essere stipulata sulla vita: a) di un'unica persona; b) della prima fra due persone; c) dell'ultima sopravvissuta tra due persone; d) dell'ultima sopravvissuta tra più persone.

Al momento della sottoscrizione del Modulo di Proposta l'Assicurato non può avere un'età superiore ai 79 anni (precisamente fino al compimento dell'80esimo anno). Qualora l'Assicurato sia un minore di età (cioè minore di 18 anni) è necessaria l'autorizzazione scritta di chi esercita la potestà genitoriale. In ogni caso l'Assicurato non potrà avere un'età inferiore a 14 anni e/o non potrà essere persona incapace.

### 7.3 Beneficiario

Il Beneficiario è la persona fisica o giuridica designata dall'Investitore-Contraente come avente diritto alla Prestazione

Assicurata. Il Beneficiario può coincidere con l'Investitore-Contraente e/o può essere un soggetto diverso (o più soggetti diversi). La designazione del Beneficiario può essere fatta dall'Investitore-Contraente nel Modulo di Proposta, indicando uno o più Beneficiari, con successiva dichiarazione scritta comunicata alla Compagnia o per testamento. La designazione del Beneficiario è efficace anche se questo è determinato solo genericamente. Nel caso siano designati più Beneficiari, la Prestazione Assicurata è divisa tra loro in parti uguali, a meno che l'Investitore-Contraente non disponga diversamente.

La designazione del Beneficiario è sempre revocabile o modificabile nelle medesime forme con cui è stata effettuata. Eventuali revoche o modifiche della designazione del Beneficiario devono essere comunicate per iscritto alla Compagnia o disposte nel testamento redatto dall'Investitore-Contraente. Ai sensi dell'art. 1921 del Codice Civile, la revoca della designazione del Beneficiario non è ammessa nelle seguenti circostanze (nomina irrevocabile):

- a. se l'Investitore-Contraente e il Beneficiario hanno comunicato per iscritto a Utmost PanEurope rispettivamente: il primo di rinunciare al potere di revoca della designazione ed il secondo di voler profittare della Prestazione Assicurata;
- b. se l'Investitore-Contraente è deceduto;
- c. se si è verificato il Decesso Assicurato ed il Beneficiario ha dichiarato per iscritto alla Compagnia di voler profittare della Prestazione Assicurata.

Nei casi in cui la designazione del Beneficiario sia divenuta irrevocabile, sarà necessario il consenso scritto dello stesso Beneficiario irrevocabile per poter esercitare il riscatto totale o parziale della Polizza, per poter modificare la Strategia di Investimento, per poter costituire in pegno o cedere la Polizza nonché per esercitare il diritto di recesso dalla Polizza.

## Art 8. Cessione e concessione in pegno

Salvi i casi in cui la designazione del Beneficiario sia divenuta irrevocabile, o laddove la stessa sia divenuta tale, ma si versi nell'ipotesi di cui all'ultimo comma del precedente Art. 7, l'Investitore-Contraente può cedere la Polizza a terzi o concederla in pegno a garanzia di una propria obbligazione. La cessione o la costituzione del pegno divengono efficaci esclusivamente quando, dopo aver ricevuto la relativa comunicazione scritta da parte dell'Investitore-Contraente, corredata della necessaria documentazione, Utmost PanEurope presta il proprio consenso alla cessione o al pegno, prendendone nota su una speciale Appendice che verrà appositamente rilasciata.

Nel caso in cui la Polizza sia stata concessa in pegno, ogni richiesta di riscatto o esercizio di recesso dalla Polizza, così come ogni operazione che possa pregiudicare l'efficacia della garanzia reale costituita, richiedono il consenso scritto del creditore pignoratizio.

Nell'ambito della Polizza, non sono consentiti prestiti.

#### **Art 9. Dichiarazioni dell'Investitore-Contraente e dell'Assicurato**

Prima della stipula della Polizza, l'Investitore-Contraente e l'Assicurato, se diverso dall'Investitore-Contraente, devono rendere note alla Compagnia tutte le circostanze rilevanti ai fini della valutazione del rischio che assume la Compagnia con il Contratto, anche se la comunicazione di dette circostanze non sia stata espressamente richiesta nei questionari a tal fine somministrati da Utmost PanEurope.

L'Investitore-Contraente e l'Assicurato confermano e garantiscono che, al meglio della loro conoscenza, tutte le informazioni, dichiarazioni e risposte fornite dagli stessi nel Modulo di Proposta e negli altri documenti contrattuali collegati, che siano rilevanti ai fini della valutazione del rischio da parte di Utmost PanEurope, sono veritiere, complete e aggiornate e che pertanto la Compagnia può fare affidamento sulle stesse ai fini della stipula del Contratto.

In ogni caso ai fini della valutazione del predetto rischio, Utmost PanEurope si riserva il diritto di richiedere ulteriori informazioni e documenti al/i proponente/i, ivi comprese, in via esemplificativa e non esaustiva, informazioni e documentazioni relative alle condizioni mediche e/o di salute dello stesso proponente e/o dell'Assicurato.

In caso di dichiarazioni o affermazioni false, inesatte, incomplete o non aggiornate da parte dell'Investitore-Contraente e/o dell'Assicurato, trovano applicazione gli articoli 1892 e 1893 del Codice Civile con le seguenti modifiche: in caso di dichiarazioni inesatte e/o reticenti relative a circostanze tali per cui la Compagnia non avrebbe dato il proprio consenso alla conclusione del Contratto o non lo avrebbe dato alle medesime condizioni se avesse conosciuto il vero stato delle cose, la Compagnia ha diritto:

- a. se sussiste dolo o colpa grave: ad impugnare il Contratto dandone notizia all'Investitore-Contraente entro 3 (tre) mesi dal giorno in cui ha conosciuto l'inesattezza della dichiarazione o la reticenza. Se il Decesso Assicurato si verifica prima che sia decorso il termine di 3 (tre) mesi, Utmost PanEurope pagherà, quale Prestazione Assicurata, esclusivamente la somma corrispondente al Valore di Investimento;
- b. se non sussiste dolo o colpa grave: di recedere dalla Polizza mediante dichiarazione scritta da farsi all'Investitore-Contraente entro 3 (tre) mesi dal giorno in cui ha conosciuto l'inesattezza della dichiarazione o la reticenza. Se il Decesso Assicurato si verifica prima che l'inesattezza della dichiarazione o la reticenza siano conosciute dalla Compagnia o prima che la stessa abbia comunicato all'Investitore-Contraente la propria intenzione di recedere dalla Polizza, Utmost PanEurope si riserva il diritto di ridurre l'ammontare della Prestazione Assicurata in considerazione del maggiore rischio assunto dalla Compagnia e quindi della differenza tra il premio

convenuto e quello che sarebbe stato applicato se si fosse conosciuto il vero stato delle cose. Resta comunque fermo che la Prestazione Assicurata che Utmost PanEurope pagherà in questo caso sarà almeno pari al Valore di Investimento.

Nelle ipotesi di annullamento della Polizza di cui alla suindicata lettera a) o nelle ipotesi di recesso dalla stessa di cui alla suindicata lettera b), Utmost PanEurope corrisponderà a titolo di Prestazione Assicurata, a seconda del verificarsi delle due ipotesi, un importo almeno pari al Valore di Investimento, al netto dei costi, delle spese e delle imposte dovute relative al Contratto.

#### **Art 10. Conclusione del Contratto**

La Polizza può essere stipulata solo tramite il Modulo di Proposta che verrà fornito all'Investitore-Contraente insieme alle Condizioni di Contratto, al DIP Aggiuntivo, al KID ed al SID affinché egli ne possa prendere visione prima della sottoscrizione della Polizza, unitamente alla restante documentazione contrattuale. Il Contratto si considera concluso nel momento in cui Utmost PanEurope inizia ad investire il Premio Iniziale conferito dall'Investitore-Contraente (Data di Conclusione del Contratto). Il mero invio del Modulo di Proposta a Utmost PanEurope non determina la conclusione del Contratto.

Per confermare la conclusione del Contratto, la Compagnia invia all'Investitore-Contraente la Scheda di Polizza con la descrizione delle caratteristiche principali del Contratto sottoscritto.

La Polizza non può essere stipulata mediante tecniche di comunicazione a distanza.

Una volta ricevuta e verificata tutta la documentazione necessaria, Utmost PanEurope procede al rilascio dei seguenti documenti:

- **Lettera di benvenuto;**
- **Scheda di Polizza;**
- **Condizioni di Contratto;**
- **Modulo per l'esercizio del recesso;**
- **Documento Informativo Pre-contrattuale (DIP) Aggiuntivo;**
- **Documento contenente le informazioni chiave (KID) e Documento Informativo Specifico (SID);**
- **Documento illustrativo specifico volto a rappresentare gli specifici costi relativi alle Coperture Opzionali eventualmente selezionate;**
- **Eventuali Appendici al contratto di assicurazione.**

#### Art 11. Data di Efficacia dell'Assicurazione

La Polizza diventa efficace nel momento in cui si perfeziona il Contratto, non appena la Compagnia inizia ad investire il Premio Iniziale nel Portafoglio di Investimento del Fondo Interno Dedicato. La copertura assicurativa decorre dalle ore 24:00 del giorno in cui tale condizione si sia verificata (Data di Efficacia dell'Assicurazione). Il valore iniziale delle Quote del Fondo Interno Dedicato è pari a 10 (dieci) EUR/USD/GBP/CHF, a seconda della Valuta di Polizza selezionata.

Il numero delle Quote attribuite al Contratto si ottiene dividendo per 10 (dieci) il Premio Iniziale pagato al netto della commissione di attivazione di cui all'Art. 26.1; nel caso in cui siano versati Premi Aggiuntivi, il numero di quote attribuite al Contratto si ottiene dividendo il Premio Aggiuntivo, al netto della commissione di attivazione, per il valore delle Quote del Fondo Interno Dedicato al primo Giorno Lavorativo successivo alla data di pagamento del Premio Aggiuntivo stesso (Data di Valorizzazione delle Quote).

A seguito della conversione del Premio in Quote, entro 10 (dieci) Giorni Lavorativi dalla Data di Valorizzazione delle Quote, Utmost PanEurope comunica all'Investitore-Contraente: l'importo del Premio lordo versato, l'ammontare dei costi dedotti, l'ammontare del Premio investito nel Portafoglio di Investimento del Fondo Interno Dedicato, la data di incasso del Premio, la Data di Efficacia dell'Assicurazione, la Data di Valorizzazione delle Quote, il numero e il valore unitario delle Quote attribuite al Contratto.

Nel caso in cui siano versati Premi Aggiuntivi, entro 10 (dieci) Giorni Lavorativi dalla Data di Valorizzazione delle Quote, Utmost PanEurope comunica all'Investitore-Contraente: l'importo del Premio lordo versato e l'ammontare del Premio investito nel Portafoglio di Investimento del Fondo Interno Dedicato, l'ammontare dei costi dedotti, il numero e il valore unitario delle Quote attribuite al Contratto con il nuovo versamento, nonché la Data di Valorizzazione delle Quote.

#### Art 12. Durata della Polizza

La Polizza rimane in vigore per tutta la vita dell'Assicurato il decesso del quale determina il pagamento del beneficio.

La Polizza, così come ogni obbligo di Utmost PanEurope ai sensi dalla stessa, si estingue automaticamente al verificarsi di una delle seguenti circostanze:

- a. decesso dell'Assicurato e conseguente pagamento della Prestazione Assicurata a favore del Beneficiario;
- b. riscatto totale della Polizza;
- c. recesso dal Contratto di cui all'Art.14.

Utmost PanEurope si riserva il diritto di recedere dal Contratto se il Valore di Polizza scende al di sotto di 250.000 (duecentocinquantamila) Euro (o, in caso di diversa Valuta di Polizza, dell'equivalente ammontare al tasso di cambio allora corrente). In tale caso, la Compagnia pagherà all'Investitore-Contraente il Valore di Riscatto, dedotte tutte le tasse e le imposte applicabili ancora dovute.

#### Art 13. Diritto di revoca del Modulo di Proposta

L'Investitore-Contraente può revocare la proposta formulata nel Modulo di Proposta fino a quando il Contratto non sia concluso, dandone comunicazione a Utmost PanEurope mediante lettera raccomandata, anticipata a mezzo posta elettronica, contenente gli elementi identificativi del Modulo di Proposta e indirizzata al seguente recapito: Utmost PanEurope dac, Navan Business Park, Athlumney, Navan, Co. Meath C15 CCW8, Irlanda; Tel: +353 (0)46 909 9700, Fax: +353 (0)46 9099 849, E [ccsfrontoffice@utmost.ie](mailto:ccsfrontoffice@utmost.ie), Sito web: [www.utmostinternational.com](http://www.utmostinternational.com) ovvero tramite PEC all'indirizzo: [CCSfrontoffice@legalmail.it](mailto:CCSfrontoffice@legalmail.it).

La revoca della proposta diviene efficace nel momento in cui la Compagnia riceve la lettera raccomandata o la PEC inviata dal proponente. Entro 30 (trenta) giorni dal ricevimento della revoca, la Compagnia provvede al rimborso del Premio Iniziale eventualmente già pagato.

#### Art 14. Diritto di recesso

L'Investitore-Contraente ha diritto di recedere dalla Polizza entro 30 (trenta) giorni decorrenti dalla data in cui ha ricevuto da Utmost PanEurope la Scheda di Polizza, inviando il modulo per l'esercizio del recesso contenente tutti gli elementi identificativi della Polizza, mediante lettera raccomandata, anticipata a mezzo posta elettronica e indirizzata al seguente recapito: Utmost PanEurope dac, Navan Business Park, Athlumney, Navan, Co. Meath C15 CCW8, Irlanda; Tel: +353 (0)469 09 9700, Fax: +353 (0)469 09 9849, E [ccsfrontoffice@utmost.ie](mailto:ccsfrontoffice@utmost.ie), Sito web: [www.utmostinternational.com](http://www.utmostinternational.com) ovvero tramite PEC all'indirizzo: [CCSfrontoffice@legalmail.it](mailto:CCSfrontoffice@legalmail.it).

Il recesso libera le parti da qualsiasi obbligazione derivante dalla Polizza a decorrere dalle ore 24:00 del giorno in cui la Compagnia riceve, a mezzo lettera raccomandata, ovvero tramite posta elettronica certificata, il modulo per l'esercizio del recesso.

Entro 30 (trenta) giorni dal ricevimento del modulo per l'esercizio del recesso la Compagnia provvede a rimborsare all'Investitore-Contraente il Valore di Investimento.



#### Art 15. Premi

La Polizza prevede il pagamento di un Premio Iniziale di importo non inferiore a 500.000 (cinquecentomila/00) Euro (o, in caso di diversa Valuta di Polizza, l'equivalente ammontare al tasso di cambio allora corrente), dovuto al momento della presentazione del Modulo di Proposta.

In qualsiasi momento nel corso della durata della Polizza, l'Investitore-Contraente può pagare Premi Aggiuntivi, di importo non inferiore a 50.000 (cinquantamila) Euro (o, in caso di diversa Valuta di Polizza, l'equivalente ammontare al tasso di cambio allora corrente). A tal fine l'Investitore-Contraente dovrà compilare ed inviare a Utmost PanEurope l'apposito modulo per il versamento di Premi Aggiuntivi.

Laddove, ai fini della valutazione del rischio, la sottoscrizione iniziale della Polizza sia stata subordinata a valutazione delle condizioni mediche e/o di salute del proponente e/o dell'Assicurato, in caso di versamento di Premio Aggiuntivo l'Investitore-Contraente o l'Assicurato, se diverso dall'Investitore-Contraente, potrà essere nuovamente soggetto a valutazione delle condizioni medico-sanitarie. Allo stesso modo, qualora l'Investitore-Contraente abbia esercitato l'opzione per una Prestazione Assicurata Opzionale, in caso di versamento di Premio Aggiuntivo, l'Investitore-Contraente o l'Assicurato, se diverso dall'Investitore-Contraente, potrà essere nuovamente soggetto a valutazione delle condizioni medico-sanitarie. In ogni caso, la Compagnia si riserva il diritto di non accettare il versamento di Premi Aggiuntivi.

Il pagamento dei Premi verrà eseguito mediante bonifico bancario sul conto corrente della Compagnia.

Prima approvazione da parte di Utmost PanEurope, la quale può in ogni caso rifiutare la richiesta, il pagamento dei Premi può avvenire anche in natura, mediante trasferimento a favore della Compagnia di titoli o strumenti finanziari di valore pari agli importi minimi sopra indicati. In caso di pagamento in natura dei Premi, il pagamento si considera effettuato con l'intestazione dei titoli e/o degli strumenti finanziari in favore della Compagnia, secondo le modalità indicate nel Modulo di Proposta.

