



Chiara Vita

Compagnia di Assicurazioni Vita

Chiara Vita S.p.A. appartenente al Gruppo Assicurativo Svizzero Helvetia

Offerta al pubblico di
Index Stoxx Europe - 2011
prodotto finanziario - assicurativo di tipo Index Linked
(Codice Prodotto 1274)

Si raccomanda la lettura della Parte I (Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative), della Parte II (Illustrazione dei dati periodici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento) e della Parte III (Altre informazioni) del Prospetto d'offerta, che devono essere messe gratuitamente a disposizione dell'Investitore-Contraente su richiesta del medesimo, per le informazioni di dettaglio.

Il Prospetto d'offerta è volto ad illustrare all'Investitore-Contraente le principali caratteristiche dell'investimento proposto.

Data di deposito in Consob della Copertina: 21 ottobre 2011

Data di validità della Copertina: dal 24 ottobre 2011

La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.



Chiara Vita S.p.A. – Compagnia di Assicurazione sulla Vita S.p.A - Sede Legale e Operative Via P. Gaggia, 4 20139 Milano Tel 02 5743861 – fax 0255249904
Società soggetta alla Direzione ed al Coordinamento di Helvetia Compagnia Svizzera d'Assicurazioni SA - Capitale Sociale €34.178.000,00 i.v.

Num. Iscriz. del Reg. delle Imprese di Milano, C.F. e P.I. 03215010962 - R.E.A. n. 1882793
Iscr. Albo Imprese di Ass. n. 1.00142 - Iscrizione Albo Gruppi Assicurativi n. d'ordine 031

Imp. Autor. all'esercizio delle ass. sulla Vita con Provv. I.S.V.A.P. n. 1979 del 4 dicembre 2001 (G.U. del 12/12/2001 n. 288)

PARTE I DEL PROSPETTO D'OFFERTA
INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

La Parte I del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-Contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'investimento finanziario e sulle coperture assicurative.

Data di deposito in Consob della Parte I: 21 ottobre 2011.

Data di validità della Parte I: dal 24 ottobre 2011.

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Chiara Vita S.p.A. (di seguito Compagnia) è una Compagnia di assicurazioni di nazionalità italiana, facente parte del Gruppo Assicurativo Svizzero Helvetia.

Sede legale: Via Pietro Gaggia 4, 20139 - Milano (Italia)

Telefono +39 02 57438635; Fax +39 02 55249904

Indirizzo Internet: www.chiaravita.it

E-mail: gestioneportafoglio@chiaravita.it

Per ulteriori informazioni sulla Compagnia e/o sul Gruppo di appartenenza si rinvia alla Parte III, Sez. A, par. 1, del Prospetto d'offerta.

2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Il presente contratto consiste in un'assicurazione sulla vita a premio unico che prevede il pagamento di prestazioni sia in caso di sopravvivenza dell'Assicurato, sia in caso di decesso dello stesso nel corso della durata contrattuale. Il contratto appartiene ad una tipologia di prodotto denominata "Index Linked", le cui prestazioni sono direttamente collegate al valore di un parametro di riferimento costituito da indici e che comporta rischi finanziari per l'Investitore-Contraente riconducibili all'andamento del parametro stesso.

La sottoscrizione del contratto comporta per l'Investitore-Contraente l'assunzione di elementi di rischio propri di un investimento azionario e di un investimento obbligazionario.

In particolare, le prestazioni relative a Index Stoxx Europe - 2011 sono direttamente collegate all'andamento dell'indice azionario Stoxx Europe 50 Index (di seguito indice) come illustrato nella Sezione B).1, par. 6.

È opportuno che gli Investitori-Contraenti valutino attentamente se il contratto costituisce un investimento adeguato al loro profilo di rischio.

Rischi connessi all'indice

- **Rischio connesso alla circostanza che le variazioni dell'indice influiscano sul rendimento del contratto**

Il rendimento della polizza è collegato all'andamento dell'indice e quindi influenzato dalla variazione dello stesso. Pertanto, nell'ipotesi di andamento negativo dell'indice, in ragione di un andamento negativo del mercato azionario, vi è il rischio che il rendimento della polizza venga sensibilmente ridotto, fermo restando che la polizza stessa prevede a scadenza il rimborso del premio al netto delle spese di emissione.

- **Rischio connesso alla circostanza che l'indice cui è collegato il contratto possa essere modificato o non essere più disponibile**

L'indice comprende o fa riferimento a molti titoli azionari di tipo diverso. Lo Sponsor dell'indice normalmente si riserva il diritto di modificare la composizione dell'indice di riferimento e le modalità di calcolo del suo valore. L'eventuale modifica può provocare una riduzione del valore o del rendimento della polizza.

L'indice potrebbe non essere più disponibile o potrebbe non essere calcolato secondo gli standard in caso di eventi quali guerre, disastri naturali, cessata pubblicazione dell'indice, ovvero sospensione o interruzione delle negoziazioni di uno o più titoli azionari su cui si basa l'indice stesso. Laddove l'indice non fosse più disponibile o non potesse essere calcolato in modo standard, l'Agente di Calcolo potrà utilizzare un metodo alternativo per determinarne il valore. In genere i metodi di valutazione alternativi sono studiati per produrre un valore analogo al valore risultante dall'applicazione del metodo di calcolo originario. Tuttavia è improbabile che l'utilizzazione di un metodo di valutazione alternativo produca un valore identico al valore che risulterebbe dall'applicazione del metodo di calcolo originario. Qualora si ricorra a un metodo alternativo per determinare il valore dell'indice, il relativo rendimento potrà essere inferiore al valore che avrebbe avuto altrimenti.

Si veda per maggiori informazioni la Sez. B).1, par.6, Parte I del presente Prospetto d'offerta.

- **Rischio connesso alla circostanza che la politica dello Sponsor dell'indice ed i cambiamenti che influiscono sull'indice stesso o sui titoli che lo compongono, incidano sull'ammontare delle prestazioni previste nel contratto**

La politica dello Sponsor dell'indice riguardo al calcolo del livello dell'indice di riferimento, alle aggiunte, agli annullamenti o alle sostituzioni poste in essere relativamente ai titoli azionari che compongono l'indice di riferimento stesso, nonché le modalità con cui le variazioni che incidono sui titoli azionari suddetti, o sui rispettivi emittenti, si riflettono sul livello dell'indice di riferimento, possono influire sul livello dell'indice e, pertanto, sull'ammontare delle prestazioni previste nel contratto. L'importo delle prestazioni previste dal contratto possono altresì subire l'effetto di eventuali variazioni delle politiche dello Sponsor dell'indice (ad esempio per una variazione delle modalità di calcolo del livello dell'indice pubblicato ovvero qualora lo Sponsor dell'indice interrompa o sospenda il calcolo o la pubblicazione dell'indice o dei relativi prezzi di riferimento). Al verificarsi di uno degli eventi sopra indicati, ovvero qualora il livello dell'indice non fosse più disponibile a causa di un Evento di Turbativa del Mercato, o per qualsiasi altra ragione, l'Agente di Calcolo potrà determinare il livello dell'indice alla data di rilevazione iniziale o alla data di rilevazione finale, secondo le modalità indicate nel presente Prospetto d'offerta, e comunque agendo in buona fede.

Si veda per maggiori informazioni la Sez. B).1, par. 6, Parte I del presente Prospetto d'offerta.

- **Rischio connesso alla circostanza che le variazioni dei tassi d'interesse possano influire sul valore di riscatto**
Il tasso interno di rendimento lordo dei titoli di riferimento BTP cui sono collegate le prestazioni del contratto in caso di rimborso anticipato, come illustrato alla Sez. B.2), par.13, può variare in base all'andamento del valore di mercato del titolo di riferimento BTP e quindi in base alle fluttuazioni dei tassi d'interesse. Pertanto, in caso di andamento negativo del titolo di riferimento, vi è il rischio che il valore liquidato in caso di riscatto sia inferiore al premio versato.
- **Rischio connesso alla valuta di denominazione:** l'indice a cui è collegato il contratto può essere composto da azioni denominate in una valuta diversa dall'Euro, pertanto occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di denominazione di riferimento (Euro) e la valuta estera in cui sono denominate le singole azioni.

Per i termini utilizzati nel presente Prospetto d'offerta, e non altrimenti definiti, si rinvia al Glossario.

3. CONFLITTI DI INTERESSE

Nell'offerta ed esecuzione dei contratti di assicurazione, la Compagnia potrebbe incorrere in operazioni che configurano direttamente o indirettamente un conflitto di interessi con l'Investitore-Contraente, derivanti anche da rapporti di Gruppo o rapporti di affari propri. A tal riguardo, si segnala che la distribuzione del contratto Index Stoxx Europe - 2011 può essere effettuata da soggetti facenti parte del Gruppo Banco Desio, che detiene una partecipazione nel capitale sociale della Compagnia.

La Compagnia, pur in presenza dei conflitti di interessi sopra descritti, opera in modo da non recare pregiudizio agli Investitori-Contraenti e si impegna ad ottenere per gli Investitori-Contraenti stessi il miglior risultato possibile indipendentemente da tali conflitti con riferimento al momento, alla dimensione e alla natura delle operazioni poste in essere.

In particolare, si segnala che la Compagnia è dotata di procedure interne che prevedono il monitoraggio e la gestione di potenziali situazioni di conflitti di interesse che potrebbero insorgere con l'Investitore-Contraente e potrebbero derivare sia dai rapporti di Gruppo o rapporti di affari propri (relativamente alla distribuzione dei prodotti assicurativi) sia con soggetti terzi (in relazione alle attività finanziarie sottostanti i prodotti finanziario assicurativi).

4. RECLAMI

Eventuali informazioni, richieste di chiarimento o di invio di documentazione riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto a:

Chiara Vita S.p.A.

Ufficio Gestione Portafoglio
Via Pietro Gaggia 4, 20139 - Milano (Italia)
Telefono +39 02 57438635; Fax +39 02 55249904
E-mail: gestioneportafoglio@chiaravita.it

Il sito internet a disposizione dell'Investitore-Contraente e dell'Assicurato per eventuali consultazioni è www.chiaravita.it.

Eventuali reclami inerenti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto a:

Chiara Vita S.p.A.

Ufficio Reclami
Via G.B. Cassinis 21 - 20139 Milano (Italia)
Fax 02 5351794
E-mail: reclami@helvetia.it

Per questioni inerenti al contratto

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi all'**ISVAP – Servizio Tutela degli Utenti** – Via del Quirinale, 21 – 00187 Roma, telefono 06.421331, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia.

Per questioni attinenti alla trasparenza informativa

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi alla **CONSOB** – Via G.B. Martini 3, 00198 - Roma, o Via Broletto 7, 20123 - Milano, telefono 06.84771 / 02.724201, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia.

Ai sensi del D.Lgs. n. 28/2010 e successive disposizioni, le controversie relative al presente contratto devono essere preliminarmente sottoposte a procedimento di mediazione innanzi ad Organismi di Mediazione iscritti in apposito Registro istituito presso il Ministero della Giustizia.

In seguito alla definitiva conclusione del procedimento di mediazione, le Parti potranno utilmente adire l'Autorità Giudiziaria competente per la risoluzione delle controversie derivanti dal presente contratto, la quale viene individuata in quella del luogo di residenza o di domicilio dell'investitore - contraente o dei soggetti che intendono far valere i diritti derivanti dal contratto.

B) INFORMAZIONI SUL PRODOTTO FINANZIARIO - ASSICURATIVO DI TIPO INDEX LINKED

5. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

5.1. Caratteristiche del contratto

Il contratto ha come obiettivo quello di fornire un rendimento collegato all'indice ed in particolare al rialzo del mercato azionario europeo, garantendo comunque il premio versato al netto delle spese di emissione in caso di decesso dell'Assicurato ed il premio versato al netto delle spese di emissione maggiorato di un importo aggiuntivo alla scadenza.

5.2. Durata del contratto

La durata del contratto è pari a 3 anni, 8 mesi e 13 giorni, dal 21 novembre 2011 (data di decorrenza) al 3 agosto 2015 (data di scadenza).

5.3. Versamento dei premi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico pari ad almeno 5.025 Euro; possono essere corrisposti importi superiori con incrementi multipli di 1.000 Euro.

Non sono ammessi versamenti aggiuntivi.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome proposta d'investimento: Index Stoxx Europe - 2011

Codice proposta d'investimento: 1274

L'investimento finanziario è volto a correlare il valore del capitale a scadenza, o al momento del riscatto, all'andamento dell'indice azionario Stoxx Europe 50 Index.

Il premio versato al netto delle spese di emissione, dei costi delle coperture assicurative e dei caricamenti (capitale investito) è investito in una componente obbligazionaria e in una componente derivativa le cui attività finanziarie sottostanti potranno essere sostituite nel tempo dalla Compagnia.

La presente proposta di investimento ha come obiettivo quello di fornire un rendimento collegato all'indice e in particolare al rialzo del mercato azionario europeo, garantendo comunque il premio al netto delle spese di emissione in caso di decesso dell'Assicurato ed alla scadenza.

Si rinvia al successivo par. 6 per la descrizione delle modalità di indicizzazione all'indice.

6. MODALITÀ DI INDICIZZAZIONE

6.1 Descrizione indice

Si riporta nella tabella sottostante la descrizione dell'indice:

DENOMINAZIONE	Stoxx Europe 50 Index
CODICE BLOOMBERG	SX5P
TIPOLOGIA	L'indice Stoxx Europe 50 Index comprende 50 azioni ad alta capitalizzazione flottante quotate su 18 mercati organizzati Europei, quali Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Islanda Irlanda, Italia, Lussemburgo, Olanda, Norvegia, Portogallo,

	Spagna, Svezia, Svizzera, e Inghilterra. Le società sono scelte prendendo in considerazione i criteri di liquidità, capitalizzazione flottante e rappresentazione settoriale. L'indice è stato sviluppato con un valore base pari a 1.000 al 31 dicembre 1991.
SETTORE DI ATTIVITÀ (AGGIORNATO AL MOMENTO DI REDAZIONE DEL PRESENTE PROSPETTO D'OFFERTA)	Nell'indice sono rappresentati tutti i settori industriali, con la prevalenza dei seguenti: Finanziario (26,20%), Beni di consumo non ciclici (24,72%), Comunicazioni (11,17%), Utilities (10,67%), Materie Prime (10,60%), Energetico (8,98%), Industriale (3,15%), Tecnologia (2,27%), Diversificato (1,29%) e Beni di consumo ciclici (0,95%).
VALUTA DI DENOMINAZIONE	Euro

Si riportano nella tabella sottostante le azioni che compongono l'indice alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta.