La data di pagamento del Premio è il giorno in cui l'importo dovuto è accreditato tramite bonifico bancario sul conto corrente di Utmost PanEurope dalla stessa indicato. Se il pagamento avviene in natura, la data di pagamento del Premio è il giorno in cui i titoli e gli strumenti finanziari sono intestati a Utmost PanEurope. Utmost PanEurope considera quale importo del Premio ricevuto l'ammontare netto che risulta accreditato sul conto corrente indicato, o il valore dei titoli e strumenti finanziari trasferiti alla stessa al momento dell'intestazione.

#### Art 16. Investimento del Premio

Il Premio, al netto della commissione di attivazione prevista dall'Art. 26.1, è investito nell'acquisto di Quote del Fondo Interno Dedicato per costituire il Portafoglio di Investimento.

Il Fondo Interno Dedicato è costituito da Utmost PanEurope ed è investito secondo il Modello di Investimento e la Strategia di Investimento o la combinazione di Strategie di Investimento selezionati dall'Investitore-Contraente nel Modulo di Proposta. La Strategia di Investimento, o la combinazione di Strategie di Investimento, sarà/saranno applicate esclusivamente sul Portafoglio di Investimento del Fondo Interno Dedicato.

Gli eventuali Premi Aggiuntivi sono altresì investiti nel Fondo Interno Dedicato e gestiti secondo la Strategia di Investimento o la combinazione di Strategie di Investimento selezionate dall'Investitore-Contraente nel modulo di versamento dei Premi Aggiuntivi.

Nel caso in cui, su richiesta dell'Investitore-Contraente, il Premio Iniziale o i Premi Aggiuntivi debbano essere investiti secondo più Strategie di Investimento, l'Investitore-Contraente dovrà indicare rispettivamente nel Modulo di Proposta o nel modulo di versamento di Premi Aggiuntivi, l'ammontare del Premio che dovrà essere investito secondo ciascuna Strategia di Investimento selezionata.

Gli utili, i redditi e i rendimenti derivanti dall'investimento nel Portafoglio di Investimento sono parte del Fondo Interno Dedicato. Ogni costo derivante da tale investimento è dedotto dal Portafoglio di Investimento. Dal Portafoglio di Investimento la Compagnia trasferisce, tramite operazione di Switch, le somme da allocare nella Riserva per l'Imposta di Bollo e relative agli importi di imposta di bollo dovuti sulla Polizza.

**L'Investitore-Contraente non acquista alcuna titolarità del Portafoglio di Investimento, né di alcuno dei titoli o degli strumenti finanziari in esso compresi, di cui resta titolare esclusiva, per tutta la durata della Polizza, solo Utmost PanEurope. Il Portafoglio di Investimento costituisce esclusivamente un parametro per la determinazione del valore della Polizza, nonché della Prestazione Assicurata (fatta eccezione per la Copertura Standard Caso Morte Accidentale) e del Valore di Riscatto di cui alla Polizza stessa. Di conseguenza l'Investitore-Contraente assume il rischio di credito derivante dall'eventuale inadempimento di Utmost PanEurope, la quale non offre alcuna garanzia di rendimento minimo o di conservazione del capitale investito a fronte dei Premi pagati. L'ammontare della Prestazione Assicurata o del Valore di Riscatto potranno dunque essere inferiori ai Premi pagati.**

Se il Valore di Polizza diminuisce al di sotto di 250.000 (duecentocinquantamila) Euro (o, in caso di diversa Valuta di Polizza, l'equivalente ammontare al tasso di cambio allora corrente), Utmost PanEurope si riserva il diritto di recedere dal Contratto, inviando comunicazione scritta all'Investitore-Contraente. In tal caso, la Compagnia corrisponderà all'Investitore-Contraente il Valore di Riscatto, detratte tutte le tasse e le imposte applicabili ancora dovute.

Nel caso in cui sia stata adottata una combinazione di Strategie di Investimento, se il valore dell'insieme dei titoli e strumenti finanziari relativi alla porzione di Portafoglio di Investimento gestita nel rispetto di una delle Strategie di Investimento adottate si riduce al di sotto di 25.000 (venticinquemila) Euro (o, in caso di diversa Valuta di Polizza, l'equivalente ammontare

al tasso di cambio allora corrente), Utmost PanEurope si riserva il diritto di annullare detta Strategia di Investimento, liquidare i titoli e gli strumenti finanziari costituenti la relativa porzione del Portafoglio di Investimento gestita in attuazione della stessa e di reinvestire i relativi importi, in modo proporzionale, nella restante parte del Portafoglio di Investimento secondo le restanti Strategie di Investimento.

#### Art 17. Selezione della Strategia di Investimento

Nel Modulo di Proposta l'Investitore-Contraente dovrà:

- selezionare il Modello di Investimento e il Gestore e/o il Consulente Finanziario preferiti, nonché la Strategia di Investimento o la combinazione di Strategie di Investimento (le indicazioni fornite dall'Investitore-Contraente a tale riguardo non sono vincolanti per la Compagnia);
- selezionare la Strategia di Investimento o la combinazione di Strategie di Investimento del Fondo Interno Dedicato;
- indicare l'ammontare del Premio Iniziale che deve essere investito secondo ciascuna delle Strategie di Investimento nel caso in cui l'Investitore-Contraente abbia selezionato una combinazione di Strategie di Investimento.

**L'Investitore-Contraente non può in alcun caso suggerire o interferire in alcun modo con le modalità di attuazione della Strategia di Investimento del Fondo Interno Dedicato, né può effettuare comunicazioni dirette alla Compagnia, al Gestore o al Consulente Finanziario aventi ad oggetto consigli e/o indicazioni di investimento in merito a titoli e strumenti finanziari inerenti il Portafoglio di Investimento e al Fondo Interno Dedicato.**

#### Art 18. Rischi di investimento

Utmost PanEurope non presta alcuna garanzia di rendimento dell'investimento né di conservazione del capitale investito. Il rischio finanziario collegato alla Polizza è interamente a carico dell'Investitore-Contraente. In particolare i rischi finanziari cui l'Investitore-Contraente è esposto sono i seguenti:

- il Valore di Riscatto potrà essere inferiore all'ammontare dei Premi pagati;
- la Prestazione Assicurata potrà essere inferiore all'ammontare dei Premi pagati.

Utmost PanEurope non assume alcuna responsabilità con riguardo all'andamento o al rendimento degli investimenti compresi nel Portafoglio di Investimento.

Restano integralmente ed esclusivamente a carico dell'Investitore-Contraente tutti i rischi connessi, collegati o dipendenti dall'inadempimento o dall'insolvenza di qualsiasi emittente di titoli o strumenti finanziari in cui sia investito il Fondo Interno Dedicato, così come di qualsiasi controparte del medesimo Fondo Interno Dedicato in relazione a strumenti o accordi finanziari di cui il Fondo sia parte.

Le presenti Condizioni di Contratto, così come gli altri documenti predisposti da Utmost PanEurope con riferimento alla Polizza, non contengono né costituiscono raccomandazioni a investire nella Polizza. Ugualmente non contengono né costituiscono consulenza legale, finanziaria o tributaria da parte di Utmost PanEurope. Utmost PanEurope inoltre non assume alcuna responsabilità per eventuali conseguenze di carattere tributario in capo all'Investitore-Contraente derivanti o dipendenti dalla sottoscrizione della Polizza.

#### Art 19. Gestione del Portafoglio di Investimento e Consulenza Finanziaria

Il Portafoglio di Investimento del Fondo Interno Dedicato è gestito in base: (i) al Modello di Investimento (Modello con delega di gestione discrezionale ad un Gestore Patrimoniale esterno o Modello Advisory), e (ii) alla Strategia di Investimento, o alla combinazione di Strategie di Investimento, selezionati dall'Investitore-Contraente nel Modulo di Proposta.

Nel Modello di Investimento con delega di gestione discrezionale ad un Gestore Patrimoniale esterno, il Portafoglio di Investimento è gestito da un Gestore esterno designato dall'Investitore-Contraente e nominato da Utmost PanEurope. L'indicazione dell'Investitore-Contraente non è in ogni caso vincolante per Utmost PanEurope e tutte le designazioni devono sempre essere approvate dalla Compagnia.

Il Gestore viene nominato per gestire in tutto o in parte il Portafoglio di Investimento del Fondo Interno Dedicato. Il Gestore gestisce il Portafoglio di Investimento in modo discrezionale, secondo la Strategia di Investimento, o la combinazione di Strategie d'Investimento, scelta dall'Investitore-Contraente. L'Investitore-Contraente può chiedere di sostituire e/o modificare la Strategia di Investimento secondo quanto previsto dal successivo Art. 20.

Utmost PanEurope, a sua discrezione, potrà dare istruzioni al Gestore e/o al Custode al fine di operare i trasferimenti delle somme equivalenti agli importi di imposta di bollo dovuti sulla Polizza dal Fondo Interno Dedicato alla Riserva per l'Imposta di Bollo tramite operazione di Switch.

Nel Modello di Investimento Advisory, il Portafoglio di Investimento viene gestito da Utmost PanEurope tenendo conto delle raccomandazioni di investimento fornite da un Consulente Finanziario esterno, designato dall'Investitore-Contraente e nominato da Utmost PanEurope. L'indicazione dell'Investitore-Contraente non è in ogni caso vincolante per Utmost PanEurope e tutte le designazioni devono essere approvate dalla Compagnia.

Il Portafoglio di Investimento verrà gestito dalla Compagnia secondo la Strategia di Investimento, o la combinazione di Strategie di Investimento, scelte dall'Investitore-Contraente avvalendosi del servizio di consulenza fornito dal Consulente Finanziario.

**L'Investitore-Contraente non può in alcun caso suggerire o interferire in alcun modo con le modalità di attuazione della**



**Strategia di Investimento del Fondo Interno Dedicato, né può dare istruzioni al Gestore, alla Compagnia o al Consulente Finanziario, ad eccezione della scelta del Profilo di Rischio, della Strategia di Investimento e della ripartizione del Premio tra le diverse Strategie di Investimento, in caso di combinazione di più Strategie di Investimento.**

In ogni caso, Utmost PanEurope si riserva il diritto di revocare, a propria discrezione, l'incarico affidato al Gestore e/o al Consulente Finanziario e di procedere a nuove nomine, fermo restando che alla Compagnia, in ogni caso, deve essere ricondotta l'esclusiva responsabilità nei confronti dell'Investitore-Contraente per l'attività di gestione del Portafoglio di Investimento.

#### **Art 20. Modifica e sostituzione della Strategia di Investimento**

L'Investitore-Contraente può proporre a Utmost PanEurope di sostituire e/o modificare la Strategia di Investimento o la combinazione di Strategie di Investimento selezionata.

Al fine di proporre alla Compagnia le modifiche e/o sostituzioni di cui al precedente paragrafo, l'Investitore-Contraente deve compilare e inviare l'apposito Modulo per la Richiesta di Modifiche della Strategia di Investimento. Le Modifiche della Strategia di Investimento sono ammesse solo se interessano un numero di Quote del Fondo Interno Dedicato il cui valore sia superiore a 50.000 (cinquantamila) Euro (o, in caso di diversa Valuta di Polizza, all'equivalente ammontare al tasso di cambio allora corrente) e sempre che, per effetto di tali modifiche e/o sostituzioni, il valore dell'insieme dei titoli e strumenti finanziari costituenti la relativa porzione del Portafoglio di Investimento gestita in conformità alla Strategia di Investimento interessata dalla modifica e/o sostituzione non si riduca al di sotto di 25.000 (venticinquemila) Euro (o, in caso di diversa Valuta di Polizza, dell'equivalente ammontare al tasso di cambio allora corrente). Ove questo accada, Utmost PanEurope si riserva il diritto di non consentire la Modifica alla Strategia di Investimento oppure di annullare la Strategia di Investimento interessata dalla modifica e/o sostituzione, liquidare i titoli e gli strumenti finanziari costituenti la relativa porzione del Portafoglio di Investimento gestita in attuazione della stessa e reinvestire i relativi importi, in modo proporzionale, nella rimanente parte del Portafoglio di Investimento gestita secondo le restanti Strategie di Investimento.

Per ogni anno solare, sono consentite fino a 6 (sei) modifiche e/o sostituzioni senza applicazione di alcun costo. Ogni Modifica della Strategia di Investimento successiva alla sesta nello stesso anno sarà soggetta ai costi indicati all'Art. 26.9.

Le Modifiche della Strategia di Investimento sono eseguite alla prima occasione utile, secondo quanto ragionevolmente praticabile, successivamente al momento in cui la Compagnia riceve la richiesta dell'Investitore-Contraente. Le Modifiche alla Strategia di Investimento sono eseguite mediante il disinvestimento dei titoli e strumenti finanziari costituenti la relativa porzione del Portafoglio di Investimento gestita

in attuazione della stessa e/o mediante il consecutivo reinvestimento degli importi così realizzati nella rimanente parte del Portafoglio di Investimento gestita secondo le restanti Strategie di Investimento. Se entro il termine di 30 (trenta) giorni dalla richiesta di Modifiche della Strategia di Investimento non è possibile procedere al realizzo e alla liquidazione dei titoli e strumenti finanziari relativi alla porzione del Portafoglio di Investimento interessata dalla modifica o al reinvestimento degli importi realizzati dal disinvestimento degli stessi nella rimanente parte del Portafoglio di Investimento, Utmost PanEurope non eseguirà la modifica richiesta e ne darà immediata comunicazione all'Investitore-Contraente, affinché questi possa riconsiderare le indicazioni impartite.

Nell'ipotesi in cui la designazione del Beneficiario sia divenuta irrevocabile, per procedere a modifiche o sostituzioni della Strategia di Investimento, è necessario il consenso scritto di quest'ultimo.

Nell'ipotesi in cui il diritto di riscatto previsto dalla Polizza sia stato ceduto o concesso in pegno, per procedere a modifiche o sostituzioni della Strategia di Investimento è necessario il consenso scritto del cessionario o del creditore pignoratizio.

#### **Art 21. Prestazione Assicurata**

Al verificarsi del Decesso Assicurato, il Beneficiario ha diritto alla Copertura Standard Caso Morte, nonché, in presenza dei presupposti previsti, alla Copertura Standard Caso Morte Accidentale. Inoltre nell'ipotesi in cui l'Investitore-Contraente abbia esercitato l'opzione per una Prestazione Assicurata Opzionale, il Beneficiario potrà altresì aver diritto alla Copertura Aggiuntiva Caso Morte e/o alla Copertura Premio Investito.

L'opzione per le Prestazioni Assicurate Opzionali può essere esercitata per una sola di esse o per entrambe. Le Coperture Assicurate Opzionali potranno essere soggette a valutazione delle condizioni mediche e sanitarie dell'Investitore-Contraente o dell'Assicurato, se diverso dall'Investitore-Contraente.

Nei casi di seguito elencati, la Compagnia si limiterà, al verificarsi del Decesso Assicurato, a corrispondere al Beneficiario o all'avente diritto il Valore di Investimento, al netto delle commissioni, spese, costi e imposte relative alla Polizza:

- a. se il Decesso Assicurato si verifica in seguito a suicidio dell'Assicurato commesso prima che siano decorsi 2 (due) anni dal pagamento del Premio;
- b. se il Decesso Assicurato si verifica in ragione di guerre, ostilità (dichiarate e non), invasioni, ribellioni, rivoluzioni, guerra civile o partecipazione attiva a tumulti, insurrezioni, rivolte, catastrofi naturali o omicidio da parte del Beneficiario.

Ai fini del presente articolo, il Valore di Investimento è quello realizzato a seguito della liquidazione dei titoli e degli strumenti finanziari inclusi nel Portafoglio di Investimento. La liquidazione avverrà alla prima occasione utile, secondo quanto ragionevolmente praticabile, successivamente al

momento in cui la Compagnia riceverà la richiesta scritta di pagamento della Prestazione Assicurata, unitamente al certificato di morte dell'Assicurato il decesso del quale determina il pagamento del beneficio, come indicato nel relativo paragrafo di cui all'Art. 24.

### 21.1 Copertura Standard Caso Morte

Al verificarsi del Decesso Assicurato, se la Polizza non è stata interamente riscattata, Utmost PanEurope pagherà a favore del Beneficiario la Copertura Standard Morte, al netto dei costi, delle spese e delle imposte relative al Contratto. La Copertura Standard Caso Morte è pari al Valore di Investimento maggiorato di un importo compreso tra lo 0,1% e il 5% del Valore di Polizza a seconda dell'età dell'Assicurato il decesso del quale determina il pagamento del beneficio, secondo quanto specificato nella tabella che segue. L'indicata maggiorazione non può comunque superare l'importo di Euro 1.000.000 (un milione) (o, in caso di diversa Valuta di Polizza, dell'equivalente ammontare al tasso di cambio allora corrente).