Nome Società	Settore Industriale	Codice Bloomberg
ABB LTD	Industriale	ABBN VX Equity
AIR LIQUIDE SA	Materie Prime	AI FP Equity
ALLIANZ SE	Finanziario	ALV GY Equity
ANGLO AMERICAN PLC	Materie Prime	AAL LN Equity
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	Beni di consumi non ciclici	ABI BB Equity
ASTRAZENECA PLC	Beni di consumi non ciclici	AZN LN Equity
AXA SA	Finanziario	CS FP Equity
BANCO SANTANDER SA	Finanziario	SAN SQ Equity
BARCLAYS PLC	Finanziario	BARC LN Equity
BASF SE	Materie Prime	BAS GY Equity
BAYER AG	Materie Prime	BAYN GY Equity
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	Finanziario	BBVA SQ Equity
BG GROUP PLC	Energetico	BG/ LN Equity
BHP BILLITON PLC	Materie Prime	BLT LN Equity
BNP PARIBAS SA	Finanziario	BNP FP Equity
BP PLC	Energetico	BP/ LN Equity
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	Beni di consumo non ciclici	BATS LN Equity
CREDIT SUISSE GROUP AG	Finanziario	CSGN VX Equity
DAIMLER AG	Beni di consumo ciclici	DAI GY Equity
DEUTSCHE BANK AG	Finanziario	DBK GY Equity
DEUTSCHE TELEKOM AG	Comunicazioni	DTE GY Equity
DIAGEO PLC	Beni di consumo non ciclici	DGE LN Equity
E.ON AG	Utilities	EOAN GY Equity
ENI SPA	Energetico	ENI IM Equity
ERICSSON LM-B SHS	Comunicazioni	ERICB SS Equity
FRANCE TELECOM SA	Comunicazioni	FTE FP Equity
GDF SUEZ	Utilities	GSZ FP Equity
GLAXOSMITHKLINE PLC	Beni di consumo non ciclici	GSK LN Equity
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	Beni di consumo ciclici	HMB SS Equity

HSBC HOLDINGS PLC	Finanziario	HSBA LN Equity
ING GROEP NV	Finanziario	INGA NA Equity
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	Diversificato	MC FP Equity
NATIONAL GRID PLC	Utilities	NG/ LN Equity
NESTLE SA	Beni di consumo non ciclici	NESN VX Equity
NOVARTIS AG	Beni di consumo non ciclici	NOVN VX Equity
RIO TINTO PLC	Materie Prime	RIO LN Equity
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Beni di consumo non ciclici	ROG VX Equity
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	Energetico	RDSA NA Equity
SANOFI	Beni di consumo non ciclici	SAN FP Equity
SAP AG	Tecnologico	SAP GY Equity
SIEMENS AG	Industriale	SIE GY Equity
STANDARD CHARTERED PLC	Finanziario	STAN LN Equity
TELEFONICA SA	Comunicazioni	TEF SQ Equity
TESCO PLC	Beni di consumo non ciclici	TSCO LN Equity
TOTAL SA	Energetico	FP FP Equity
UBS AG	Finanziario	UBSN VX Equity
UNILEVER NV	Beni di consumo non ciclici	UNA NA Equity
UNILEVER PLC	Beni di consumo non ciclici	ULVR LN Equity
VODAFONE GROUP PLC	Comunicazioni	VOD LN Equity
ZURICH FINANCIAL SERVICES AG	Finanziario	ZURN VX Equity

Si precisa che dette azioni possono essere sostituite secondo meccanismi predeterminati dallo Sponsor.

Il valore dell'indice è determinato dallo Sponsor STOXX Limited, sulla base dei valori di chiusura giornalieri delle azioni di riferimento che compongono l'indice stesso e pubblicato sul sito internet dello Sponsor: www.stoxx.com. Il valore dell'indice può essere reperito giornalmente su almeno un quotidiano finanziario, attualmente "Il Sole 24Ore" e "MF"; tale valore non vincola tuttavia in alcun modo la determinazione della prestazione a scadenza, che sarà calcolata dall'Agente di Calcolo utilizzando i valori ufficiali di chiusura pubblicati sul sito dello Sponsor.

Tutte le determinazioni relative al valore dell'indice ai fini del calcolo delle prestazioni dovute ai sensi del contratto, sono effettuate dall'Agente di Calcolo, secondo le modalità indicate nel presente Prospetto d'offerta.

L'Agente di Calcolo è Banca IMI S.p.A., Largo Mattioli, 3 – 20121 Milano, fatto salvo il diritto della Compagnia di sostituire l'Agente di Calcolo con un altro soggetto.

L'indice viene rilevato il mercoledì di ogni settimana in relazione alla determinazione dell'importo aggiuntivo e alla determinazione del valore di riscatto sulla base dei valori di chiusura del martedì immediatamente precedente.

Qualora, a giudizio dell'Agente di Calcolo, si verifichi o persista, se già verificato, un "Evento di Turbativa" riguardante l'indice, in tale giorno l'Agente di Calcolo rileverà il valore dell'indice (iniziale e/o finale) il primo giorno lavorativo immediatamente successivo al cessare dell'Evento di Turbativa. Qualora l'Evento di Turbativa si dovesse prolungare per tre giorni di borsa aperta successivi al giorno di osservazione stabilito originariamente, tale terzo giorno sarà comunque considerato il giorno di osservazione dell'indice; in tale data l'Agente di Calcolo determinerà il valore dell'indice in base ad una stima in buona fede, per calcolare il prezzo dell'indice prima dell'inizio dell'Evento di Turbativa.

Per **Evento di Turbativa dell'indice** si intende:

- la sospensione o una rilevante limitazione, a giudizio dell'Agente di Calcolo, del sistema di negoziazione (a causa di movimentazioni dei prezzi che eccedano i limiti consentiti o per qualsiasi altro motivo) che interessi gli indici che costituiscono il 20% o più del valore dell'indice in una delle borse che rappresentano un mercato di riferimento dell'indice;
- con riferimento a contratti di opzione o futures aventi ad oggetto l'indice e negoziati nei rispettivi mercati derivati di quotazione, qualora la sospensione o limitazione sia, a discrezione dell'Agente di Calcolo, rilevante;

- ogni evento che turba o danneggia la capacità dei soggetti che partecipano al mercato di effettuare operazioni in relazione agli indici che costituiscono il 20% o più del valore dell'indice in una delle borse che rappresentano un mercato di riferimento dell'indice; a contratti di opzione o futures aventi ad oggetto l'indice e negoziati nei rispettivi mercati derivati di quotazione;
- la chiusura anticipata, in un qualsiasi giorno lavorativo di borsa ove siano quotati gli indici che costituiscono il 20% o più del valore dell'indice prima del regolare orario di chiusura di tale borsa, a meno che tale chiusura anticipata sia annunciata da tale borsa almeno un'ora prima dell'evento che si verifica per primo tra l'effettivo orario di chiusura per le sessioni regolari di negoziazione su tale borsa in tale giorno lavorativo e la scadenza del termine per la presentazione nel sistema della borsa di ordini da eseguire su tale borsa alla chiusura del giorno lavorativo.

Nel caso invece in cui uno o più indici siano oggetto di un Evento Straordinario (come di seguito definito), l'Agente di Calcolo effettuerà gli interventi necessari per ridurre, per quanto possibile, l'impatto di tale Evento Straordinario.

Per **Evento Straordinario** si intende qualsiasi evento che produca:

- la modifica del soggetto responsabile per il calcolo dell'indice e/o della metodologia di calcolo dello stesso;
- la sostituzione o cancellazione dell'indice;
- qualsiasi evento tale da determinare una discontinuità nei valori dell'indice, indipendente dalle condizioni di mercato.

Si considerano in particolare i seguenti Eventi Straordinari:

- **sostituzione del soggetto responsabile per il calcolo dell'indice.**

Nel caso in cui il soggetto responsabile per il calcolo e la diffusione dell'indice (Sponsor) dovesse essere sostituito con altro soggetto approvato da parte dell'Agente di Calcolo, l'attività sottostante il presente indice continuerà ad essere l'indice così come calcolato e pubblicato dal nuovo soggetto;

- **modifiche nella metodologia di calcolo dell'indice o sostituzione con un nuovo indice.**

Nel caso in cui lo Sponsor modifichi la metodologia di calcolo dell'indice ("Indice Modificato") ovvero sostituisca l'indice con altro indice ("Indice Sostituito"), l'Agente di Calcolo procederà in base ai criteri seguenti:

- nel caso in cui nella valutazione dell'Agente di Calcolo l'Indice Modificato o, a seconda dei casi, l'Indice Sostituito, abbia caratteristiche analoghe all'indice originario e tali quindi da costituire idonea attività sottostante per il presente indice, l'indice sarà sostituito dall'Indice Modificato o, a seconda dei casi, dall'Indice Sostituito (in caso di discontinuità nei valori dell'indice prima e dopo la modifica o la sostituzione, sarà richiesta l'applicazione di opportuno coefficiente di raccordo);
- nel caso in cui nella valutazione dell'Agente di Calcolo, l'Indice Modificato o, a seconda dei casi, l'Indice Sostituito, abbia caratteristiche sostanzialmente diverse dall'indice originario e comunque non idonee a costituire adeguata attività sottostante per il presente indice, l'indice sarà sostituito con altro indice, anche calcolato da un diverso soggetto, le cui caratteristiche siano nella valutazione dell'Agente di Calcolo idonee a costituire idonea attività sottostante. Nell'eventualità che l'Agente di Calcolo abbia accertato la non disponibilità di un tale indice, lo stesso procederà secondo le modalità di cui al punto seguente;

- **cessazione del calcolo o della pubblicazione dell'indice.**

Qualora in un giorno precedente o coincidente con una qualsiasi data di osservazione, lo Sponsor cancelli permanentemente l'indice, senza che esista un Indice Modificato, e l'Agente di Calcolo abbia accertato che non esista altro indice le cui caratteristiche siano idonee a costituire parametro di indicizzazione per le prestazioni, in tal caso:

- l'Agente di Calcolo selezionerà la data ("Data di Sostituzione") a partire dalla quale avverrà la sostituzione dell'indice con un "Indice Alternativo", intendendosi per tale "Indice Alternativo" un indice che sia rappresentativo del medesimo settore economico e geografico (a seconda dei casi) e nei limiti del possibile, di un paniere di azioni che, a partire dalla Data di Sostituzione, replichi composizione, formula e metodologia in atto alla data di cessazione dell'indice e nel cui ambito il peso di ogni azione sia equivalente al peso che la medesima aveva nell'indice alla Data di Sostituzione;
- l'Indice Alternativo sostituirà l'indice a partire dalla Data di Sostituzione;
- con effetto dalla Data di Sostituzione, qualsiasi riferimento all'indice dovrà intendersi come riferito all'Indice Alternativo;
- l'Agente per il Calcolo apporterà, per ogni singola variabile riferita alle azioni che compongono l'Indice Alternativo, gli opportuni aggiustamenti che riterrà corretti a sua insindacabile discrezione;

- **correzione del Livello dell'indice.**

Qualora il livello dell'indice, come pubblicato in qualsiasi data dallo Sponsor e utilizzato ai fini di qualsiasi calcolo o determinazione, sia successivamente corretto e tale correzione sia pubblicata dallo Sponsor

entro 2 giorni dalla pubblicazione originale, l'Agente di Calcolo determinerà l'importo da pagare per effetto di detta correzione.

6.2. Meccanismo di determinazione del capitale a scadenza

Alla scadenza del contratto sarà pagato, ai Beneficiari designati dall'Investitore-Contraente e a condizione che l'Assicurato sia in vita, un importo pari al premio versato al netto delle spese di emissione maggiorato di un importo aggiuntivo, come indicato nella seguente formula:

$$\text{Capitale a scadenza} = \text{Premio al netto delle spese di emissione} + \text{Importo aggiuntivo}$$

L'importo aggiuntivo è ottenuto moltiplicando il premio versato al netto delle spese di emissione per un coefficiente aggiuntivo secondo la seguente formula:

$$\text{Importo aggiuntivo} = \text{Premio al netto delle spese di emissione} \times \text{Coefficiente aggiuntivo}$$

dove:

- il **coefficiente aggiuntivo** è il maggiore tra i seguenti valori percentuali:
 - 5%;
 - 39% della variazione dell'indice.
 - **variazione dell'indice** = $\frac{(\text{valore finale dell'indice} - \text{valore iniziale dell'indice})}{\text{valore iniziale dell'indice}}$;
 - **valore iniziale dell'indice** è il valore di chiusura dell'indice rilevato il 21/11/2011 (data di rilevazione iniziale);
 - **valore finale dell'indice** è il valore di chiusura dell'indice rilevato il 21/07/2015 (data ultima rilevazione).
- Il meccanismo di determinazione del valore del capitale al momento del riscatto è dettagliatamente descritto nella Sez. B.2), par. 13.

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale di investimento consigliato al potenziale Investitore-Contraente è pari a 4 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Grado di rischio connesso all'investimento finanziario: **medio - alto**.

Tale grado di rischio è il terzo livello in una scala crescente di sei classi qualitative di rischio (basso, medio - basso, medio, medio - alto, alto e molto alto) e descrive sinteticamente il rischio connesso all'investimento finanziario.

Nella seguente tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).

In questa simulazione si tiene conto del rischio stimato di insolvenza della Compagnia.

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI (Euro)
Il rendimento è negativo	13,84%	2.100,00
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,00%	-
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	70,74%	5.250,00
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	15,42%	6.097,12

Nelle simulazioni riportate si considera un premio versato pari al premio unico minimo previsto dal presente contratto, pari a 5.025 Euro.

Avvertenza: i valori indicati nella tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.

Si rinvia per maggiori informazioni alla Sez. B), Parte III del presente Prospetto d'offerta.

9. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

Il contratto prevede la garanzia da parte della Compagnia di corresponsione a scadenza del premio al netto delle spese di emissione e dell'importo aggiuntivo.

Il contratto prevede, inoltre, la garanzia da parte della Compagnia di corresponsione del valore di riscatto, in caso di esercizio dello stesso da parte dell'Investitore-Contrante, e di corresponsione dell'importo maggiore tra il premio al netto delle spese di emissione e il valore di riscatto, in caso di premorienza dell'Assicurato.

10. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

Le prestazioni del contratto sono fornite a fronte del pagamento, da parte dell'Investitore – Contraente, di un premio unico. L'importo minimo del premio è pari a 5.025 Euro.

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	6,020%	1,505%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,000%	0,000%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,000%	0,000%
D	Altri costi successivi al versamento	0,000%	0,000%
E	Bonus e premi	0,000%	0,000%
F	Costi delle coperture assicurative	0,249%	0,062%
G	Spese di emissione	0,498%	0,125%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
H	Premio Versato	100,000%	
I = H – (F + G)	Capitale Nominale	99,253%	
L = I-(A+B+C-E)	Capitale Investito	93,233%	
di cui	L1 Componente Obbligazionaria	84,875%	
	L2 Componente Derivativa	8,358%	

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

B.2) INFORMAZIONI SULLA CORRESPONSIONE DI IMPORTI PERIODICI E SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

11. CORRESPONSIONE DI IMPORTI PERIODICI DURANTE IL CONTRATTO

Non previsti.

12. RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA (CASO VITA)

Alla scadenza del contratto, a condizione che l'Assicurato sia in vita, sarà pagato ai Beneficiari designati dall'Investitore – Contraente, un importo pari al premio versato al netto delle spese di emissione maggiorato di un importo aggiuntivo, come precedentemente descritto nella Sez. B.1), par. 6.2.

Si rinvia alla Sez. C), par. 17 per l'illustrazione dei costi complessivamente gravanti sul capitale maturato.

13. RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO (C.D. RISCATTO) E RIDUZIONE

L'Investitore-Contrahente ha diritto, su richiesta scritta, trascorso almeno 1 anno dalla decorrenza del contratto e a condizione che l'Assicurato sia in vita, di richiedere il rimborso del capitale.

Il capitale rimborsabile è pari alla somma dei seguenti importi:

- 1) il premio versato al netto delle spese di emissione scontato finanziariamente per la durata residua del contratto applicando un tasso equivalente al tasso interno di rendimento lordo del titolo di riferimento BTP 3,75% 01/08/2015 (ISIN:IT0003844534), aumentato di 0,50%, relativo alla prima data di valorizzazione della settimana successiva alla data di pervenimento della richiesta di riscatto in Compagnia completa di tutta la documentazione prevista all'Art. 15 delle Condizioni Contrattuali;
- 2) il premio versato al netto delle spese di emissione moltiplicato per un rendimento pari al maggiore tra:
 - il 3%;
 - il 20% della variazione dell'indice al riscatto.

Il valore del tasso interno di rendimento lordo del titolo di riferimento BTP è determinato sulla base del prezzo ufficiale del titolo di riferimento BTP sul mercato telematico delle obbligazioni e dei titoli di stato (MOT), pubblicato sul sito internet della borsa italiana: www.borsaitaliana.it.