La maggiorazione applicata per determinare la Copertura Standard Caso Morte è pari a:

ETÀ AL MOMENTO DEL DECESSO ASSICURATO	COPERTURA STANDARD CASO MORTE AL MOMENTO DEL DECESSO ASSICURATO
18-39	<b>100% del Valore di Investimento + 5% del Valore di Polizza</b>
40-59	<b>100% del Valore di Investimento + 1 % del Valore di Polizza</b>
+60	<b>100 % del Valore di Investimento + 0,1% del Valore di Polizza</b>

**Utmost PanEurope non offre alcuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione dei Premi pagati o di conservazione del capitale risultante dai Premi pagati. L'ammontare della Copertura Standard Caso Morte potrà dunque essere inferiore ai Premi pagati.**

### 21.2 Copertura Standard Caso Morte Accidentale

Ove la Polizza non sia stata interamente riscattata, nell'ipotesi in cui il Decesso Assicurato intervenga per effetto di Morte Accidentale e l'Assicurato, il decesso del quale determina il pagamento del beneficio, non abbia ancora compiuto 80 anni di età al momento del decesso, Utmost PanEurope pagherà al Beneficiario anche l'importo di cui alla Copertura Standard Caso Morte Accidentale, pari a Euro 100.000 (centomila) (o, in caso di diversa Valuta di Polizza, all'equivalente ammontare al tasso di cambio allora corrente), successivamente al ricevimento da parte della Compagnia, della specifica comunicazione prevista dall'Art. 24, unitamente agli altri documenti ivi richiesti.

### 21.3 Copertura Aggiuntiva Caso Morte

L'Investitore-Contraente può esercitare l'opzione per beneficiare della Copertura Aggiuntiva Caso Morte in sede di sottoscrizione del Modulo di Proposta, o successivamente nel corso della durata del Contratto, mediante compilazione e sottoscrizione dell'apposito modulo predisposto da Utmost PanEurope, salvo quanto previsto nel presente articolo. L'esercizio dell'opzione per la Copertura Aggiuntiva Caso Morte è soggetto a valutazione delle condizioni mediche e sanitarie dell'Investitore-Contraente o dell'Assicurato, se diverso dall'Investitore-Contraente.

La data a partire dalla quale decorre la copertura assicurativa relativa alla Copertura Aggiuntiva Caso Morte è quella in cui il Contratto è concluso, quando Utmost PanEurope inizia ad investire il Premio Iniziale conferito dall'Investitore-Contraente nel Portafoglio di Investimento del Fondo Interno Dedicato o quando l'Investitore-Contraente riceve da Utmost PanEurope la comunicazione del fatto che il modulo di cui al paragrafo precedente è stato accettato.

L'Investitore-Contraente può esercitare l'opzione per la Copertura Aggiuntiva Caso Morte, o rinunciarvi in qualsiasi momento nel corso di durata della Polizza, fermo restando che, una volta esercitata l'opzione, la successiva rinuncia avrà effetto non prima che sia decorso almeno 1 (un) anno dall'esercizio dell'opzione.

L'ammontare della Copertura Aggiuntiva Caso Morte è pari a una maggiorazione del Valore di Investimento dello 0.5%, 1%, 2%, 3%, 4% o 5% del Valore di Polizza, secondo la scelta effettuata dall'Investitore-Contraente al momento di esercizio dell'opzione o in sede di sua successiva variazione. L'Investitore-Contraente può variare l'ammontare della Copertura Aggiuntiva Caso Morte in qualsiasi momento. Tuttavia ove decida di incrementare l'ammontare della Copertura Aggiuntiva, l'Investitore-Contraente o l'Assicurato, se diverso dall'Investitore-Contraente, potrà essere nuovamente soggetto a valutazione delle condizioni medico-sanitarie. La Copertura Aggiuntiva Caso Morte non può superare l'importo di Euro 1.000.000 (un milione) (o, in caso di diversa Valuta di Polizza, dell'equivalente ammontare al tasso di cambio allora corrente). Tale importo massimo riguarda la sola Copertura Aggiuntiva Caso Morte e non concorre con eventuali altri importi massimi previsti per le altre Prestazioni Assicurate.

L'opzione per la Copertura Aggiuntiva Caso Morte può essere esercitata solo se l'Assicurato, al momento di esercizio dell'opzione, non abbia compiuto l'80° anno di età. La relativa copertura assicurativa cessa all'Anniversario di Selezione della Prestazione Opzionale successivo al compimento da parte dell'Assicurato dell'età di 84 anni. Nell'ipotesi di polizza stipulata sulla vita della prima fra due persone, la copertura assicurativa cessa all'Anniversario di Selezione della predetta copertura successivo al compimento, da parte dell'Assicurato più anziano, dell'età di 84 anni; in caso di polizza stipulata sulla vita dell'ultima sopravvissuta tra due persone o dell'ultima sopravvissuta tra più persone, la

copertura assicurativa cessa all'Anniversario di Selezione della predetta copertura successivo al compimento, da parte di tutti gli Assicurati, dell'età di 84 anni.

#### 21.4 Copertura Premio Investito

L'Investitore-Contraente può esercitare l'opzione per beneficiare della Copertura Premio Investito in sede di sottoscrizione del Modulo di Proposta, o successivamente nel corso della durata del Contratto, mediante compilazione e sottoscrizione dell'apposito modulo predisposto da Utmost PanEurope, salvo quanto previsto nel presente articolo ed a condizione che il Valore di Polizza sia superiore al Premio Totale Proporzionale. L'esercizio dell'opzione per la Copertura Premio Investito potrà essere soggetto a valutazione delle condizioni medico-sanitarie dell'Investitore-Contraente o dell'Assicurato, se diverso dall'Investitore-Contraente. Una volta esercitata l'opzione, l'Investitore-Contraente non potrà rinunciarvi prima che sia decorso almeno 1 (un) anno dall'esercizio dell'opzione.

La data a partire dalla quale decorre la copertura assicurativa relativa alla Copertura Premio Investito è quella in cui il Contratto è concluso, quando Utmost PanEurope inizia ad investire il Premio Iniziale conferito dall'Investitore-Contraente nel Portafoglio di Investimento nel Fondo Interno Dedicato o quando l'Investitore-Contraente riceve da Utmost PanEurope la comunicazione dell'avvenuta accettazione del modulo di cui al paragrafo precedente.

La Copertura Premio Investito dà diritto al pagamento di una somma pari alla differenza tra il Premio Totale Proporzionale e il Valore di Polizza nel caso in cui il Valore di Polizza sia inferiore al Premio Totale Proporzionale, per un importo fino al 25% del Premio Totale Proporzionale e fino a un massimo di Euro 1.000.000 (un milione) (o, in caso di diversa Valuta di Polizza, dell'equivalente ammontare al tasso di cambio allora corrente). Tale importo massimo riguarda la sola Copertura Premio Investito e non concorre con eventuali altri importi massimi previsti per le altre Prestazioni Assicurate.

Ai fini della determinazione della Copertura Premio Investito, il Valore di Polizza è quello risultante al termine del trimestre solare precedente la data di ricevimento della richiesta scritta di pagamento della Prestazione Assicurata, unitamente al certificato di morte dell'Assicurato il decesso del quale determina il pagamento del beneficio, come indicato nel relativo paragrafo di cui all'Art. 24 e non il Valore di Polizza alla data del Decesso Assicurato.

L'opzione per la Copertura Premio Investito può essere esercitata solo se l'Assicurato, al momento di esercizio dell'opzione, non abbia compiuto l'80° anno di età. La relativa copertura assicurativa cessa all'Anniversario di Selezione della predetta copertura successivo al compimento, da parte dell'Assicurato, dell'età di 84 anni. Nell'ipotesi di polizza stipulata sulla vita della prima fra due persone, la copertura assicurativa cessa all'Anniversario di Selezione della predetta copertura successivo al compimento, da parte dell'Assicurato più anziano, di 84 anni; in caso di polizza stipulata sulla vita dell'ultima sopravvissuta tra due persone o dell'ultima sopravvissuta tra più persone,

la copertura assicurativa cessa all'Anniversario di Selezione della predetta copertura successivo al compimento, da parte di tutti gli Assicurati, dell'età di 84 anni.

#### Art 22. Riscatto della Polizza

Su richiesta dell'Investitore-Contraente la Polizza può essere totalmente o parzialmente riscattata in ogni momento della durata contrattuale. Ogni richiesta di riscatto deve essere comunicata per iscritto a Utmost PanEurope, inviando alla Compagnia l'apposito modulo o una lettera avente il medesimo contenuto del modulo stesso, unitamente all'apposito certificato comprovante l'esistenza in vita dell'Assicurato, o documento equivalente, se l'Assicurato non coincide con l'Investitore-Contraente, come indicato nel relativo paragrafo di cui all'Art. 24. Se la designazione di uno o più Beneficiari è divenuta irrevocabile, oppure se la Polizza è stata concessa in pegno, ogni richiesta di riscatto richiede il consenso scritto rispettivamente dei Beneficiari, o del creditore pignoratizio.

Il pagamento dei riscatti avrà luogo secondo quanto previsto all'Art. 23 e una volta ricevuta tutta la documentazione richiesta ai sensi dell'Art. 24.

##### 22.1 Riscatto totale

Una volta pagato il Premio Iniziale, l'Investitore-Contraente può richiedere in qualsiasi momento della durata contrattuale il riscatto totale della Polizza. In tale caso, Utmost PanEurope pagherà all'Investitore-Contraente il Valore di Riscatto, al netto delle tasse e imposte applicabili ancora dovute relativamente al Contratto.

Quando la Compagnia riceve una Richiesta Scritta di riscatto totale, unitamente all'apposito certificato comprovante l'esistenza in vita dell'Assicurato o documento equivalente, se l'Assicurato non coincide con l'Investitore-Contraente, come indicato nel relativo paragrafo di cui all'Art. 24, procede alla liquidazione del Portafoglio di Investimento. I titoli e gli strumenti finanziari che compongono il Portafoglio di Investimento dovranno essere realizzati e liquidati alla prima occasione utile, secondo quanto ragionevolmente praticabile, fermo restando che la Compagnia eseguirà il pagamento dovuto solo dopo aver ricevuto tutta la documentazione richiesta secondo quanto previsto all'Art. 24.

Se l'Investitore-Contraente richiede il riscatto totale della Polizza prima che siano decorsi 2 (due) anni dalla Data di Efficacia dell'Assicurazione, sarà applicata la commissione per interruzione anticipata della Polizza, meglio descritta nell'Art. 26.6, nonchè, laddove applicabile, la commissione di cui al diritto di uscita spettante al Gestore, di cui al citato articolo.

##### 22.2 Riscatto parziale

L'Investitore-Contraente può richiedere in qualsiasi momento della durata contrattuale riscatti parziali, purchè il Valore di Polizza residuo successivamente al riscatto parziale, sia pari ad almeno 250.000 (duecentocinquantamila) Euro (o, in caso di diversa Valuta di Polizza, all'equivalente ammontare al tasso di cambio allora corrente).

L'importo minimo riscattabile è di almeno 25.000 Euro (o, in caso di diversa Valuta di Polizza, dell'equivalente ammontare al tasso di cambio allora corrente).

In presenza di queste condizioni, una volta ricevuta la richiesta scritta di riscatto parziale, unitamente all'apposito certificato comprovante l'esistenza in vita dell'Assicurato, o documento equivalente, se l'Assicurato non coincide con l'Investitore-Contraente, come indicato nel relativo paragrafo di cui all'Art. 24, Utmost PanEurope procede alla liquidazione del numero di Quote del Portafoglio di Investimento necessario a farvi fronte. Il realizzo e la liquidazione dei titoli e degli strumenti finanziari avverrà alla prima occasione utile, secondo quanto ragionevolmente praticabile.

Il pagamento del Valore di Riscatto deve avvenire entro 30 (trenta) giorni dal momento in cui Utmost PanEurope riceve tutta la documentazione richiesta secondo quanto previsto dall'Art. 24.

Utmost PanEurope si riserva il diritto di recedere dal Contratto se, per effetto del riscatto parziale, il residuo Valore di Polizza si riduce al di sotto di 250.000 (duecentocinquanta) Euro (o, in caso di diversa Valuta di Polizza, dell'equivalente ammontare al tasso di cambio allora corrente). In tale caso, la Compagnia pagherà all'Investitore-Contraente il valore di Riscatto, dedotte tutte le tasse e le imposte applicabili ancora dovute.

#### **Art 23. Pagamento delle Prestazioni Assicurate e dei riscatti**

Le Prestazioni Assicurate e il Valore di Riscatto, in caso di richiesta di riscatto totale o parziale, sono pagati mediante bonifico bancario entro 30 (trenta) giorni dal momento in cui la Compagnia riceve tutta la documentazione richiesta ai sensi dell'Art. 24 e successivamente all'avvenuto realizzo e liquidazione dei titoli e degli strumenti finanziari compresi nel Portafoglio di Investimento.

Al fine di procedere al pagamento, la Compagnia provvede alla liquidazione del Portafoglio di Investimento, o, a seconda dei casi, parte di esso. I titoli e gli strumenti finanziari che compongono il Portafoglio di Investimento dovranno essere realizzati e liquidati alla prima occasione utile, secondo quanto ragionevolmente praticabile, successivamente al momento in cui la Compagnia riceve la richiesta scritta di pagamento della Prestazione Assicurata, unitamente al certificato di morte dell'Assicurato il decesso del quale determina il pagamento del beneficio, quale indicato nel relativo paragrafo di cui all'Art. 24, o richiesta scritta di riscatto totale o parziale, unitamente all'apposito certificato comprovante l'esistenza in vita dell'Assicurato o documento equivalente, se l'Assicurato non coincide con l'Investitore-Contraente, come indicato nel relativo paragrafo di cui all'Art. 24.

Tuttavia, se per la presenza di strumenti finanziari particolarmente illiquidi (ad es. Strumenti Finanziari Complessi o investimenti alternativi) ovvero a causa di altre circostanze

eccezionali, la Compagnia non fosse in grado di liquidare il Portafoglio di Investimento e/o di procedere al pagamento entro i 30 (trenta) giorni previsti, il termine di pagamento sarà differito di 6 (sei) mesi. In questo caso, la Compagnia comunicherà per iscritto al Beneficiario o, se del caso, all'Investitore-Contraente, il ritardo nel pagamento e le ragioni dello stesso.

Alla scadenza del periodo di differimento di 6 (sei) mesi, se non fosse ancora possibile liquidare in tutto o in parte i titoli e gli strumenti finanziari inclusi nel Portafoglio di Investimento, la Compagnia si riserverà il diritto di trasferire gli stessi in natura, come pagamento parziale o totale dell'ammontare dovuto, dedotti i costi applicabili, ivi compresi quelli dovuti a terzi. Per effetto di tale trasferimento in natura, Utmost PanEurope sarà liberata da ogni obbligo con riguardo all'ammontare corrisposto.

Se a causa di circostanze eccezionali, Utmost PanEurope non fosse nemmeno in grado di procedere al trasferimento dei relativi titoli e strumenti finanziari ancora inclusi nel Portafoglio di Investimento, il termine per effettuare il pagamento sarà interrotto fino a quando Utmost PanEurope non sarà in grado di procedere alla liquidazione o al trasferimento degli stessi. Per effetto di tale interruzione o a causa di essa, non sarà dovuto alcun interesse né alcuna altra forma di compenso per il ritardo nel pagamento.

Nel caso in cui il pagamento della Prestazione Assicurata o del Valore di Riscatto debba essere effettuato mediante trasferimento dei titoli e strumenti finanziari ancora inclusi nel Portafoglio di Investimento e il Portafoglio di Investimento non comprenda la liquidità sufficiente per consentire alla Compagnia di provvedere all'adempimento degli obblighi tributari relativi al Contratto, nonché al pagamento delle commissioni e spese connessi con il pagamento della Prestazione Assicurata o del Valore di Riscatto, Utmost PanEurope non sarà obbligata al pagamento a favore del Beneficiario o, se del caso, dell'Investitore-Contraente fino a che non riceva la liquidità necessaria per fare fronte a detti adempimenti e costi.

Utmost PanEurope non si assume alcuna responsabilità per qualsivoglia pregiudizio o danno che possa derivare dal ritardato pagamento della Prestazione Assicurata o del Valore di Riscatto, in particolare qualora il ritardo sia causato da fattori oggettivi ad essa non imputabili.

La commissione di amministrazione di cui all'Art. 26.2 è dovuta per tutta la durata del Contratto.

#### **Art 24. Condizioni per il pagamento da parte della Compagnia**

Ogni richiesta di pagamento rivolta a Utmost PanEurope deve essere presentata per iscritto e deve essere corredata della documentazione di seguito indicata. Utmost PanEurope non è pertanto obbligata ad effettuare alcun pagamento in mancanza di uno o più dei documenti di seguito indicati.

In ogni caso, la Compagnia si riserva il diritto di richiedere ulteriori informazioni e documenti e di svolgere a tal fine le proprie indagini. Devono pertanto essere presentati a Utmost PanEurope tutti i documenti che la Compagnia ritenga ragionevolmente necessari al fine di individuare gli aventi diritto e di adempiere correttamente agli obblighi previsti. In particolare, per ciascun tipo di richiesta, è necessaria la documentazione indicata di seguito.