Il tasso interno di rendimento lordo può essere reperito giornalmente su almeno un quotidiano finanziario, attualmente "Il Sole 24Ore" e "MF"; tale valore non vincola tuttavia in alcun modo la determinazione del valore di riscatto, che sarà calcolato utilizzando i valori ufficiali pubblicati sul sito suddetto.

Per **variazione dell'indice al riscatto** si intende la differenza tra il valore dell'indice al riscatto e il valore iniziale dell'indice, divisa per il valore iniziale dell'indice.

Per **valore dell'indice al riscatto** si intende il valore di chiusura dell'indice rilevato alla data di valorizzazione della settimana successiva alla data di pervenimento della richiesta di riscatto in Compagnia completa di tutta la documentazione prevista all'Art. 15 delle Condizioni Contrattuali.

Per **data di valorizzazione** si intende ogni mercoledì della settimana, o in caso di giorno non lavorativo, il giorno lavorativo immediatamente successivo.

Si definisce **giorno lavorativo**:

- qualunque giorno in cui è previsto che lo Sponsor dell'indice pubblichi il livello dell'indice e che la Borsa correlata sia aperta alle contrattazioni durante le regolari sessioni di negoziazione e
- qualunque giorno in cui la Borsa italiana sia operativa.

Il valore di riscatto viene diminuito di un importo fisso pari a 25 Euro (costo di riscatto).

Il contratto non prevede riscatti parziali.

Si riporta nella tabella sottostante, per ciascun anniversario della data di decorrenza, il valore atteso dei costi impliciti di riscatto derivanti:

- dall'applicazione dello spread dello 0,50% al tasso interno di rendimento lordo dei titoli di riferimento;
- dalla differenza tra il valore alla data esemplificativa di riscatto del diritto di ottenere l'importo aggiuntivo a scadenza e l'importo di cui al punto 2).

I valori attesi sono stati determinati sulla base di simulazioni numeriche coerenti con quelle effettuate per determinare gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario riportati nella parte "Informazioni Specifiche" del Prospetto d'offerta.

Data di riscatto ipotizzata	Costi impliciti
21/11/2012	7,43%
21/11/2013	6,49%
21/11/2014	5,64%

In caso di riscatto durante la vita del contratto, il meccanismo di calcolo del valore di riscatto, i tassi utilizzati e lo spread dello 0,50% applicato possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al premio versato.

Si rinvia alla Sez. D), par. 21 per le informazioni circa le modalità di riscatto.

Il contratto non prevede un valore di riduzione.

14. OPZIONI CONTRATTUALI

Non sono previste opzioni contrattuali.

B.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE DEI RISCHI DEMOGRAFICI (CASO MORTE, ALTRI EVENTI ASSICURATI)

15. PRESTAZIONI ASSICURATIVE CUI HA DIRITTO L'INVESTITORE-CONTRAENTE O IL BENEFICIARIO

15.1. Copertura assicurativa caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale il contratto si estingue ed è previsto il pagamento ai Beneficiari designati dall'Investitore-Contraente di un importo pari al maggiore tra:

- il premio versato al netto delle spese di emissione;
- il valore di riscatto determinato come precedentemente descritto al par. 13, con riferimento alla prima data di valorizzazione della settimana successiva alla data di ricevimento, da parte della Compagnia, della richiesta di liquidazione completa di tutta la documentazione prevista all'Art. 15 delle Condizioni Contrattuali.

15.2. Altre coperture assicurative

Non previste.

Si rinvia all'Art. 15 delle Condizioni Contrattuali per la documentazione che l'Investitore-Contraente o i Beneficiari sono tenuti a presentare alla Compagnia unitamente ad ogni richiesta di liquidazione.

La Compagnia ha 30 giorni di tempo, dalla data di ricevimento presso la propria sede della documentazione completa prevista dalle Condizioni Contrattuali, per effettuare il pagamento (ovvero dalla data di ricevimento presso la filiale interessata, se anteriore), oltre i quali sono dovuti gli interessi di mora.

Si ricorda che il Codice Civile (Art. 2952) dispone che i diritti derivanti dal presente contratto di assicurazione si estinguono dopo due anni da quando si è verificato il fatto su cui il diritto si fonda (prescrizione).

Qualora i Beneficiari omettano di richiedere gli importi dovuti entro il suddetto termine di prescrizione, questi ultimi sono devoluti al Fondo per le vittime delle frodi finanziarie, come previsto in materia di rapporti dormienti dalla Legge n. 266/2005 e successive modifiche ed integrazioni.

16. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI

Non sono previste altre opzioni contrattuali.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE (COSTI, AGEVOLAZIONI, REGIME FISCALE)

17. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

17.1. Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

17.1.1. Spese di emissione

La Compagnia, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dall'iniziale premio unico un costo fisso pari a 25 Euro.

17.1.2. Costi di caricamento

Il contratto prevede, per la copertura dei costi commerciali e per far fronte alle spese amministrative di gestione del contratto stesso, un costo pari al 6,30% del premio versato al netto delle spese di emissione sopra riportate.

Tale costo è già comprensivo del costo delle coperture assicurative destinate a far fronte ai rischi demografici caratterizzanti la copertura caso morte.

17.1.3. Costi delle coperture assicurative previste dal contratto

Il contratto prevede costi delle coperture assicurative pari allo 0,25% del premio versato al netto delle spese di emissione. Detto costo, già ricompreso nel caricamento sopra riportato, viene applicato al fine di costituire le riserve necessarie per la prestazione della copertura assicurativa in caso di decesso.

17.1.4. Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (C.D. COSTI DI RISCATTO)

Il contratto prevede un costo di riscatto pari a 25 Euro dedotto dal valore di riscatto.

17.2. Altri costi

Non previsti.

18. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Il contratto non prevede agevolazioni in termini di sconti sugli oneri di cui al par. 11 e al par. 17.

19. REGIME FISCALE

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto.

Detrazione fiscale del premio unico

Il premio versato, nei limiti della quota del premio afferente la copertura assicurativa avente per oggetto il rischio di decesso (costi delle coperture assicurative) per un importo massimo di 1.291,14 Euro, dà diritto, nell'anno in cui è stato corrisposto, ad una detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche (IRPEF) dichiarato dall'Investitore-Contraente nella misura del 19%. Per poter beneficiare della detrazione è necessario che l'Assicurato risulti fiscalmente a carico dell'Investitore-Contraente.

Tassazione delle prestazioni assicurate

Caso Vita

Le somme corrisposte in dipendenza di questo contratto, quando conseguite da soggetti che non esercitano attività di impresa, costituiscono reddito per la parte corrispondente alla differenza tra l'ammontare percepito e quello del premio versato e vengono assoggettate ad imposta, a titolo di ritenuta definitiva, nella misura del 12,50%.

Qualora conseguiti da soggetti che esercitano attività d'impresa, tali proventi non costituiscono redditi di capitale bensì redditi d'impresa e pertanto ad essi non sarà applicata la predetta imposta sostitutiva.

Caso di decesso

Le somme corrisposte in caso di morte sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni.

Si rinvia alla Sez. D, par. 7, Parte III per un maggiore dettaglio informativo.

D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE E RISCATTO

20. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

20.1. Modalità di sottoscrizione

La sottoscrizione del contratto può essere effettuata direttamente presso uno dei soggetti incaricati della distribuzione. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di Proposta-Certificato.

Il contratto è concluso, a condizione che sia stato pagato il premio unico, alle ore 00.00 del giorno 21/11/2011. Contestualmente decorrono le coperture assicurative.

Alla sottoscrizione della Proposta-Certificato l'Investitore- Contraente si impegna a versare il premio unico pattuito.

Il pagamento effettivo dello stesso viene effettuato dall'Investitore-Contraente alla data di conclusione del contratto mediante addebito sul conto corrente dell'Investitore-Contraente acceso presso la Banca distributrice e conseguente accredito dello stesso, da parte della Banca, sul conto della Compagnia.