#### 24.1 In caso di riscatto

- richiesta scritta di riscatto parziale/totale;
- originale della Scheda di Polizza e di ogni Appendice o, in caso di smarrimento dei documenti originali, denuncia di smarrimento, valida ai fini di legge o dichiarazione di smarrimento rilasciata su apposito modulo predisposto da Utmost PanEurope (solo per riscatto totale);
- **Per ciascun Investitore-Contraente e/o per l'eventuale soggetto che agisce in rappresentanza dell'Investitore-Contraente:**
  - a. copia autentica di un documento di identità in corso di validità con fotografia ad alta risoluzione (ad esempio: carta d'identità, patente di guida o passaporto);
  - b. tessera sanitaria con Codice Fiscale;
  - c. copia autentica di un documento idoneo a comprovare l'indirizzo di residenza, rilasciato da non più di 6 (sei) mesi (recante nominativo e indirizzo di residenza anagrafica);
- **Se l'Investitore-Contraente è una persona giuridica:**
  - a. copia autentica dell'atto costitutivo (o equivalente);
  - b. certificato di attribuzione del Codice Fiscale e Partita Iva;
  - c. copia autentica dello statuto (o equivalente);
  - d. copia autentica di un documento di identità in corso di validità, con fotografia ad alta risoluzione, di 2 (due) amministratori oppure di 1 (un) amministratore e di 1 (un) soggetto dotato di potere di firma per conto della persona giuridica;
  - e. copia autentica di un documento idoneo a comprovare l'indirizzo di residenza di ciascuno dei soggetti di cui al punto d), rilasciato da non più di 6 (sei) mesi (recante nominativo e indirizzo di residenza anagrafica);
  - f. visura camerale o altro documento notarile che attesti il potere di rappresentanza di ciascuno dei soggetti di cui al punto d);

- autorizzazione scritta del creditore pignoratorio, se il Contratto è stato dato in pegno;
- autorizzazione scritta del Beneficiario o se del caso, del suo rappresentante, se la designazione è divenuta irrevocabile;
- se l'Assicurato non coincide con l'Investitore-Contraente, la sua esistenza in vita deve essere provata mediante apposito certificato rilasciato dall'autorità competente, ovvero mediante autocertificazione sottoscritta dal medesimo Assicurato, secondo modalità approvate da Utmost PanEurope;
- ove applicabile, procura autenticata che attesti i poteri di rappresentanza di colui che agisce in nome e per conto dell'Investitore-Contraente.

#### 24.2 In caso di Decesso Assicurato

- richiesta scritta di pagamento della Prestazione Assicurata da parte del Beneficiario o dei Beneficiari;
- copia autentica di un documento di identità in corso di validità con fotografia ad alta risoluzione e firma, dal quale risulti l'indirizzo di residenza del Beneficiario o dei Beneficiari;
- tessera sanitaria con Codice Fiscale;
- certificato di morte dell'Assicurato rilasciato dall'autorità competente, in originale e su carta semplice, recante indicazione della data di nascita dell'Assicurato;
- certificato medico che attesti le cause del decesso. Utmost PanEurope si riserva il diritto di richiedere ulteriore documentazione medica (storia clinica, esami medici, referti ecc.);
- copia dei verbali della competente Autorità Giudiziaria (in caso di decesso conseguente a suicidio o omicidio);
- decreto del giudice tutelare con indicazione della persona designata per la riscossione e autorizzazione a ricevere il pagamento, nel caso il Beneficiario sia minore o incapace;
- dichiarazione di non residenza in Irlanda, sottoscritta in originale dal Beneficiario o, se del caso, dal suo rappresentante;
- nel caso in cui il Contratto sia stato dato in pegno, dichiarazione scritta del creditore pignoratorio che confermi la conoscenza dell'intervenuto decesso dell'Assicurato, nonchè autorizzazione scritta di detto creditore pignoratorio a Utmost PanEurope al pagamento dell'indennizzo ai Beneficiari;
- dichiarazione di consenso espresso, sottoscritta



in originale dal Beneficiario o se del caso dal suo rappresentante, al trattamento di dati personali, generali e sensibili;

- dati bancari (IBAN e BIC/Swift, titolare del conto ecc.);
- l'esistenza in vita dei Beneficiari e comunque degli aventi diritto, deve essere provata mediante apposito certificato rilasciato dall'Autorità competente, ovvero mediante autocertificazione sottoscritta dal medesimo Beneficiario, secondo le modalità richieste da Utmost PanEurope;
- modulo di autocertificazione denominato "Autocertificazione ai Fini Fiscali" che deve essere compilato e sottoscritto da ciascun Beneficiario o, se del caso, dal suo rappresentante, al fine di rendere possibile lo scambio di informazioni tra le competenti autorità fiscali secondo quanto previsto dalla normative CRS (*Common Reporting Standard*) e FATCA (*Foreign Account Tax Compliance Act*), come recepite nell'ordinamento giuridico irlandese;
- **in caso il Decesso Assicurato sia causato da Morte Accidentale:** richiesta scritta di pagamento della Copertura Standard Caso Morte Accidentale da parte del Beneficiario, in cui vengono altresì descritti, il giorno ed il luogo in cui si è verificato l'evento accidentale, le circostanze che hanno determinato il Decesso Assicurato, la natura ed ogni altra circostanza rilevante dell'evento, corredata della necessaria documentazione a supporto. Utmost PanEurope si riserva il diritto di richiedere al Beneficiario o ai Beneficiari ulteriori informazioni e documentazione, inclusi copia del verbale dell'Autorità Giudiziaria o certificati o documenti rilasciati da altra Pubblica Autorità.
- **Per ogni persona che agisce in rappresentanza del Beneficiario:**
  - a. copia autentica di un documento di identità in corso di validità con fotografia ad alta risoluzione e firma (ad esempio, carta d'identità, patente di guida o passaporto);
  - b. tessera sanitaria con Codice Fiscale;
  - c. copia autentica di un documento idoneo a comprovare l'indirizzo di residenza, rilasciato da non più di 6 (sei) mesi (recante nominativo e indirizzo di residenza anagrafica);
  - d. se il Beneficiario è soggetto a tutela o curatela (minore o incapace), copia autentica dell'atto comprovante i poteri in capo a colui che riscuote il pagamento per conto del Beneficiario e procura che attesti i poteri di rappresentanza di colui che agisce in nome e per conto del Beneficiario.
- **Nel caso in cui il Beneficiario sia una persona giuridica:**
  - a. copia autentica dell'atto costitutivo (o equivalente);
  - b. copia autentica di un documento di identità in corso di validità, con fotografia ad alta risoluzione e firma, di 2 (due) amministratori oppure di 1 (uno) amministratore e di 1 (uno) soggetto dotato di potere di firma per conto della persona giuridica;
  - c. copia autentica di un documento idoneo a comprovare l'indirizzo di residenza di ciascuno dei soggetti di cui al punto b), rilasciato da non più di 6 (sei) mesi (recante nominativo e indirizzo di residenza anagrafica);
  - d. visura camerale o altro documento notarile che attesti il potere di rappresentanza di ciascuno dei soggetti di cui al punto b), nonché contenente indicazione del Codice Fiscale e della Partita IVA della persona giuridica e copia dello statuto, rilasciato dal competente Registro delle Imprese da non più di 1 (uno) mese.

#### 24.3 In caso di successione testamentaria

Qualora l'Investitore-Contraente sia una persona fisica coincidente con l'Assicurato il decesso del quale determina il pagamento del beneficio o sia una società fiduciaria (per conto di una persona fisica), il cui fiduciante coincida con la persona dell'Assicurato il decesso del quale determina il pagamento del beneficio:

- a. copia autentica del testamento;
- b. verbale di pubblicazione del testamento;
- c. dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà, rilasciata, in originale o in copia autenticata, dal Beneficiario sotto la propria responsabilità, riportante gli estremi del testamento pubblicato, dando menzione che il Beneficiario ha fatto quanto in suo potere per accertare che detto testamento è l'ultimo e l'unico da ritenersi valido e non è stato impugnato o, in caso di più testamenti, che il testamento prodotto è quello ritenuto dal Beneficiario, sotto la propria responsabilità, valido; inoltre, la suddetta dichiarazione dovrà contenere l'indicazione di quali siano gli eredi testamentari e/o legatari, la loro età e relativa capacità di agire, la nomina dei Beneficiari e la dichiarazione che non sono presenti revoche o modifiche nella designazione dei Beneficiari di Polizza.

#### 24.4 In caso di successione legittima o in assenza di testamento

- Dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà, in originale o copia autentica, resa dal soggetto interessato sotto la propria responsabilità dinanzi a notaio o altro pubblico ufficiale da cui risulti che il Beneficiario ha compiuto quanto in suo potere per accertare la non esistenza di disposizioni testamentarie e che l'Investitore-Contraente o l'Assicurato, il decesso del quale determina il pagamento del beneficio, nel caso in cui quest'ultimo sia persona coincidente con il fiduciante, come sopra specificato, è deceduto senza lasciare testamento, nonché (qualora gli eredi legittimi siano i Beneficiari della Polizza), l'esistenza



e le generalità degli eredi legittimi, la loro età e capacità di agire e che non vi siano ulteriori soggetti e aventi diritto cui la legge attribuisce diritti o quote di eredità.

Utmost PanEurope si riserva il diritto di richiedere copia autentica di qualsiasi documento successorio e di richiedere certificazioni idonee rilasciate dalle competenti Autorità, nonché ogni altro documento che attesti l'identità, lo stato e/o i poteri della persona che richiede il pagamento della Prestazione Assicurata in qualità di Beneficiario.

La Compagnia effettuerà il pagamento solo a condizione di aver ricevuto tutta la documentazione richiesta.

#### **Art 25. Modifiche del Contratto**

Utmost PanEurope si riserva il diritto di modificare le presenti Condizioni di Contratto ogniquale volta intervengano circostanze tali per cui la mancata modifica delle Condizioni di Contratto comporterebbe conseguenze ingiuste o inique per l'Investitore-Contraente o per la Compagnia stessa. Di seguito si elencano, a mero titolo esemplificativo e senza pretesa di esaustività, alcune circostanze che consentono alla Compagnia di modificare le Condizioni di Contratto:

- a. variazioni di leggi o regolamenti che comportino variazioni alle norme contrattuali e/o al Regolamento del Fondo Interno Dedicato;
- b. variazioni della disciplina tributaria applicabile al Contratto, alla Compagnia o al Fondo Interno Dedicato, che comportino una modifica delle norme contrattuali;
- c. variazioni relative ai costi operativi della Compagnia e/o ai livelli di commissione o alla base per il calcolo delle commissioni e/o della misura degli oneri gravanti sul Fondo Interno Dedicato di cui all'Art. 26;
- d. variazioni relative alla denominazione della Compagnia;

In tali circostanze, Utmost PanEurope può modificare i seguenti aspetti delle Condizioni di Contratto:

- a. le prestazioni offerte e le opzioni che possono essere esercitate;
- b. le modalità di scioglimento della Polizza;
- c. i termini e le modalità di versamento e/o di calcolo dei Premi;
- d. i Valori di Riscatto e/o le modalità e i termini e le condizioni di esercizio del riscatto, e/o la disciplina di valorizzazione del Fondo Interno Dedicato.

In ogni caso, Utmost PanEurope si riserva il diritto di modificare l'ammontare di costi di cui all'Art. 26, le basi di calcolo delle stesse, nonché il loro livello minimo.

Ogni modifica delle Condizioni di Contratto sarà comunicata

all'Investitore-Contraente per iscritto, mediante indicazione dei motivi giustificativi, con preavviso minimo di 2 (due) mesi rispetto a quando la modifica avrà effetto.

L'Investitore-Contraente, o, se del caso, il Beneficiario irrevocabile o il creditore pignoratorio, che non intenda aderire alla modifica proposta delle Condizioni di Contratto potrà recedere dalla Polizza entro la data prevista per l'applicazione della modifica, senza incorrere in alcuna penalità a titolo di commissione per interruzione anticipata, laddove applicabile, come stabilito dal Codice del Consumo e avrà diritto a ricevere il Valore di Riscatto, al netto delle imposte e tasse applicabili ancora dovute relativamente al Contratto.

Il pagamento di quanto dovuto avrà luogo secondo quanto previsto dall'Art. 23.

#### **Art 26. Costi e commissioni**

Salvo diversa disposizione, i costi, le spese e le commissioni ricorrenti della Polizza sono prelevati alla Data di Applicazione dei Costi. I costi e le commissioni collegati alla Polizza sono i seguenti:

##### **26.1 Commissione di attivazione**

Una commissione di attivazione fino ad un importo massimo del 2% del Premio può essere prelevata da ciascun Premio pagato prima che lo stesso sia investito. L'ammontare investito nel Fondo Interno Dedicato è pari al Premio pagato al netto della suddetta commissione.

##### **26.2 Commissione di amministrazione**

Per tutta la durata del Contratto, è applicata una commissione annuale di amministrazione.

La commissione annuale di amministrazione, come indicata nella Scheda di Polizza, è composta da:

- i. un importo fisso fino ad un massimo di Euro 750 (o equivalente, se espresso in altra Valuta di Polizza); e
- ii. un importo variabile massimo dell'1% del più elevato tra il Valore di Investimento e il Premio Totale Proporzionale, come rilevati l'ultimo giorno lavorativo di ciascun trimestre solare.

Qualora il Portafoglio di Investimento venga investito in Strumenti Finanziari Complessi registrati a nome di Utmost PanEurope e Utmost PanEurope fornisca il servizio di Custodia, l'importo variabile della commissione di amministrazione verrà maggiorato di un ammontare ulteriore massimo dello 0.10% annuo.

La commissione si applica con riferimento a ciascun trimestre solare (indipendentemente dal fatto che nel corso del trimestre medesimo siano stati corrisposti Premi Aggiuntivi o siano stati esercitati riscatti parziali) e viene prelevata alla Data di Applicazione dei Costi. Se la Polizza assume efficacia o si estingue nel corso del trimestre, in caso di

riscatto totale ovvero in caso di investimento in Strumenti Finanziari Complessi effettuati nel corso del trimestre, la commissione di amministrazione è applicata *pro-rata temporis*. I costi relativi alla Copertura Standard Caso Morte ed alla Copertura Standard Caso Morte Accidentale sono inclusi nella commissione di amministrazione.

### **26.3 Commissione di gestione del Fondo e (se applicabili) commissione di performance e diritto di uscita**

Se è selezionato il Modello di Investimento con delega di gestione discrezionale ad un Gestore Patrimoniale esterno ed è designato un Gestore, i compensi dovuti allo stesso per i servizi di gestione prestati sono prelevati, nel corso della durata della Polizza, dalla porzione di Portafoglio di Investimento del Fondo Interno Dedicato i cui sottostanti titoli e strumenti finanziari risultino gestiti dal Gestore secondo la Strategia di Investimento selezionata (commissione di gestione). Ove al Gestore sia attribuita, in base all'incarico affidatogli, una commissione di performance, questa sarà prelevata dalla suddetta porzione di Portafoglio di Investimento del Fondo Interno Dedicato nel corso della durata del Contratto (commissione di performance).

L'ammontare della commissione annuale di gestione è pari a un importo massimo del 2% del valore dell'insieme dei titoli e strumenti finanziari relativi alla porzione di Portafoglio di Investimento interessata dalla gestione effettuata dal Gestore incaricato secondo la Strategia di Investimento selezionata, come specificato nel Modulo di Proposta e nella Scheda di Polizza; l'ammontare della commissione annuale di performance, se prevista, è pari ad una percentuale fino al massimo del 25% dell'eventuale performance positiva rispetto al parametro (Benchmark) indicato nella descrizione della Strategia di Investimento di cui al documento illustrativo della Strategia di Investimento messo all'uopo a disposizione dell'Investitore-Contraente unitamente al Modulo di Proposta o al Modulo per la Richiesta di Modifica della Strategia di Investimento.

Se applicabile, a seconda della Strategia di Investimento o della combinazione di Strategie di Investimento selezionata, è riconosciuto un diritto di uscita a favore del Gestore incaricato pari ad un importo massimo del 5% del valore di disinvestimento dell'insieme dei titoli e strumenti finanziari relativi alla porzione e/o alle porzioni di Portafoglio di Investimento interessate dalla gestione effettuata dal Gestore incaricato secondo le corrispondenti Strategie di Investimento selezionate, che sarà prelevato dalla porzione e/o dalle porzioni di Portafoglio di Investimento interessate. Ove applicabile, il diritto di uscita è dovuto se, entro un certo termine a decorrere dalla data in cui la Compagnia conferma all'Investitore-Contraente che la Strategia di Investimento è stata attuata:

- a. la Polizza è oggetto di riscatto totale o di scioglimento per qualsivoglia motivo;
- b. la Compagnia decide di porre termine all'incarico conferito al Gestore designato o se tale cessazione

dell'incarico è conseguenza di una modifica della Strategia di Investimento da parte dell'Investitore-Contraente.

### **26.4 Commissione di consulenza**

Se è selezionato il Modello di Investimento Advisory ed è designato un Consulente Finanziario, il compenso dovuto allo stesso per il servizio di consulenza è prelevato, nel corso della durata della Polizza, dalla porzione di Portafoglio di Investimento del Fondo Interno Dedicato gestita da Utmost PanEurope secondo la Strategia di Investimento selezionata avvalendosi del servizio di consulenza fornito dal Consulente (commissione di consulenza).

L'ammontare della commissione annuale di consulenza è pari a un importo massimo del 3% (inclusa l'Imposta sul Valore Aggiunto eventualmente applicabile, al tasso di volta in volta dovuto) del valore dell'insieme dei titoli e strumenti finanziari relativi alla porzione di Portafoglio di Investimento interessata dalla gestione effettuata direttamente dalla Compagnia secondo la Strategia di Investimento selezionata, avvalendosi della consulenza prestata dal Consulente incaricato, come specificato nel Modulo di Proposta e nella Scheda di Polizza.

### **26.5 Commissioni a favore di terzi**

Ogni costo per compensi dovuti a soggetti terzi in relazione a servizi di gestione, intermediazione, amministrazione, deposito e custodia, Switch, negoziazione o valutazione sarà prelevato dal Portafoglio di Investimento del Fondo Interno Dedicato nel momento in cui il costo stesso è dovuto.

In particolare, le commissioni di deposito e custodia sono pari a un importo annuale fino ad un massimo dello 0,70% del Valore di Investimento.

I costi di negoziazione e intermediazione per l'acquisto e la vendita di titoli e strumenti finanziari non possono essere predeterminati, in quanto variano sulla base dei titoli e strumenti finanziari volta per volta negoziati.

### **26.6 Commissione per l'interruzione anticipata della Polizza**

Se l'Investitore-Contraente richiede il riscatto totale della Polizza prima che siano decorsi 2 anni dalla Data di Efficacia dell'Assicurazione, sarà applicata la commissione per interruzione anticipata della Polizza mediante prelievo dal Portafoglio di Investimento del Fondo Interno Dedicato. L'ammontare di detta commissione è pari al 2% del Premio Iniziale, se il riscatto totale è esercitato prima della scadenza del primo Anniversario di Polizza e pari all'1% del Premio Iniziale se il riscatto totale è esercitato tra la scadenza del primo Anniversario di Polizza e la scadenza del secondo Anniversario di Polizza.

### 26.7 Commissione per la Copertura Aggiuntiva Caso Morte

Se l'Investitore-Contrante esercita l'opzione per la Copertura Aggiuntiva Caso Morte prevista dall'Art. 21.3, sarà applicata la relativa commissione per la Copertura Aggiuntiva Caso Morte. La commissione viene prelevata alla fine di ciascun trimestre solare, in via posticipata, dal Portafoglio di Investimento.

La commissione per la Copertura Aggiuntiva Caso Morte è pari a una percentuale della Copertura Aggiuntiva Caso Morte, che sarebbe ipoteticamente dovuta a ciascuna Data di Applicazione dei Costi. La percentuale applicabile è calcolata sulla base di criteri probabilistici in funzione dell'età di ciascun Assicurato e della Base Assicurativa, compresa tra lo 0,01% (per l'età più bassa) e il 30% (per l'età più alta) per anno, come indicato nelle relative tabelle contenute nel documento illustrativo di cui all'Art. 4.

La Compagnia si riserva il diritto di modificare la percentuale all'esito dell'esame delle informazioni medico-sanitarie disponibili con riferimento all'Assicurato.

La Copertura Aggiuntiva Caso Morte utilizzata per determinare la relativa commissione corrisponde a quella risultante dalla percentuale selezionata dall'Investitore-Contrante (0.5%, 1%, 2%, 3%, 4% o 5% del Valore di Polizza), secondo l'importo che spetterebbe utilizzando il Valore di Polizza alla fine del trimestre solare e fermo l'importo massimo di Euro 1.000.000.

Se l'Investitore-Contrante esercita l'opzione per la Copertura Aggiuntiva Caso Morte nel corso del trimestre, o vi rinuncia, la commissione è applicata *pro-rata temporis*, ossia dal momento di esercizio dell'opzione fino a fine trimestre, in caso di esercizio dell'opzione della Copertura Aggiuntiva Caso Morte, oppure dall'inizio del trimestre fino al momento della rinuncia, in caso di rinuncia alla stessa. La predetta commissione è dovuta fino al momento del disinvestimento della Polizza, successivamente al ricevimento di una valida richiesta di liquidazione caso morte come indicato nel relativo paragrafo di cui all'Art. 24.

### 26.8 Commissione per la Copertura Premio Investito

Se l'Investitore-Contrante esercita l'opzione per la Copertura Premio Investito prevista dall'Art. 21.4, la relativa commissione sarà prelevata dal Portafoglio di Investimento.

La commissione è composta da un importo fisso di Euro 1.000 (o, in caso di diversa Valuta di Polizza, dell'equivalente ammontare al tasso di cambio allora corrente), applicato e dovuto al momento di esercizio dell'opzione e da un importo ricorrente, applicato su base trimestrale e anticipata.

L'importo fisso non è applicato se l'opzione per la Copertura Premio Investito viene esercitata al momento della sottoscrizione del Modulo di Proposta, mentre lo stesso è dovuto ed applicato nel caso in cui l'opzione venga esercitata successivamente a detta sottoscrizione, fatti salvi le condizioni e i limiti di cui all'Art. 21.4. Ove l'Investitore-Contrante, che vi abbia inizialmente o

posteriormente aderito, rinunci alla Copertura Premio Investito e successivamente decida di attivarla nuovamente, il successivo esercizio dell'opzione determina nuovamente l'obbligo di pagamento dell'importo fisso.

L'importo ricorrente è pari a una percentuale della Copertura Premio Investito, dipendente dall'età di ciascun Assicurato e dalla Base Assicurativa, compresa tra lo 0,01% (per l'età più bassa) e il 30% (per l'età più alta) per anno, della Copertura Premio Investito che spetterebbe ove il Decesso Assicurato avvenisse alla fine del trimestre solare precedente, utilizzando il Valore di Polizza a tale data (fino al 25% del Premio Totale Proporzionale, come definito nel Glossario e fermo l'importo massimo di Euro 1.000.000). La percentuale dell'importo ricorrente varia in funzione dell'età di ciascun Assicurato e della Base Assicurativa.

La predetta commissione è dovuta fino al momento in cui la Compagnia riceve la richiesta scritta di pagamento della Prestazione Assicurata, unitamente al certificato di morte dell'Assicurato il decesso del quale determina il pagamento del beneficio, quale indicato nel relativo paragrafo di cui all'Art. 24.

La Compagnia si riserva il diritto di modificare le percentuali della predetta commissione in caso di modifica delle informazioni e della documentazione medica.

### 26.9 Commissione per la Modifica della Strategia di Investimento

Per ogni anno solare, sono consentite all'Investitore-Contrante fino a 6 (sei) Modifiche della Strategia di Investimento senza applicazione di alcun costo. Ogni successiva Modifica alla Strategia di Investimento nel corso dell'anno solare sarà soggetta al costo di 100 (cento) Euro (o, in caso di diversa Valuta di Polizza, l'equivalente ammontare al tasso di cambio corrente).

### 26.10 Penale di riscatto parziale

Per ogni anno solare, sono consentiti all'Investitore-Contrante fino a 6 (sei) riscatti parziali senza applicazione di alcun costo. Ogni successivo riscatto parziale nel corso dell'anno solare sarà soggetto ad una penale pari a 1.000 (mille) Euro (o, in caso di diversa Valuta di Polizza, l'equivalente ammontare al tasso di cambio corrente).

### 26.11 Costi aggiuntivi

Al Portafoglio di Investimento potranno essere applicati altri costi quali spese, tributi, imposte, oneri o altri costi collegati ai titoli e strumenti finanziari compresi nel Portafoglio di Investimento, ivi inclusi eventuali costi per il servizio di rimborso delle imposte prestato da Utmost PanEurope o da terzi, come meglio specificato al successivo paragrafo 34.6 ("Recupero delle ritenute alla fonte").

## 26.12 Remunerazione delle attività di distribuzione

Utmost PanEurope adotta ogni misura ragionevole per assicurare che costi, commissioni e benefici pagati per distribuire la Polizza non abbiano ripercussioni sull'Investitore-Contraente.

L'intermediario assicurativo che fornisce assistenza all'Investitore-Contraente per la sottoscrizione della Polizza e per l'intera durata di essa potrebbe ricevere una commissione, il cui importo può variare in base all'importo del Premio e/o in base al numero di polizze che l'intermediario ha distribuito in un determinato lasso di tempo. Tale commissione può essere *una tantum* oppure ricorrente. L'intermediario potrà fornire ulteriori dettagli in relazione a tali commissioni.

Taluni dipendenti di Utmost PanEurope e taluni soggetti terzi che forniscono servizi a Utmost PanEurope in relazione alla gestione della filiera distributiva possono ricevere una commissione in relazione alla vendita della Polizza. Detta remunerazione può essere costituita da una percentuale del Premio oppure da un ammontare fisso per polizza emessa, e può inoltre variare in base al valore dei premi o delle polizze emesse. Generalmente ai dipendenti di Utmost PanEurope ed alle terze parti che offrono servizi a Utmost PanEurope viene riconosciuta una remunerazione che non è direttamente collegata alla conclusione della Polizza.

### Art 27. Interpretazione del Contratto

Ogni riferimento a disposizioni di leggi o regolamenti contenuto nelle Condizioni di Contratto comprende ogni successiva modifica o integrazione delle disposizioni stesse.

La rubrica degli articoli di cui alle presenti Condizioni di Contratto ha finalità meramente esplicative e non ha alcun valore ai fini dell'interpretazione del contenuto della Polizza o dell'articolo medesimo.

### Art 28. Termini di prescrizione

I diritti derivanti dalla Polizza si prescrivono dopo 10 (dieci) anni dal giorno in cui si è verificato l'evento su cui si fonda il diritto.

Agli importi dovuti in base alla Polizza, qualora gli stessi non siano reclamati entro il termine di prescrizione del relativo diritto, si applicano le disposizioni in materia di "polizze dormienti", di cui all'art. 1, comma 345-quater della L. 266/2005 e successive modifiche e integrazioni, e tali importi, a seguito del decorso di detto termine, andranno trasferiti dalla Compagnia al Fondo Rapporti Dormienti istituito presso la CONSAP.

### Art 29. Foro competente

Secondo quanto previsto dal Regolamento UE n. 1215/2012 e successive modifiche e integrazioni, Utmost PanEurope può essere convenuta davanti alle autorità giurisdizionali irlandesi o, in caso di azioni promosse dall'Investitore-Contraente,

dall'Assicurato o dal Beneficiario, davanti alle autorità giurisdizionali dello Stato Membro dell'Unione Europea in cui l'attore è domiciliato.

Utmost PanEurope può promuovere azioni giudiziarie davanti alle autorità giurisdizionali dello Stato Membro dell'Unione Europea dove il convenuto è domiciliato.

In ogni altro caso, il Tribunale di Milano avrà giurisdizione esclusiva.

### Art 30. Legge applicabile

Il Contratto è regolato dalla legge italiana.

### Art 31. Lingua della Polizza

La Polizza è redatta in lingua italiana. Ogni comunicazione relativa alla Polizza sarà effettuata in lingua italiana, salvo diversa indicazione dell'Investitore-Contraente.

### Art 32. Validità

Qualora una o più delle disposizioni del presente Contratto, o parte di esse, sia ritenuta invalida, illecita o inefficace, la validità, liceità o efficacia delle rimanenti disposizioni resterà integra a meno che queste non siano state pregiudicate o impedita dalla disposizione ritenuta invalida, illecita o inefficace. Ove possibile, le parti negozieranno in buona fede i termini di una o più disposizioni di reciproca soddisfazione in sostituzione delle disposizioni ritenute invalide, illecite o inefficaci, al fine di raggiungere per quanto possibile lo stesso scopo.

### Art 33. Estratto conto annuale

Entro il 31 maggio di ogni anno, Utmost PanEurope invierà all'Investitore-Contraente un estratto conto annuale della posizione assicurativa, denominato *Documento Unico di Rendicontazione*.

### Art 34. Regime fiscale

Il regime fiscale applicabile al Contratto dipende dallo Stato di residenza fiscale dell'avente diritto a ricevere le prestazioni di cui al Contratto medesimo. Tutte le imposte e le tasse relative alla Polizza sono a carico dell'Investitore-Contraente o del Beneficiario o di qualsiasi altra persona che vi abbia titolo.

Tutte le imposte e tasse dovute in relazione alla Polizza sono dedotte dal Portafoglio di Investimento.

Utmost PanEurope può raccogliere talune informazioni ed inviarle all'ufficio Irish Revenue Commissioners, il quale è tenuto all'obbligo di scambio di tali informazioni con le altre competenti autorità fiscali secondo quanto previsto dalla legislazione irlandese.

Al momento della redazione delle presenti Condizioni di Contratto, il regime fiscale relativo al Contratto è il seguente.

### 34.1 Imposta sui premi

I premi versati in relazione al Contratto sono esenti dall'imposta sui premi prevista dalla L. n. 1216 del 29 ottobre 1961 (abrogata e sostituita, con effetto dal 1° gennaio 2026, dal D. Lgs. 5 Novembre 2024 n. 174).

### 34.2 Imposta sostitutiva sui redditi di capitale di fonte assicurativa

Relativamente alle imposte sui redditi, la Compagnia agisce in Italia come sostituto d'imposta ai sensi dell'art. 26-ter, comma 3, del DPR 600/1973.

#### A. Tassazione in caso di vita dell'Assicurato

Le somme corrisposte dalla Compagnia all'Investitore-Contrante, persona fisica, in caso di riscatto, totale o parziale, o di recesso dal Contratto, sono soggette all'imposta sostitutiva sui redditi di cui all'art. 26-ter, commi 1 e 2, D.P.R. 29 Settembre 1973, n. 600. L'aliquota di volta in volta prevista dalla legge viene applicata sulla differenza tra il Valore di Riscatto, in caso di riscatto totale o parziale, o il Valore di Investimento, in caso di recesso, pagato dalla Compagnia e il totale dei Premi. Tale aliquota è ridotta in relazione ai proventi derivanti dalle obbligazioni e dagli altri titoli di cui all'art. 31 del DPR 601/1973 ed equiparati, e dalle obbligazioni emesse dagli Stati esteri e relativi enti territoriali inclusi nella lista di cui al decreto emanato ai sensi dell'art. 168-bis del DPR 917/1986 (TUIR) (cd. 'white list').

Qualora non dovesse sorgere alcun reddito al momento del pagamento, le somme dovute dalla Compagnia all'avente diritto non saranno soggette ad imposta sostitutiva.

Non sarà applicato alcun prelievo nei confronti dei soggetti (ad esempio, imprese) per i quali la legge non prevede l'applicazione di ritenute.

Le operazioni di Switch non danno luogo all'applicazione dell'imposta sostitutiva sui redditi.

#### B. Tassazione in caso di decesso dell'Assicurato

Le somme corrisposte dalla Compagnia al Beneficiario, persona fisica, per il caso di decesso dell'Assicurato, a partire dal 1° Gennaio 2015, non costituiscono reddito imponibile e pertanto sono esenti dall'imposta sul reddito delle persone fisiche limitatamente alla quota di capitale liquidato corrispondente alla copertura del rischio demografico. Sono riferibili alla copertura del rischio demografico le componenti aggiuntive al Valore di Investimento che la Compagnia eroghi all'avente diritto a titolo di Prestazioni Assicurate (sia Standard che Opzionali, ove selezionate). La restante quota di capitale espressione della componente finanziaria della Polizza sarà invece tassata secondo le regole ordinariamente applicabili, secondo quanto previsto sub A per la tassazione in caso di vita dell'Assicurato.

Qualora non dovesse sorgere alcun reddito al momento del pagamento della Prestazione Assicurata (sia Standard che Opzionale, ove selezionata), le somme dovute dalla Compagnia all'avente diritto non saranno soggette ad imposta sostitutiva.

Laddove il Beneficiario sia una società di capitali (S.p.a., S.a.p.a. o S.r.l.), le somme corrisposte dalla Compagnia saranno soggette alla tassazione ordinaria del reddito d'impresa. In questo caso Utmost PanEurope non agirà in qualità di sostituto d'imposta e il Beneficiario sarà responsabile del pagamento delle imposte dovute sui proventi ricevuti.

Le somme corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato non sono soggette all'imposta sulle successioni, ai sensi dell'art. 12 lett. c) del D. Lgs. 31 Ottobre 1990 n. 346.

### 34.3 Imposta di bollo

Con effetto a partire dal 1° gennaio 2012, per le comunicazioni relative a contratti di assicurazione sulla vita, la Compagnia applica l'imposta di bollo di cui all'art. 13-ter, comma 2 della Tariffa, Parte I, allegata al DPR 26 ottobre 1972 n. 642.