In caso il prodotto sia collocato a mezzo di fattispecie contrattuali qualificabili come contratti di appalto pubblico di servizi in base al Codice dei Contratti Pubblici (D.Lgs. n. 163/2006), la Società assume gli obblighi di tracciabilità dei flussi finanziari si cui all'art. 3 della Legge n. 136/2010 e successive modifiche, impegnandosi ad effettuare ogni transazione inerente il contratto stesso attraverso il conto corrente dedicato avente codice IBAN IT281034403310600000503000.

Il contratto si perfeziona nel momento in cui l'Investitore-Contraente riceve la comunicazione dell'accettazione della proposta da parte della Compagnia o, in assenza di tale comunicazione, il giorno in cui riceve la Lettera Contrattuale di Conferma sottoscritta dalla Compagnia. La Compagnia si impegna ad inviare la suddetta lettera entro 10 giorni lavorativi dalla data di decorrenza. Si rinvia alla Parte III del presente Prospetto d'offerta per il contenuto della lettera stessa.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Sez. C, par. 5, Parte III.

20.2. Modalità di revoca della Proposta-Certificato

Sino alla conclusione del contratto – e dunque entro e non oltre il giorno precedente la data di decorrenza delle coperture assicurative – l'Investitore-Contraente può revocare la Proposta-Certificato, ai sensi del D.Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005, tramite richiesta scritta firmata dall'Investitore-Contraente ed effettuata direttamente allo sportello bancario presso cui è stata sottoscritta la Proposta-Certificato oppure inviata alla Compagnia mediante lettera raccomandata A/R.

La revoca ha l'effetto di liberare le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno della comunicazione effettuata direttamente presso lo sportello o di spedizione della raccomandata, quale risultante dal timbro postale di invio della stessa.

20.3. Diritto di recesso dal contratto

L'Investitore-Contraente ha la facoltà di recedere dal contratto, ai sensi del D.Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005, entro 30 giorni dalla conclusione dello stesso, tramite richiesta scritta firmata dall'Investitore-

Contraente ed effettuata direttamente allo sportello bancario presso cui è stata sottoscritta la Proposta-Certificato oppure inviata alla Compagnia mediante lettera raccomandata A/R.

Il recesso ha l'effetto di liberare le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno della comunicazione effettuata direttamente presso lo sportello o di spedizione della raccomandata, quale risultante dal timbro postale di invio della stessa.

La Compagnia entro 30 giorni dalla data di ricevimento della comunicazione di recesso, previa consegna della documentazione prevista all'Art. 15 delle Condizioni Contrattuali, rimborsa all'Investitore-Contraente un importo pari al premio unico versato al netto delle **spese di emissione, pari a 25 Euro**.

21. MODALITÀ DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO

L'Investitore-Contraente può richiedere il riscatto prima della scadenza del contratto, presentando alla Compagnia richiesta scritta.

La richiesta, corredata di tutta la documentazione indicata all'Art.15 delle Condizioni Contrattuali (effettuata anche utilizzando il modulo prestampato allegato alle stesse), dovrà essere consegnata allo sportello bancario presso cui è stata sottoscritta la Proposta-Certificato, oppure inviata direttamente alla Compagnia mediante lettera raccomandata A/R indirizzata a:

Chiara Vita S.p.A.
Ufficio Gestione Portafoglio
Via Pietro Gaggia 4
20139 - Milano (Italia).

La richiesta di riscatto determina la risoluzione anticipata del contratto.

Per informazioni sul valore di riscatto ci si può rivolgere allo sportello bancario presso cui è stata sottoscritta la Proposta-Certificato oppure direttamente all'Ufficio Gestione Portafoglio della Compagnia - Telefono +39 02 57438635; Fax +39 02 55249904; e-mail: gestioneportafoglio@chiaravita.it.

In caso di riscatto durante la vita del contratto, il meccanismo di calcolo del valore di riscatto, i tassi utilizzati e lo spread dello 0,50% applicato possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al premio versato.

Per il dettaglio sulle modalità di richiesta del rimborso e sulla documentazione da allegare si rinvia agli Artt. 11 e 15 delle Condizioni Contrattuali.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Sez. C, par. 6, Parte III.

Una volta effettuato il riscatto del contratto viene inviata all'Investitore-Contraente una Lettera di conferma; si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta per il relativo contenuto.

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

22. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

In caso di mancata scelta delle parti, al contratto si applica la legge italiana.

23. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

In caso di mancata scelta delle parti, il contratto e gli eventuali documenti ad esso allegati sono redatti in lingua italiana.

24. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI

Il valore dell'indice è determinato dallo Sponsor STOXX Limited, sulla base dei valori di chiusura giornalieri delle azioni di riferimento che compongono l'indice stesso e pubblicato sul sito internet dello Sponsor: www.stoxx.com. Il valore dell'indice può essere reperito giornalmente su almeno un quotidiano finanziario, attualmente "Il Sole 24Ore" e "MF"; tale valore non vincola tuttavia in alcun modo la determinazione della prestazione a scadenza, che sarà calcolata dall'Agente di Calcolo utilizzando i valori ufficiali di chiusura pubblicati sul sito dello Sponsor.

L'Agente di Calcolo è Banca IMI S.p.A., Largo Mattioli, 3 – 20121 Milano, fatto salvo il diritto della Compagnia di sostituire l'Agente di Calcolo con un altro soggetto.

Il valore del tasso interno di rendimento lordo del titolo di riferimento BTP è determinato sulla base del prezzo ufficiale del titolo di riferimento BTP sul mercato telematico delle obbligazioni e dei titoli di stato (MOT) e viene pubblicato sul sito internet della Borsa Italiana: www.borsaitaliana.it.

Il tasso interno di rendimento lordo può essere reperito giornalmente su almeno un quotidiano finanziario, attualmente "Il Sole 24Ore" e "MF"; tale valore non vincola tuttavia in alcun modo la determinazione del valore di riscatto, che sarà calcolato utilizzando i valori ufficiali pubblicati dalla Borsa Italiana.

Inoltre il valore di riscatto, relativo ad un premio esemplificativo pari a 100, è pubblicato quotidianamente, a partire dal 23/11/2011, sempre sul quotidiano "Finanza & Mercati" e sul sito internet della Compagnia www.chiaravita.it.

Più precisamente, il valore rilevato ogni mercoledì viene pubblicato sul suddetto quotidiano il venerdì successivo.

La Compagnia potrà successivamente pubblicarne il valore su altro quotidiano a tiratura nazionale, dandone comunicazione all'Investitore-Contraente.

La Compagnia si impegna a comunicare tempestivamente all'Investitore-Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'offerta, intervenute anche per effetto di eventuali modifiche alla normativa successive alla conclusione del contratto, e/o concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali il regime dei costi ed il profilo di rischio.

La Compagnia si impegna a trasmettere, entro 60 giorni dalla chiusura di ogni anno solare un estratto conto annuale della posizione assicurativa, contenente le seguenti informazioni minimali:

- indicazione del premio unico versato e del premio investito;
- valore dell'indice alle date di rilevazione contrattualmente previste, al fine della determinazione delle prestazioni;
- valore di riscatto al 31 dicembre dell'anno di riferimento;
- dati periodici relativi all'investimento finanziario contenuti nella Parte II del Prospetto d'offerta.

La Compagnia si impegna inoltre a dare comunicazione per iscritto all'Investitore-Contraente dell'eventualità che si verifichi una riduzione del valore di riscatto, in corso di contratto, superiore al 30% del capitale investito, e di effettuare analoga comunicazione per ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione sarà effettuata entro 10 giorni lavorativi dal momento in cui si è verificato l'evento.

In caso di trasformazione del contratto, la Compagnia è tenuta a fornire all'Investitore-Contraente i necessari elementi di valutazione in modo da porlo nella condizione di confrontare le caratteristiche del nuovo contratto con quelle del preesistente. A tal fine, prima di procedere alla trasformazione, la Compagnia consegna all'Investitore-Contraente un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita, che mette a confronto le caratteristiche del contratto offerto con quelle del contratto originario, nonché il Prospetto d'offerta (o il Fascicolo Informativo in caso di prodotti di Ramo I) del nuovo contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

Il Prospetto d'offerta aggiornato e le altre informazioni obbligatorie relative al prodotto sono disponibili sul sito della Compagnia www.chiaravita.it e possono essere acquisiti su supporto duraturo.

* * *

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia Chiara Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto d'offerta, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

L'Amministratore Delegato
Fabio Bastia



PARTE II DEL PROSPETTO D'OFFERTA – ILLUSTRAZIONE DEI DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO E COSTI EFFETTIVI DELL'INVESTIMENTO

La Parte II del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-Contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sui dati periodici di rischio-rendimento dell'investimento finanziario.

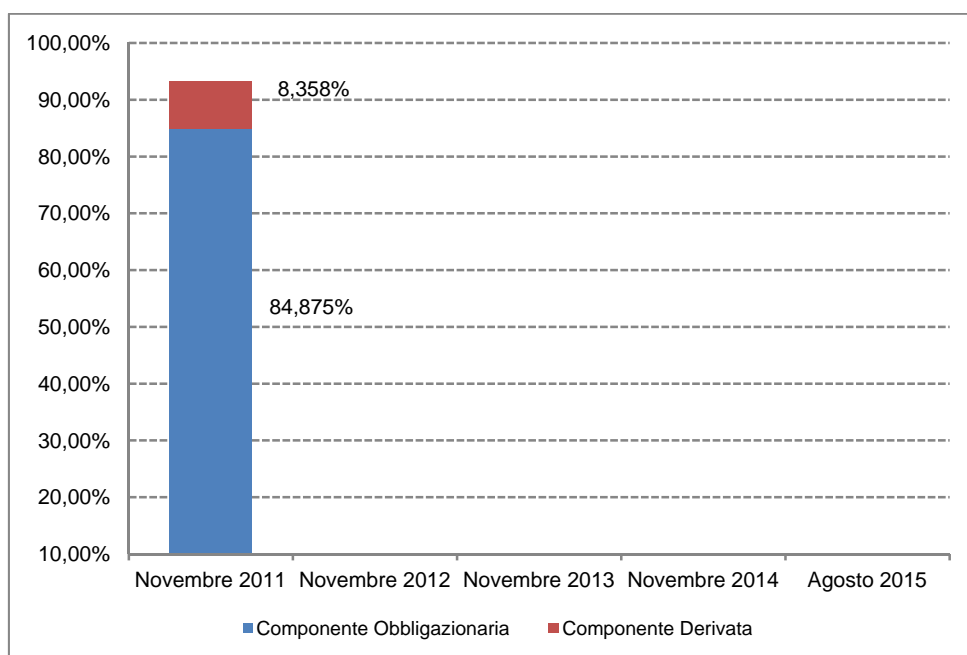
Data di deposito in Consob della Parte II: 21 ottobre 2011.

Data di validità della Parte II: dal 24 ottobre 2011.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I dati periodici di rischio-rendimento sono aggiornati con cadenza annuale.

Valore di mercato dell'investimento finanziario (in percentuale del premio versato)



Il valore dell'investimento finanziario è calcolato al lordo dei costi di riscatto a carico dell'Investitore-Contraente.

I valori passati non sono indicativi di quelli futuri.

Quota - parte percepita in media dai collocatori con riferimento ai costi di cui al par. 17.1.2 della Parte I del presente Prospetto d'offerta.

Quota - parte retrocessa ai distributori	
2011	25,00%

PARTE III DEL PROSPETTO D'OFFERTA – ALTRE INFORMAZIONI

La Parte III del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-Contraente, è volta ad illustrare ulteriori informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte III: 21 ottobre 2011.

Data di validità della Parte III: dal 24 ottobre 2011.

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Chiara Vita S.p.A. (di seguito Compagnia) appartiene al Gruppo Assicurativo Svizzero Helvetia. Chiara Vita S.p.A è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa per i Rami I, III, IV, con provvedimento ISVAP n. 1979 del 4 dicembre 2001 (G.U. n. 288 del 12 Dicembre 2001), ed ha inoltre ottenuto l'autorizzazione ad estendere l'esercizio dell'attività assicurativa ai Rami V e VI con provvedimento ISVAP n. 2364 del 15 luglio 2005 (G.U. n. 169 del 22 luglio 2005). Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione e Riassicurazione al n. 1.00142. Il Gruppo Assicurativo Svizzero Helvetia è iscritto all'Albo dei Gruppi di Imprese di Assicurazione al n. 031.

La durata della Compagnia è fissata al 31/12/2100 e la chiusura dell'esercizio sociale è stabilita al 31 dicembre di ogni anno.

Le attività esercitate dalla Compagnia sono le seguenti:

- la prestazione di servizi assicurativi e finanziari realizzata attraverso l'emissione, la promozione e l'organizzazione di prodotti assicurativi e finanziari collegati a gestioni assicurative separate e a fondi interni d'investimento, curando l'amministrazione dei rapporti con gli Investitori- Contraenti;
- la prestazione di servizi previdenziali realizzata attraverso l'emissione, la promozione e l'organizzazione di piani individuali pensionistici collegati a gestioni assicurative separate e a fondi interni d'investimento e fondi pensione aperti, curando l'amministrazione dei rapporti con gli iscritti;
- lo svolgimento dell'attività di consulenza assicurative e previdenziale in materia di assicurazioni sulla vita e di prodotti di previdenza complementare.

Il Gruppo Helvetia è un gruppo assicurativo internazionale con presenza territoriale in sei paesi europei (Svizzera, Austria, Germania, Italia, Spagna e Francia) con più di 2.000.000 di clienti e circa 4.600 dipendenti in Europa.

I premi lordi contabilizzati della Compagnia Chiara Vita S.p.A. al 31/12/2010 sono pari a 496.275.421 Euro, di cui il 100% in Italia, mentre le riserve tecniche ammontano a fine anno a 2.056.618.214 Euro. Il capitale sociale della Compagnia è di Euro 34.178.000 sottoscritto e interamente versato. Il controllo della Compagnia è indirettamente detenuto da Helvetia Holding AG.

Gli azionisti risultanti dal Libro Soci, con effetto data del 1° ottobre 2008, sono i seguenti:

- Helvetia Europe S.A. al 70%;
- Banco di Desio e della Brianza S.p.A. al 30%.

Il Consiglio di Amministrazione di Chiara Vita S.p.A. è in carica fino all'approvazione del bilancio 2012 ed è così composto:

Carica	Nominativo	Dati anagrafici
Presidente	Francesco LA GIOIA	nato a Milano il 16/05/1958
Amministratore Delegato	Fabio Massimo BASTIA	nato a Milano il 16/12/1962
Consigliere	Florian SALZGEBER	nato a Samedan (CH) il 04/07/1963
Consigliere	Luca Antonio BERTOLA	nato a Torino il 16/09/1938
Consigliere	Marco SALA	nato a Desio il 22/05/1953

Di seguito si riportano le altre cariche ricoperte, all'interno del Gruppo Helvetia, dai membri del Consiglio di Amministrazione di Chiara Vita S.p.A.:

Francesco LA GIOIA

- Rappresentante Generale e Direttore per l'Italia di Helvetia Compagnia Svizzera d'Assicurazioni S.A.
- Presidente di Ge. Si. Ass. società consortile A.r.l.
- Presidente di Helvetia Vita S.p.A.

- Presidente di Padana Assicurazioni S.p.A.
- Presidente di APSA S.r.l.

Fabio Massimo BASTIA

- Amministratore Delegato di Helvetia Vita S.p.A.
- Direttore Generale di Helvetia Vita S.p.A.

Florian SALZGEBER

- Consigliere di Padana Assicurazioni S.p.A.
- Consigliere di Helvetia Vita S.p.A.
- Consigliere di APSA S.r.l.