Relativamente all'imposta di bollo, la Compagnia agisce in Italia come sostituto d'imposta ai sensi dell'art. 13-ter, comma 2 della Tariffa, Parte I, allegata al D.P.R. n. 642 del 26 ottobre 1972.

L'imposta di bollo è a carico dell'Investitore Contraente in caso di richiesta di riscatto totale o parziale, o di trasferimento della residenza all'estero, o del Beneficiario in caso di richiesta di liquidazione della Prestazione Assicurata per decesso. L'imposta è calcolata sul Valore di Polizza, quale rilevato al 31 dicembre di ciascun anno, e *pro rata temporis* nel caso di liquidazione in corso d'anno, applicando le aliquote nella misura di volta in volta prevista dalla legge.

### 34.4 Costituzione della Riserva per l'Imposta di Bollo

A decorrere dal 1° gennaio 2025, in base al disposto dalla L. 30 dicembre 2024, n. 207 (Legge di Bilancio 2025), l'imposta di bollo è versata all'Erario dalla Compagnia.

La Compagnia provvede al versamento dell'imposta di bollo secondo le modalità ordinarie previste dall'art. 4 del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 24 maggio 2012, pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n.127 del 1° giugno 2012.

La Riserva per l'Imposta di Bollo è costituita dalla Compagnia. La Compagnia trasferisce dal Portafoglio di Investimento alla Riserva per l'Imposta di Bollo le somme annuali relative all'imposta di bollo e corrispondenti agli importi dovuti dalla Compagnia stessa sulla Polizza. Il trasferimento di dette somme nella Riserva per l'Imposta di Bollo verrà effettuato dalla Compagnia a mezzo operazione di Switch dal Portafoglio di Investimento, nell'arco dei 12 mesi precedenti il termine di versamento da parte della Compagnia dell'imposta di bollo annuale relativa alla Polizza.

Detta Riserva per l'Imposta di Bollo viene finanziata alternativamente tramite:

- (i) l'importo derivante dal disinvestimento dei titoli inclusi nel Portafoglio di Investimento; e/o
- (ii) utilizzando la liquidità già disponibile all'interno del Portafoglio di Investimento secondo i relativi termini e condizioni contrattuali.

La Riserva per l'Imposta di Bollo verrà riportata nella rendicontazione relativa alla Polizza inviata all'Investitore-Contraente e sarà parte integrante della Polizza e del Valore di Polizza.

Le somme trasferite nella Riserva per l'Imposta di Bollo andranno a ridurre gli importi di imposta di bollo dovuti dall'Investitore-Contraente in caso di richiesta di riscatto totale o parziale o di trasferimento all'estero, o dal Beneficiario in caso di richiesta di liquidazione della Prestazione Assicurata per decesso ai sensi dell'Art. 34.3 soprariportato. Qualsiasi importo residuo di imposta di bollo non coperto dalla Riserva per l'Imposta di Bollo verrà dedotto dal Portafoglio di Investimento in caso di riscatto totale o parziale o di richiesta di liquidazione della Prestazione Assicurata per decesso.

#### 34.5 Imposta sulle riserve matematiche

La Compagnia, operando in Italia in regime di sostituto d'imposta, è tenuta ad applicare, alle scadenze previste per legge, l'imposta sulle riserve matematiche di cui al D.L. 24 settembre 2002, n. 209, convertito in legge 22 novembre 2002, n. 265. L'imposta sulle riserve matematiche grava sulla Compagnia e Utmost PanEurope paga direttamente detta imposta, senza che uno specifico prelievo venga effettuato per il predetto pagamento sull'Investitore-Contraente o sul Portafoglio di Investimento. La Compagnia invia all'Agenzia delle Entrate o ad altro soggetto autorizzato per legge, tutti i dati e le informazioni ad essa richiesti in ottemperanza a disposizioni di legge.

#### 34.6 Servizio di recupero fiscale

I dividendi, gli interessi e le plusvalenze eventualmente pagabili in relazione agli strumenti finanziari detenuti nel Portafoglio di Investimento possono essere soggetti a tassazione nel Paese in cui l'emittente degli strumenti finanziari è fiscalmente residente. Utmost PanEurope potrà, a propria discrezione, fornire il servizio di sgravio fiscale alla fonte ovvero di rimborso fiscale di parte delle ritenute. Nella prestazione di questo servizio, Utmost PanEurope potrà avvalersi della collaborazione di terze parti. Per le richieste di rimborso fiscale di parte delle ritenute, Utmost PanEurope può detrarre e ritenere, mediante prelievo dagli attivi del Portafoglio di Investimento del Fondo Interno Dedicato, una commissione pari al 20% dei rimborsi lordi ricevuti dall'Autorità Fiscale competente, più eventuali costi sostenuti dalle banche custodi per produrre i vouchers e/o l'ulteriore documentazione necessaria per presentare le richieste di rimborso. Per il servizio di sgravio delle ritenute alla fonte invece, Utmost PanEurope non applicherà alcuna

commissione mediante prelievo dagli attivi che compongono il Portafoglio di Investimento del Fondo Interno Dedicato.

Eventuali imposte così recuperate, detratti i potenziali costi applicabili, saranno riaccreditate nel Portafoglio di Polizza. Qualora l'importo rimborsato venga ricevuto in un momento successivo alla liquidazione totale della Polizza per riscatto o dopo il pagamento della Prestazione Assicurata per decesso dell'Assicurato, Utmost PanEurope si riserva il diritto di decidere, a propria discrezione, di trattenere detti importi.

#### Art 35. Procedura di gestione dei reclami

Eventuali reclami inerenti la Polizza o la gestione delle liquidazioni devono essere inviati per iscritto e corredati della necessaria documentazione al seguente indirizzo:

##### Utmost PanEurope dac

Servizio Clienti  
Navan Business Park  
Athlumney, Navan  
Co. Meath C15 CCW8  
Irlanda

I reclami possono essere inviati anche ai seguenti recapiti:

E [complaints@utmost.ie](mailto:complaints@utmost.ie)

T +353 (0)46 909 9700

F +353 (0)46 909 9849

L'Ufficio Reclami provvederà ad esaminare e gestire i reclami in modo tempestivo, secondo i termini e le modalità indicati nella Guida Online "Come presentare un reclamo" pubblicata nel sito web [www.utmostinternational.com](http://www.utmostinternational.com) alla pagina: <https://utmostinternational.com/wealth-solutions/customer-service-complaints/it/>.

I reclami possono essere presentati dall'Investitore-Contraente, dall'Assicurato, dal Beneficiario o da un rappresentante legale che abbia titolo per presentare una dichiarazione di insoddisfazione alla Compagnia in relazione al Contratto.

Il reclamante che non si ritenga soddisfatto dell'esito della trattazione del reclamo da parte della Compagnia potrà rivolgersi ad una delle seguenti autorità:

#### 1. Irish Financial Services and Pensions Ombudsman (FSPO)

Financial Services and Pensions Ombudsman  
Lincoln House  
Lincoln Place  
Dublin 2  
D02 VH29  
Irlanda

T +353 (0)1 567 7000

E [info@fspoi.ie](mailto:info@fspoi.ie)

Ulteriori informazioni sono disponibili mediante consultazione del sito web: [www.fspoi.ie](http://www.fspoi.ie)



## 2. IVASS Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni (già ISVAP)

Servizio Tutela degli Utenti  
Via del Quirinale, 21  
00187 Roma  
Italia

T: +39 06 421331  
e-mail: [scrivi@ivass.it](mailto:scrivi@ivass.it)  
PEC: [ivass@pec.ivass.it](mailto:ivass@pec.ivass.it)

### Art 36. Corrispondenza

Ogni comunicazione o avviso da trasmettere all'Investitore-Contraente deve essere inviato all'ultimo recapito postale o indirizzo email dallo stesso comunicato alla Compagnia. L'Investitore-Contraente deve informare tempestivamente e per iscritto Utmost PanEurope di ogni variazione del proprio recapito o indirizzo email. Le comunicazioni e gli avvisi inviati all'ultimo recapito o indirizzo email comunicato alla Compagnia si intenderanno comunque validamente ricevuti dall'Investitore-Contraente.

Ogni Richiesta Scritta da parte dell'Investitore-Contraente deve essere inviata al Servizio Clienti di Utmost PanEurope all'indirizzo di seguito indicato:

**Utmost PanEurope dac**  
**Navan Business Park**  
**Athlumney, Navan**  
**Co. Meath C15 CCW8**  
**Ireland**

**T +353 (0)46 909 9700**  
**F +353 (0)46 909 9849**  
**E [ccsfrontoffice@utmost.ie](mailto:ccsfrontoffice@utmost.ie)**  
**[www.utmostinternational.com](http://www.utmostinternational.com)**

### Art 37. Tutela dei Dati Personali

Utmost PanEurope è classificata come "Titolare del Trattamento" ai fini della Normativa Privacy. I termini utilizzati nel presente articolo hanno il medesimo significato loro attribuito dalla Normativa Privacy e Utmost PanEurope adempie a tutte le proprie obbligazioni secondo quanto previsto dalla Normativa Privacy.

Utmost PanEurope adotta tutte le misure di sicurezza necessarie affinché i dati personali relativi alle persone fisiche (*Data Subject* o Soggetto Interessato, ovvero il consumatore/cliente), inclusi i dati personali sensibili forniti dall'Investitore-Contraente, dall'Assicurato e dai Beneficiari all'atto della compilazione del Modulo di Proposta, ovvero forniti successivamente tramite il questionario medico sanitario, il modulo di richiesta di pagamento o qualsiasi altra comunicazione intercorrente con il Titolare del Trattamento, siano conservati allo scopo di salvaguardarne e garantirne la confidenzialità ed utilizzati per le finalità indicate dalla Normativa Privacy.

Per ulteriori informazioni sulle modalità di trattamento dei dati personali, le finalità del trattamento, i diritti fondamentali

dei Soggetti Interessati, etc. si prega di prendere visione dell'"**Informativa sulla Protezione dei Dati Personali**" ("Informativa sulla Privacy") disponibile sul sito di Utmost PanEurope al link: <https://utmostinternational.com/privacy-statements/>

Il Soggetto Interessato ha una serie di diritti fondamentali sui propri dati personali ai sensi della Normativa Privacy, che può esercitare gratuitamente contattando Utmost PanEurope. Tali diritti sono illustrati in dettaglio nell'Informativa sulla Privacy di cui sopra. Tutte le Richieste Scritte provenienti da Soggetti Interessati, incluse le richieste di esercizio dei propri diritti, devono essere inviate al Responsabile della Protezione dei Dati (*Data Protection Officer*) di Utmost PanEurope al seguente indirizzo:

### Data Protection Officer

Utmost PanEurope dac  
Navan Business Park  
Athlumney, Navan  
Co. Meath C15 CCW8  
Ireland

E [dataprotection@utmost.ie](mailto:dataprotection@utmost.ie)

Il Soggetto Interessato ha inoltre diritto di presentare reclamo sia al Responsabile della Protezione dei Dati di Utmost PanEurope utilizzando i dati sopra forniti, sia, nel caso in cui non sia soddisfatto dalle modalità di trattamento dei dati da parte di Utmost PanEurope, all'autorità di controllo competente, ovvero in Irlanda l'ufficio *Data Protection Commission*, contattabile via posta inviando una richiesta scritta al seguente indirizzo:

### Data Protection Commission

21 Fitzwilliam Square South  
Dublin 2  
D02 RD28  
Irlanda

Telephone: +353 87 103 0813  
Website: [www.dataprotection.ie](http://www.dataprotection.ie)

### Art 38. Normativa Antiriciclaggio

Utmost PanEurope è definita "Soggetto Designato" in base alla Normativa Antiriciclaggio ed è tenuta ad applicare misure finalizzate a prevenire il riciclaggio e il finanziamento di attività terroristiche. In quanto "Soggetto Designato", Utmost PanEurope si riserva il diritto di non concludere il Contratto fino a quando non abbia ricevuto tutte le informazioni e la documentazione richiesta necessaria, e ritenga tali informazioni e documentazione adeguate agli scopi di cui alla normativa di cui sopra. Tutti i dettagli relativi ai requisiti di identificazione richiesti per ciascun Investitore-Contraente e Titolare Effettivo, se diverso dal primo, sono indicati nel Modulo di Proposta.

Utmost PanEurope non eseguirà pagamenti in Stati che non siano Stati Membri dell'Unione Europea e nei quali le misure per la prevenzione ed il contrasto del riciclaggio di denaro e del finanziamento del terrorismo siano inadeguate e/o non conformi a quanto stabilito nella Normativa Antiriciclaggio.

## Glossario dei principali termini tecnici

**Appendice** è qualsiasi documento che viene emesso per modificare la disciplina del Contratto e che costituisce parte integrante dello stesso.

**Anniversario di Polizza** è l'anniversario dalla Data di Efficacia dell'Assicurazione.

**Anniversario di Selezione della Prestazione Opzionale** è l'anniversario della Data di Efficacia della Prestazione Assicurata Opzionale.

**Assicurato** è ciascuna delle persone fisiche (fino a 6), sulla cui vita è stipulata la Polizza conclusa tra l'Investitore-Contrante e Utmost PanEurope e che può coincidere o meno con lo stesso Investitore-Contrante.

**AML (Anti-Money Laundering) o Normativa Antiriciclaggio** è la normativa antiriciclaggio irlandese e/o italiana in vigore ed applicabile al Contratto.

**Base Assicurativa** definisce il decesso dell'Assicurato alla cui morte la Prestazione Assicurata deve essere corrisposta. Le diverse opzioni sono le seguenti:

- **Polizza stipulata sulla vita di un'unica persona:** la prestazione viene corrisposta alla morte dell'Assicurato;
- **Polizza stipulata sulla vita di due persone:** la prestazione viene corrisposta al momento della morte del primo dei due Assicurati;
- **Polizza stipulata sulla vita dell'ultima sopravvissuta tra due persone:** la prestazione viene corrisposta al momento della morte dell'ultimo sopravvissuto tra i due Assicurati;
- **Polizza stipulata sulla vita dell'ultima sopravvissuta tra più persone:** la prestazione viene corrisposta al momento della morte dell'ultimo sopravvissuto tra tutti gli Assicurati.

**Beneficiario** è la persona fisica o giuridica designata dall'Investitore-Contrante come avente diritto alla Prestazione Assicurata al verificarsi dell'evento assicurato (morte).

**Codice Civile Italiano** è il R.D. n. 262/1942 e successive modifiche ed integrazioni.

**Codice delle Assicurazioni Private** è il D.lgs. 7 settembre 2005, n. 209 e ogni sua modifica e integrazione.

**Compagnia o Utmost PanEurope** è Utmost PanEurope dac.

**Condizioni di Contratto** sono le condizioni contrattuali che regolano la Polizza indicate nel documento denominato "Condizioni di Contratto", con le modifiche e integrazioni concordate nel tempo o dovute a successivi cambiamenti della legge irlandese e/o italiana vigente alla data di emissione di questo documento.

**CONSOB** (Commissione Nazionale per le Società e la Borsa) è l'Autorità amministrativa indipendente responsabile della tutela degli investitori e dell'efficienza, trasparenza e sviluppo del mercato mobiliare italiano.

**Consulente Finanziario** è la persona fisica o giuridica designata da Utmost PanEurope, nel caso in cui venga selezionato il Modello di Investimento Advisory, con l'incarico di dare assistenza e consulenza alla Compagnia nell'attuazione della Strategia di Investimento del Fondo Interno Dedicato.

**Contratto o Polizza** è il contratto di assicurazione sulla vita, a vita intera e a premio unico, con prestazioni collegate all'andamento del Fondo Interno Dedicato, stipulato dall'Investitore-Contrante con Utmost PanEurope e denominato "Private Wealth Portfolio".

**Costi delle Coperture Assicurative** è l'insieme dei costi sostenuti per la copertura assicurativa offerta dal Contratto, calcolati in base al rischio assunto dalla Compagnia.

**Data di Applicazione dei Costi** è l'ultimo giorno di ogni trimestre solare nel quale vengono calcolati i costi dovuti ed a partire dal quale gli stessi sono prelevati dal Portafoglio di Investimento.

**Data di Conclusione del Contratto** è la data in cui si perfeziona il Contratto, quando Utmost PanEurope inizia ad investire il Premio Iniziale conferito dall'Investitore-Contrante e la Polizza entra in vigore. Per confermare la conclusione del Contratto, la Compagnia invia all'Investitore-Contrante la Scheda di Polizza con la descrizione delle caratteristiche principali del Contratto sottoscritto.

**Data di Efficacia dell'Assicurazione** è la data a partire dalla quale decorre la copertura assicurativa offerta dalla Polizza, in applicazione dell'Art. 11 (Data di Efficacia dell'Assicurazione) e coincide con la Data di Conclusione del Contratto.

**Data di Selezione della Prestazione Assicurata Opzionale** è la data a partire dalla quale decorre la copertura assicurativa relativa alle Prestazioni Assicurate Opzionali, ai sensi dell'art. 21.

**Data di Valorizzazione delle Quote** è la data in cui il Premio Iniziale e gli eventuali Premi Aggiuntivi sono investiti nel Fondo Interno Dedicato e convertiti in Quote, in base all'Art. 16.

**Decesso Assicurato** è la morte dell'Assicurato al verificarsi della quale il beneficio diventa pagabile.

**Depositario o Custode** è l'istituto finanziario che detiene, in tutto o in parte, il patrimonio investito nel Fondo Interno Dedicato.

**DIP (Documento Informativo Pre-contrattuale) Aggiuntivo** è il documento che fornisce le informazioni integrative e

complementari, diverse da quelle pubblicitarie, rispetto alle informazioni contenute nel KID, necessarie affinché l'Investitore-Contraente possa acquisire piena conoscenza del Contratto.

**Fondo Interno Dedicato** è il fondo di investimento interno costituito e mantenuto da Utmost PanEurope e composto dal Portafoglio di Investimento e dalla Riserva per l'Imposta di Bollo.

**Gestore Patrimoniale o Gestore** è il soggetto designato da Utmost PanEurope, nel caso in cui venga selezionato il Modello di Investimento con delega di gestione discrezionale ad un Gestore Patrimoniale esterno, per gestire in tutto o in parte il Portafoglio di Investimento del Fondo Interno Dedicato secondo la Strategia di Investimento adottata e nel rispetto del Regolamento dello stesso.

**Giorno Lavorativo** è ciascun giorno in cui le banche in Irlanda sono aperte per lo svolgimento della normale attività bancaria.

**Investitore-Contraente** è la persona fisica o giuridica che stipula la Polizza con Utmost PanEurope, che è tenuta a pagare il Premio e che diviene titolare di tutti i diritti e obblighi nascenti dalla Polizza stessa. Può coincidere o meno con l'Assicurato.

**Irish Financial Services and Pensions Ombudsman (FSPO)** è l'ufficio amministrativo irlandese che ha il compito di risolvere in modo imparziale e indipendente, le questioni rimaste irrisolte che siano sorte tra i fornitori di servizi finanziari e i loro clienti.

**IVASS** (Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni, già ISVAP) è l'Autorità italiana che opera per garantire la stabilità del mercato assicurativo e la tutela del consumatore.

**KID** è il *Key Information Document*, un documento illustrativo del Contratto previsto dal Regolamento UE n. 1286/2014, come eventualmente modificato o integrato, relativo ai documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (PRIIPS). Lo *Specific Information Document (SID)* è parte del KID e fornisce informazioni relativamente alla Strategia di Investimento selezionata. Tali documenti sono richiesti dalla legge al fine di fornire all'Investitore-Contraente una più immediata comprensione di talune caratteristiche della Polizza, quali natura, rischi, costi, potenziali profitti e perdite e per consentire la comparazione della stessa con altri prodotti. Il KID ed il SID possono subire variazioni nel corso del tempo e la versione più aggiornata è disponibile nel sito <https://utmostinternational.com/priips/>.

**Modello di Investimento** è il Modello con delega di gestione discrezionale ad un Gestore Patrimoniale esterno ovvero il Modello Advisory, che viene messo a disposizione per la selezione da parte dell'Investitore-Contraente ai fini della gestione del Portafoglio di Investimento del Fondo Interno Dedicato, come previsto ai sensi dell'Art. 19 delle Condizioni di Contratto.

**Modifica della Strategia di Investimento** è l'adozione di una diversa Strategia di Investimento, o la modifica o il passaggio da una combinazione di Strategie di Investimento ad un'altra, per il Fondo Interno Dedicato.

**Modulo di Proposta** è il modulo compilato e sottoscritto da una persona fisica o giuridica, contenente la proposta contrattuale, per stipulare la Polizza con Utmost PanEurope.

**Modulo per la Richiesta di Modifica della Strategia di Investimento** è lo specifico modulo fornito da Utmost PanEurope che l'Investitore-Contraente deve compilare, sottoscrivere ed inviare alla Compagnia per richiedere una sostituzione e/o modifica della Strategia di Investimento.

**Morte Accidentale** è la morte causata da un evento improvviso, imprevedibile ed involontario dovuto a causa esterna, che si è verificato in un tempo ed in un luogo definito e che è stato dichiarato dall'autorità locale competente come "morte accidentale". A tal fine occorre che la morte sia intervenuta entro 24 (ventiquattro) ore dall'evento accidentale, così come sopra definito, e che quest'ultimo si sia verificato nel territorio della Repubblica Italiana. La morte che sia conseguenza di una condizione medica esistente che sia stata diagnosticata precedentemente è esclusa. La morte che sia conseguenza di un evento accidentale che sia causato e/o dipeso da una condizione medica esistente che sia stata diagnosticata precedentemente è parimenti esclusa. Non si considera come morte accidentale, ai fini del presente Contratto, la morte che sia conseguenza della pratica, della competizione o della partecipazione a qualsiasi forma di sport estremi, inclusi la pratica dell'aviazione sportiva e l'esercizio di attività di aviazione in forma privata, incluso l'uso di elicotteri. Se la Polizza è stipulata sulla vita di due persone, la morte accidentale sarà quella del primo evento-morte. Se la Polizza è stipulata sulla vita dell'ultima sopravvissuta tra due persone o dell'ultima sopravvissuta fra più persone, sarà l'evento-morte che si verifica relativamente all'ultimo sopravvissuto degli Assicurati.

**Normativa Privacy** è la normativa irlandese sulla protezione dei dati personali, come prevista dal Data Protection Act 2018 e dal Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati Personali (GDPR) (Regolamento UE n. 679/2016).

**OICVM** è un Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari.

**Parametro di Riferimento (Benchmark)** è il portafoglio di strumenti finanziari generalmente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento per la definizione delle linee guida della politica di investimento del Portafoglio di Investimento.

**Performance** (ai fini della commissione di performance) è la differenza tra il Valore di Investimento alla fine di un determinato periodo e il Valore di Investimento all'inizio del periodo medesimo, tenuto conto dei Premi Aggiuntivi eventualmente corrisposti e degli eventuali Riscatti.

**Portafoglio di Investimento** è il complessivo portafoglio di titoli e strumenti finanziari inclusi nel Fondo Interno Dedicato, escluso qualsiasi ammontare allocato nella Riserva per l'Imposta di Bollo.

**Premio** è qualsiasi ammontare che Utmost PanEurope riceve dall'Investitore-Contraente per l'investimento nella Polizza. **Premio Iniziale** è il Premio che l'Investitore-Contraente corrisponde in un'unica soluzione a Utmost PanEurope una volta sottoscritto il Modulo di Proposta. **Premio Aggiuntivo** è ogni ulteriore Premio che sia pagato su base facoltativa dall'Investitore-Contraente alla Compagnia successivamente alla Data di Conclusione del Contratto. **Premio Totale** è il Premio Iniziale più la somma di tutti gli eventuali Premi Aggiuntivi. **Premio Totale Proporzionale** è il Premio Totale proporzionalmente ridotto in funzione dei riscatti parziali al fine di tenere conto delle Quote del Valore di Polizza che sono state riscattate. Dopo il riscatto parziale il **Premio Totale Proporzionale** è dato da: Premio Totale Proporzionale prima del riscatto parziale [(importo lordo del riscatto parziale / Valore di Polizza prima del riscatto parziale) x Premio Totale Proporzionale prima del riscatto parziale].

**Prestazione Assicurata** è la prestazione dovuta da Utmost PanEurope al momento del Decesso Assicurato secondo i termini e condizioni di cui all'Articolo 21.

**Prestazione Assicurata Opzionale** è la Copertura Aggiuntiva Caso Morte e/o la Copertura Premio Investito di cui all'Articolo 21.

**Profilo di Rischio** è il livello di rischio di investimento che l'Investitore-Contraente è in grado ed è disposto ad assumere. Profilo di Rischio è inoltre il livello di rischio di ciascuna Strategia di Investimento.

**Quota** è ciascuna parte o porzione, di uguale valore, in cui è suddiviso il Fondo Interno Dedicato. I Premi pagati vengono investiti in Quote del Fondo Interno Dedicato e il numero delle Quote investite per ciascun Premio è ottenuto suddividendo il Premio per il prezzo delle Quote al momento in cui il Premio è investito.

**Regime di Libera Prestazione di Servizi (LPS)** è la possibilità, garantita dagli articoli 56 e seguenti del Trattato sul Funzionamento dell'Unione Europea, a cittadini e società di Stati Membri dell'Unione Europea, di prestare i propri servizi in un altro Stato Membro dell'Unione alle stesse condizioni di coloro che vi risiedono, senza dover per questo stabilirsi nello Stato in cui la prestazione di servizi è fornita. Utmost PanEurope opera in Italia secondo il Regime di Libera Prestazione di Servizi.

**Revoca del Modulo di Proposta** è la possibilità prevista dalla legge di revocare la proposta contenuta nel Modulo di Proposta prima che la Compagnia l'abbia accettato, impedendo la conclusione del contratto di assicurazione.

**Richiesta Scritta** indica qualsiasi richiesta in forma scritta ricevuta da Utmost PanEurope, in qualsiasi forma accettata da quest'ultima in quel dato momento, incluse le richieste ricevute a mezzo posta elettronica, posta elettronica certificata, servizi postali o consegnate a mano. E' onere dell'Investitore-Contraente assicurarsi che tale Richiesta Scritta venga effettivamente ricevuta da Utmost PanEurope. L'Investitore-Contraente non potrà presumere l'effettiva ricezione di tale Richiesta Scritta da parte di Utmost PanEurope fin quando quest'ultima non avrà fornito espressa conferma scritta dell'avvenuta ricezione.

**Rischio Demografico** è il rischio di un evento futuro e incerto collegato alla vita dell'Assicurato al verificarsi del quale la Compagnia pagherà la Prestazione Assicurata.

**Riserva per l'Imposta di Bollo** è parte del Fondo Interno Dedicato ed è una riserva di liquidità infruttifera, costituita da Utmost PanEurope, nella quale vengono allocate le somme trasferite dal Portafoglio di Investimento per far fronte ai pagamenti dell'imposta di bollo dovuti dalla Compagnia in relazione alla Polizza.

**Scheda di Polizza** è il documento predisposto da Utmost PanEurope su proprio modulo, che conferma l'esistenza e prova il Contratto.

**Strategia di Investimento** è la strategia di investimento predeterminata e messa a disposizione per la selezione da parte dell'Investitore-Contraente da Utmost PanEurope. La Strategia di Investimento determina la modalità con cui sono gestiti i titoli e gli strumenti finanziari costituenti il Portafoglio di Investimento del Fondo Interno Dedicato o, nel caso di selezione di una combinazione di Strategie di Investimento, l'insieme dei titoli e strumenti finanziari costituenti ciascuna porzione del Portafoglio di Investimento. Ogni strategia di investimento prevede diversi profili di rischio, diversi benchmark e diversi orizzonti temporali volti a soddisfare le svariate esigenze e obiettivi di investimento dell'Investitore-Contraente. Quando viene nominato un Gestore Patrimoniale, la Strategia di Investimento è interamente ideata, offerta e attuata dal Gestore sotto la propria unica ed esclusiva responsabilità, e viene approvata e messa a disposizione degli Investitori-Contraenti da Utmost PanEurope. Quando viene nominato un Consulente Finanziario, la Strategia di Investimento è ideata da Utmost PanEurope in collaborazione con il Consulente Finanziario, e messa a disposizione dell'Investitore-Contraente da Utmost PanEurope.

**Strumenti Finanziari Complessi** sono tutti gli investimenti a lungo termine con liquidità limitata, tra cui: fondi di private equity, fondi hedge, società di partecipazione finanziaria, società veicolo (*Special-Purpose Vehicle* o SPV), azioni non quotate e obbligazioni non quotate purché non si tratti di beni personali.

**Switch** è l'operazione di trasferimento di liquidità dal Portafoglio di Investimento alla Riserva per l'Imposta di Bollo per far fronte all'obbligo di versamento dell'imposta di

bollo della Compagnia in relazione alla Polizza. Le operazioni di Switch non danno luogo all'applicazione dell'imposta sostitutiva sui redditi.

**Valore di Investimento** è il valore di mercato della totalità dei titoli e strumenti finanziari inclusi nel Portafoglio di Investimento (al netto dell'ammontare allocato nella Riserva per l'Imposta di Bollo). In tutti i casi di pagamento della Prestazione Assicurata, così come in caso di riscatto totale o parziale della Polizza o di rimborso a seguito di recesso dalla Polizza, il Valore di Investimento è quello realizzato a seguito della liquidazione dei titoli e strumenti finanziari inclusi nel Portafoglio di Investimento (al netto dell'ammontare allocato nella Riserva per l'Imposta di Bollo). La liquidazione avverrà alla prima occasione utile, secondo quanto ragionevolmente praticabile, successivamente al momento in cui la Compagnia riceve la documentazione di volta in volta specificata nelle Condizioni di Contratto.

**Valore di Polizza** è il valore complessivo della Polizza, calcolato e determinato quale somma del Valore di Investimento e dell'ammontare allocato nella Riserva per l'Imposta di Bollo.

**Valore di Riscatto** è il Valore di Investimento risultante, a seguito della richiesta di riscatto, dalla liquidazione di tutti o, in caso di riscatto parziale di parte dei titoli e strumenti finanziari inclusi nel Portafoglio di Investimento, dedotti tutti gli oneri, i costi e le commissioni applicabili. A questi fini, il Valore di Investimento è il valore di realizzo dei titoli e degli strumenti finanziari inclusi nel Portafoglio di Investimento, così come risulta dalla liquidazione degli stessi. La liquidazione avverrà alla prima occasione utile, secondo quanto ragionevolmente praticabile, successivamente al momento in cui la Compagnia riceve la documentazione di volta in volta specificata nelle Condizioni di Contratto.

**Valuta di Polizza** è la valuta di denominazione della Polizza selezionata dall'Investitore-Contraente secondo quanto indicato all'Art. 6 (Valuta di Polizza).

## Regolamento del Fondo Interno Dedicato

### 1. Costituzione e definizione del Fondo Interno Dedicato

Al momento dell'emissione della Polizza, Utmost PanEurope costituisce, per ciascun Contratto, un apposito Fondo Interno Dedicato suddiviso in quote, composto dal Portafoglio di Investimento e dalla Riserva per l'Imposta di Bollo.

### 2. Obiettivo del Fondo Interno Dedicato

Il Fondo Interno Dedicato intende consentire un incremento del valore dei Premi pagati da ciascun Investitore-Contraente, sulla base della Strategia di Investimento (o della combinazione delle Strategie di Investimento) selezionata dall'Investitore-Contraente medesimo.

### 3. Composizione del Fondo Interno Dedicato, politica di investimento e rischi specifici

La composizione del Portafoglio di Investimento dipende dalla Strategia di Investimento (o dalla combinazione di Strategie di investimento) selezionate dall'Investitore-Contraente.

La Strategia di Investimento può essere attuata mediante i seguenti investimenti.

- Azioni;
- Obbligazioni, titoli di debito e altri strumenti del mercato monetario e dei capitali;
- Organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR);
- Fondi Hedge;
- Fondi di Private Equity;
- Strumenti derivati e prodotti strutturati, nei limiti in cui contribuiscono a una riduzione dei rischi di investimento o agevolano l'efficiente gestione del portafoglio.

Non sono consentiti i seguenti investimenti:

- Mercì;
- Valute non convertibili;
- Investimento diretto in immobili;
- Vendite allo scoperto di titoli;
- Prestito di titoli;
- Derivati a leva del Fondo Interno Dedicato.

Questo elenco può essere modificato da Utmost PanEurope se richiesto da modifiche della normativa legislativa o regolamentare irlandese e, laddove applicabile, italiana.

La gestione degli attivi del Fondo Interno Dedicato collegato alla Polizza potrebbe comportare l'inclusione nel relativo Portafoglio di Investimento di titoli e strumenti finanziari emessi, istituiti, promossi o gestiti da società connesse a Utmost Wealth Solutions che potrebbero avere interesse alla negoziazione ed alla amministrazione degli stessi.

La Compagnia opera in modo da non recare pregiudizio agli Investitori-Contraenti, applica e mantiene una politica per l'individuazione e la gestione delle situazioni di conflitto di interesse che potrebbero nascere da rapporti di affari propri o da attività delle altre società connesse a Utmost Wealth Solutions.

La Compagnia può investire in titoli o strumenti nel rispetto dei limiti previsti dalla normativa irlandese cui è sottoposta ai fini di vigilanza, anche se di norma non ammessi dalla legislazione italiana.

Il Fondo Interno Dedicato espone l'investitore-Contraente ad elementi di rischio inerenti sia ad investimenti in azioni che a obbligazioni. In particolare:

- **rischio specifico e rischio sistemico:** tali rischi sono legati alla variabilità del prezzo degli strumenti finanziari in cui i premi sono investiti. In particolare, il rischio specifico tiene conto della variabilità dei prezzi a seconda delle aspettative del mercato sul previsto andamento economico dell'emittente. Il rischio sistemico è influenzato dalle fluttuazioni dei mercati su cui sono negoziati i titoli;
- **rischio di controparte e rischio di interesse:** tali rischi sono tipici per i titoli di debito come le obbligazioni. Il rischio di controparte è legato alla possibilità che l'emittente dei titoli, per effetto della perdita del patrimonio netto, non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale previsto. Tale rischio è strettamente legato alle condizioni di credito dell'emittente. Il rischio di interesse, d'altra parte, è legato alla variabilità dei prezzi dei titoli derivanti dalla variazione dei tassi di interesse di mercato. Tali fluttuazioni influenzano i prezzi (e quindi i rendimenti) dei titoli e sono tanto più influenzati quanto maggiore è la vita residua del titolo. In particolare l'aumento dei tassi di mercato implica diminuzione del prezzo di un titolo di debito, e viceversa;
- **rischio di liquidità:** tale rischio consiste nella possibilità che gli strumenti finanziari in questione non siano facilmente convertibili in denaro senza una perdita di valore. Il rischio è strettamente legato alle caratteristiche del mercato in cui gli strumenti finanziari sono negoziati;
- **rischio di cambio:** tale rischio, derivante dalle fluttuazioni dei tassi di cambio, è tipico delle attività finanziarie espresse in valute diverse da quella dell'Eurozona.

Attribuzione dei profitti: il Fondo Interno Dedicato non è un fondo di distribuzione.



#### 4. Profilo di Rischio del Fondo Interno Dedicato

L'esposizione al rischio connessa al Contratto è quella corrispondente alla Strategia di Investimento selezionata dall'Investitore-Contraente.

La tabella sottostante rappresenta il Grado di Rischio di ogni Strategia di Investimento relativa al Fondo Interno dedicato che l'Investitore-Contraente ha la possibilità di selezionare:

Profilo di Rischio	Descrizione
Molto Alto	Il Valore di Investimento può subire notevoli fluttuazioni e riduzioni molto significative nel lungo periodo
Alto	Il Valore di Investimento può subire notevoli fluttuazioni e significative riduzioni nel lungo periodo
Medio-Alto	Il Valore di Investimento può subire fluttuazioni e riduzioni nel medio - lungo periodo
Medio	Il Valore di Investimento può subire fluttuazioni e modeste riduzioni nel medio periodo
Medio-Basso	Il Valore di Investimento può subire modeste fluttuazioni e modeste riduzioni nel breve periodo
Basso	Il Valore di Investimento può subire modeste fluttuazioni nel breve periodo

#### 5. Selezione del Modello di Investimento e della Strategia di Investimento del Portafoglio di Investimento

Il Portafoglio di Investimento del Fondo Interno Dedicato è gestito in base: (i) al Modello di Investimento e (ii) alla Strategia di Investimento, o alla combinazione di Strategie di Investimento, selezionati dall'Investitore-Contraente nel Modulo di Proposta.

Nel Modello di Investimento con delega di gestione discrezionale ad un Gestore Patrimoniale esterno, il Portafoglio di Investimento è gestito da un Gestore esterno designato dall'Investitore-Contraente e nominato da Utmost PanEurope. L'indicazione dell'Investitore-Contraente non è in ogni caso vincolante per Utmost PanEurope e tutte le designazioni devono sempre essere approvate dalla Compagnia.

Il Gestore viene nominato per gestire in tutto o in parte il Portafoglio di Investimento del Fondo Interno Dedicato. Il Gestore gestisce il Portafoglio di Investimento in modo discrezionale, secondo la Strategia di Investimento, o la combinazione di Strategie d'Investimento, scelta dall'Investitore-Contraente. Utmost PanEurope, a sua discrezione, può provvedere direttamente al trasferimento delle somme equivalenti agli importi di imposta di bollo dovuti dalla Compagnia sulla Polizza, dal Portafoglio di Investimento alla Riserva per l'Imposta di Bollo tramite operazione di Switch,

o può dare istruzioni al Gestore e/o al Custode in tal senso.

Nel Modello di Investimento Advisory, il Portafoglio di Investimento viene gestito da Utmost PanEurope tenendo conto delle raccomandazioni di investimento fornite da un Consulente Finanziario esterno, designato dall'Investitore-Contraente e nominato da Utmost PanEurope. L'indicazione dell'Investitore-Contraente non è in ogni caso vincolante per Utmost PanEurope e tutte le designazioni devono essere approvate dalla Compagnia. Il Portafoglio di Investimento verrà gestito dalla Compagnia secondo la Strategia di Investimento, o la combinazione di Strategie di Investimento, scelte dall'Investitore-Contraente avvalendosi del servizio di consulenza fornito dal Consulente Finanziario.

L'Investitore-Contraente non può impartire istruzioni di investimento, ma può solo selezionare il Profilo di Rischio e, nel caso sia stata selezionata una combinazione di Strategie di Investimento, può stabilire come devono essere ripartiti i Premi pagati tra le diverse Strategie di Investimento.

La modifica della Strategia di Investimento comporta vendita e acquisto di titoli e strumenti finanziari compresi nel Portafoglio di Investimento del Fondo Interno Dedicato. Ogni profitto o perdita derivante da tali operazioni è accreditato o addebitato nel Portafoglio di Investimento.

#### 6. Descrizione della Strategia di Investimento

Ai fini del Regolamento PRIIPs, la Strategia di Investimento, o la combinazione di Strategie di Investimento, scelta dall'Investitore-Contraente viene mappata e abbinata alle strategie interne di Utmost PanEurope e ai relativi SID.

Ai fini del Regolamento PRIIPs, le strategie interne di Utmost PanEurope sono le seguenti:

- Strategia di Investimento discrezionale Rischiosa;
- Strategia di Investimento discrezionale Crescita;
- Strategia di Investimento discrezionale Bilanciata Moderata;
- Strategia di Investimento discrezionale Bilanciata Difensiva;
- Strategia di Investimento discrezionale Conservativa.

La descrizione dettagliata delle sopraccitate strategie è contenuta nel documento illustrativo della singola Strategia di Investimento (Documento Informativo Specifico o SID) messo a disposizione dell'Investitore-Contraente dall'Intermediario di riferimento in sede di sottoscrizione e altresì disponibile per consultazione nel sito [www.utmostinternational.com](http://www.utmostinternational.com).

#### 7. Costi gravanti sul Fondo Interno Dedicato

Salvo diversa disposizione, le commissioni ricorrenti sono prelevate alla Data di Applicazione dei Costi.

### Commissione di amministrazione

La commissione annuale di amministrazione a favore di Utmost PanEurope viene applicata mediante prelievo dal Portafoglio di Investimento del Fondo Interno Dedicato ed è pari a un importo fisso fino ad un massimo di Euro 750 (o equivalente se in altra valuta) più una percentuale variabile massima dell'1% del maggior valore tra il Valore di Investimento alla fine di ogni trimestre o il Premio Totale Proporzionale, dedotta su base trimestrale. Qualora il Portafoglio di Investimento venga investito in Strumenti Finanziari Complessi, l'importo variabile della commissione di amministrazione verrà maggiorato di un ammontare ulteriore massimo dello 0.10% annuo.

La commissione si applica con riferimento a ciascun trimestre solare, indipendentemente dal fatto che nel corso del trimestre medesimo siano stati corrisposti Premi Aggiuntivi o siano stati esercitati riscatti parziali. Se la Polizza assume efficacia o si estingue nel corso del trimestre, in caso di riscatto totale ovvero in caso di investimento in Strumenti Finanziari Complessi effettuati nel corso del trimestre, la commissione di amministrazione è applicata *pro-rata temporis*.

### Commissione di gestione del Fondo

Se è selezionato il Modello di Investimento con delega di gestione discrezionale ad un Gestore Patrimoniale esterno ed è designato un Gestore, i compensi dovuti allo stesso per i servizi di gestione prestati sono prelevati, nel corso della durata della Polizza, dalla porzione di Portafoglio di Investimento del Fondo Interno Dedicato i cui sottostanti titoli e strumenti finanziari risultino gestiti dal Gestore secondo la Strategia di Investimento selezionata (commissione di gestione). L'ammontare della commissione di gestione è pari a un importo massimo del 2% del valore dell'insieme di titoli e strumenti finanziari relativi alla porzione di Portafoglio di Investimento interessata dalla gestione effettuata dal Gestore incaricato, secondo la Strategia di Investimento selezionata, come indicato nel Modulo di Proposta e nella Scheda di Polizza.

Ove al Gestore sia attribuita, in base all'incarico affidatogli, una commissione di performance, questa sarà prelevata dalla suddetta porzione di Portafoglio di Investimento del Fondo Interno Dedicato nel corso della durata della Polizza (commissione di performance). L'ammontare della commissione annuale di performance, se prevista, è pari ad una percentuale fino al massimo del 25% della eventuale performance positiva rispetto al Benchmark indicato nella descrizione della Strategia di Investimento di cui al documento illustrativo della Strategia di Investimento messo a disposizione dell'Investitore-Contraente.

Se applicabile, a seconda della Strategia di Investimento o della combinazione di Strategie di Investimento selezionata, è riconosciuto un diritto di uscita a favore del Gestore incaricato pari ad un importo massimo del 5% del valore di disinvestimento dell'insieme dei titoli e strumenti finanziari relativi alla porzione

e/o alle porzioni di Portafoglio di Investimento interessate dalla gestione effettuata dal Gestore incaricato secondo le corrispondenti Strategie di Investimento selezionate, che sarà prelevato dalla porzione e/o dalle porzioni di Portafoglio di Investimento interessate. L'eventuale diritto di uscita è dovuto se, entro un certo termine a decorrere dalla data in cui la Compagnia conferma all'Investitore-Contraente che la Strategia di Investimento è stata attuata:

- a. la Polizza è oggetto di riscatto totale o di scioglimento per qualsivoglia motivo;
- b. la Compagnia decide di porre termine all'incarico conferito al Gestore designato o tale cessazione è conseguenza di una modifica della Strategia di Investimento da parte dell'Investitore-Contraente.

### Commissione di consulenza

Se è selezionato il Modello di Investimento Advisory ed è designato un Consulente Finanziario, il compenso allo stesso dovuto per il servizio di consulenza è prelevato, nel corso della durata della Polizza, dalla porzione di Portafoglio di Investimento del Fondo Interno Dedicato gestita da Utmost PanEurope secondo la Strategia di Investimento selezionata avvalendosi del servizio di consulenza fornito dal Consulente Finanziario (commissione di consulenza). L'ammontare della commissione annuale di consulenza è pari a un importo massimo del 3% (inclusa l'IVA eventualmente applicabile, al tasso di volta in volta dovuto) del valore dell'insieme dei titoli e strumenti finanziari relativi alla porzione di Portafoglio di Investimento interessata dalla gestione effettuata direttamente dalla Compagnia secondo la Strategia di Investimento selezionata avvalendosi della consulenza prestata dal Consulente Finanziario incaricato, come indicato nel Modulo di Proposta e nella Scheda di Polizza.

### Commissioni a favore di terzi

Ogni costo per compensi dovuti a soggetti terzi in relazione a servizi di gestione, intermediazione, amministrazione, deposito e custodia, Switch, negoziazione o valutazione sarà prelevato dal Portafoglio di Investimento del Fondo Interno Dedicato nel momento in cui il costo stesso è dovuto.

In particolare, le commissioni di deposito e custodia sono pari a un importo annuale fino ad un massimo dello 0,70% del Valore di Investimento. I costi di negoziazione e intermediazione per l'acquisto e la vendita di titoli e strumenti finanziari non possono essere predeterminati, in quanto variano sulla base dei titoli e strumenti finanziari volta per volta negoziati.

### Commissione per l'interruzione anticipata della Polizza

Se l'Investitore-Contraente richiede il riscatto totale della Polizza prima che siano decorsi 2 anni dalla Data di Efficacia dell'Assicurazione, sarà applicata la commissione per l'interruzione anticipata della Polizza mediante prelievo dal

Portafoglio di Investimento del Fondo Interno Dedicato. L'ammontare di detta commissione è pari al 2% del Premio Iniziale, se il riscatto totale è esercitato prima della scadenza del primo Anniversario di Polizza e pari all'1% del Premio Iniziale se il riscatto totale è esercitato tra la scadenza del primo Anniversario di Polizza e la scadenza del secondo Anniversario di Polizza.

#### **Commissione per la Copertura Aggiuntiva Caso Morte**

Se l'Investitore-Contraente esercita l'opzione per la Copertura Aggiuntiva Caso Morte, sarà prelevata la relativa commissione per la Copertura Aggiuntiva Caso Morte, applicata alla fine di ciascun trimestre solare, in via posticipata, dal Portafoglio di Investimento del Fondo Interno Dedicato.

La commissione per la Copertura Aggiuntiva Caso Morte è pari a una percentuale della Copertura Aggiuntiva Caso Morte, che sarebbe ipoteticamente dovuta a ciascuna Data di Applicazione dei Costi. La percentuale applicabile è calcolata sulla base di criteri probabilistici in funzione dell'età di ciascun Assicurato e della Base Assicurativa, compresa tra lo 0,01% (per l'età più bassa) e il 30% (per l'età più alta) per anno, come indicato nelle relative tabelle contenute nel documento illustrativo che verrà fornito all'Investitore-Contraente.

La Copertura Aggiuntiva Caso Morte utilizzata per determinare la relativa commissione corrisponde a quella risultante dalla percentuale selezionata (0.5%, 1%, 2%, 3%, 4%, 5% del Valore di Polizza), secondo l'importo che spetterebbe utilizzando il Valore di Polizza alla fine del trimestre solare (fermo l'importo massimo di Euro 1.000.000).

Se l'Investitore-Contraente esercita l'opzione per la Copertura Aggiuntiva Caso Morte nel corso del trimestre, o vi rinuncia, la commissione è applicata *pro-rata temporis*, ossia dal momento di esercizio dell'opzione fino a fine trimestre, in caso di esercizio della opzione per la Copertura Aggiuntiva Caso Morte, oppure dall'inizio del trimestre fino al momento della rinuncia, in caso di rinuncia alla stessa.

#### **Commissione per la Copertura Premio Investito**

Se l'Investitore-Contraente esercita l'opzione per la Copertura Premio Investito, sarà prelevata la relativa commissione dal Portafoglio di Investimento del Fondo Interno Dedicato.

La commissione è composta da un importo fisso di Euro 1.000 (o, in caso di diversa Valuta di Polizza, dell'equivalente ammontare al tasso di cambio allora corrente), applicato e dovuto al momento di esercizio dell'opzione, salvo il caso in cui l'opzione per la Copertura Premio Investito venga esercitata al momento della sottoscrizione del Modulo di Proposta, e di un importo ricorrente, applicato su base trimestrale e anticipata.

Ove l'Investitore-Contraente, che vi abbia inizialmente o posteriormente aderito, rinunci alla Prestazione Assicurata Opzionale in questione e successivamente decida di attivarla nuovamente, il successivo esercizio dell'opzione determina

l'obbligo di pagamento dell'importo fisso.

L'importo ricorrente è pari a una percentuale della Copertura Premio Investito, dipendente dall'età di ciascun Assicurato e dalla Base Assicurativa, compresa tra lo 0,01% (per l'età più bassa) e il 30% (per l'età più alta) per anno, della Copertura Premio Investito che spetterebbe ove il Decesso Assicurato avvenisse alla fine del trimestre solare precedente, utilizzando il Valore di Polizza a tale data (fino al 25% del Premio Totale Proporzionale, e fermo l'importo massimo di Euro 1.000.000). La percentuale dell'importo ricorrente varia in funzione dell'età di ciascun Assicurato e della Base Assicurativa.

#### **Commissione per la modifica della Strategia di Investimento**

Per ogni anno solare, sono consentite all'Investitore-Contraente fino a 6 (sei) Modifiche della Strategia di Investimento senza applicazione di alcun costo. Ogni successiva Modifica della Strategia di Investimento nel corso dell'anno solare sarà soggetta al costo di 100 (cento) Euro (o, in caso di diversa Valuta di Polizza, l'equivalente ammontare al tasso di cambio corrente).

#### **Penale di riscatto parziale**

Per ogni anno solare, sono consentiti all'Investitore-Contraente fino a 6 riscatti parziali in via gratuita e senza applicazione di alcun costo. Ogni successivo riscatto parziale nel corso dell'anno solare sarà soggetto ad una commissione pari a 1.000 (mille) Euro (o, in caso di diversa Valuta di Polizza, l'equivalente ammontare al tasso di cambio corrente).

#### **Costi aggiuntivi**

Al Portafoglio di Investimento potranno essere applicati altri costi quali spese, tributi, imposte, oneri o altri costi collegati ai titoli e strumenti finanziari compresi nel Portafoglio di Investimento stesso.