Il Collegio Sindacale di Chiara Vita S.p.A. è in carica fino all'approvazione del bilancio 2013 ed è così costituito:

Carica	Nominativo	Dati anagrafici
Presidente	Alfredo DOVERA*	nato a Milano il 10/08/1949
Sindaco effettivo	Antonia DI BELLA	nata a Drapia il 17/02/1965
Sindaco effettivo	Patrizia PALEOLOGO ORIUNDI	nata a Milano il 24/01/1957
Sindaco supplente	Maurizio Carlo Mauro BURNENGO	nato a Savona l'11/01/1954

* Subentrato ex lege a causa del decesso del Presidente Paolo PASCOT.

Le funzioni direttive della Compagnia Chiara Vita S.p.A. sono esercitate dal Direttore Generale Valter Manca nato a Torino il 28/07/1955.

Altre informazioni relative agli altri prodotti finanziari offerti sono fornite sul sito internet della Compagnia www.chiaravita.it.

2. I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA

Il contratto prevede la **garanzia** da parte della Compagnia di corresponsione a scadenza del premio versato al netto delle spese di emissione maggiorato di un importo aggiuntivo.

Il contratto prevede, inoltre, la **garanzia** da parte della Compagnia di corresponsione del valore di riscatto, in caso di esercizio dello stesso, da parte dell'Investitore-Contraente e di corresponsione dell'importo maggiore tra il premio versato al netto delle spese di emissione e il valore di riscatto, in caso di premorienza dell'Assicurato.

Non sono previste garanzie prestate da altri soggetti.

3. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

I soggetti distributori del prodotto sono:

- BANCO di DESIO e della BRIANZA S.p.A.
con sede in Desio, Via E. Rovagnati n. 1, iscritto nel Registro delle Imprese di Monza e Brianza al numero 01181770155, codice fiscale n. 01181770155 e P.Iva n. 00705680965, avente un capitale sociale di Euro 67.705.040 interamente versato, Capogruppo del Gruppo Bancario "Banco Desio" ed iscritto al n. 3440/5 dell'Albo dei Gruppi Bancari.
- BANCO DESIO LAZIO S.p.A.
con sede in Roma (Roma), Via Po n. 6/8, iscritto presso il Registro delle Imprese di Roma al numero 07311931005, codice fiscale e P.Iva n. 07311931005, avente un capitale sociale di Euro 47.700.000 interamente versato, iscritto al n. 3231/8 dell'Albo delle Banche ed appartenente al Gruppo Bancario Banco Desio.

4. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

La revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio della Compagnia, al momento di redazione del presente Prospetto d'offerta, sono effettuati dalla società di revisione KPMG S.p.A., Via V. Pisani 25, 20124 Milano.

B) ESEMPLIFICAZIONI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO

Di seguito si illustrano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale di investimento consigliato in presenza di rilevanti variazioni del mercato di riferimento dell'indice azionario Stoxx Europe 50 Index (di seguito indice), basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte.

La seguente tabella illustra gli scenari probabilistici di rendimento al termine dell'orizzonte temporale di investimento consigliato **in ipotesi di evoluzione negativa del mercato**. In questa simulazione si tiene conto del rischio stimato di insolvenza della Compagnia.

Scenari probabilistici di rendimento dell'investimento finanziario in ipotesi di evoluzione negativa del mercato	Probabilità dell'evento	Valori centrali (Euro)
Il rendimento è negativo	13,88%	2.100,00
Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,00%	-
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	84,72%	5.250,00
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	1,40%	5.963,74

La seguente tabella illustra gli scenari probabilistici di rendimento al termine dell'orizzonte temporale di investimento consigliato **in ipotesi di evoluzione positiva del mercato**. In questa simulazione si tiene conto del rischio stimato di insolvenza della Compagnia.

Scenari probabilistici di rendimento dell'investimento finanziario in ipotesi di evoluzione positiva del mercato	Probabilità dell'evento	Valori centrali (Euro)
Il rendimento è negativo	13,82%	2.360,86
Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,00%	-
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	34,10%	5.260,94
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	52,08%	6.501,08

Avvertenza: i valori indicati nelle tabelle sopra riportate hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.

Nelle simulazioni di seguito riportate si considera un premio versato pari al premio unico minimo previsto dal presente contratto: 5.025 Euro.

Ipotesi di evoluzione negativa del mercato

Il rendimento è **negativo** (probabilità 13,88%):

Capitale Nominale	4.987,46
Capitale Investito	4.684,96
Valore iniziale dell'investimento finanziario	93,93%
Valore dell'investimento al termine dell'orizzonte temporale consigliato	42,11%
Capitale al termine dell'orizzonte temporale consigliato	2.100,00

Il rendimento è positivo, ma **inferiore** a quello dell'attività finanziaria priva di rischio (probabilità 0,00%):

Capitale Nominale	4.987,46
Capitale Investito	4.684,96
Valore iniziale dell'investimento finanziario	93,93%
Valore dell'investimento al termine dell'orizzonte temporale consigliato	-
Capitale al termine dell'orizzonte temporale consigliato	-

Il rendimento è positivo e **in linea** con quello dell'attività finanziaria priva di rischio (probabilità 84,72%):

Capitale Nominale	4.987,46
Capitale Investito	4.684,96
Valore iniziale dell'investimento finanziario	93,93%
Valore dell'investimento al termine dell'orizzonte temporale consigliato	105,26%
Capitale al termine dell'orizzonte temporale consigliato	5.250,00

Il rendimento è positivo e **superiore** con quello dell'attività finanziaria priva di rischio (probabilità 1,40%):

Capitale Nominale	4.987,46
Capitale Investito	4.684,96
Valore iniziale dell'investimento finanziario	93,93%
Valore dell'investimento al termine dell'orizzonte temporale consigliato	119,57%
Capitale al termine dell'orizzonte temporale consigliato	5.963,74

Ipotesi di evoluzione positiva del mercato

Il rendimento è **negativo** (probabilità 13,82%):

Capitale Nominale	4.987,46
Capitale Investito	4.684,96
Valore iniziale dell'investimento finanziario	93,93%
Valore dell'investimento al termine dell'orizzonte temporale consigliato	47,34%
Capitale al termine dell'orizzonte temporale consigliato	2.360,86

Il rendimento è positivo ma **inferiore** a quello dell'attività finanziaria priva di rischio (probabilità 0,00%):

Capitale Nominale	4.987,46
Capitale Investito	4.684,96
Valore iniziale dell'investimento finanziario	93,93%
Valore dell'investimento al termine dell'orizzonte temporale consigliato	-
Capitale al termine dell'orizzonte temporale consigliato	-

Il rendimento è positivo e **in linea** con quello dell'attività finanziaria priva di rischio (probabilità 34,10%):

Capitale Nominale	4.987,46
Capitale Investito	4.684,96
Valore iniziale dell'investimento finanziario	93,93%
Valore dell'investimento al termine dell'orizzonte temporale consigliato	105,48%
Capitale al termine dell'orizzonte temporale consigliato	5.260,94

Il rendimento è positivo e **superiore** con quello dell'attività finanziaria priva di rischio (probabilità 52,08%):

Capitale Nominale	4.987,46
Capitale Investito	4.684,96
Valore iniziale dell'investimento finanziario	93,93%
Valore dell'investimento al termine dell'orizzonte temporale consigliato	130,35%
Capitale al termine dell'orizzonte temporale consigliato	6.501,08

C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO E RIDUZIONE

5. SOTTOSCRIZIONE

Il prodotto viene sottoscritto tramite consegna dell'apposito modulo di Proposta-Certificato, compilato in ogni sua parte, presso uno dei soggetti incaricati della distribuzione. La sottoscrizione ad opera dell'Investitore-Contraente avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di Proposta-Certificato.

Alla sottoscrizione della Proposta-Certificato l'Investitore-Contraente si impegna a versare il premio unico pattuito.

Il contratto è concluso, a condizione che sia stato pagato il premio unico, alle ore 00.00 del giorno 21/11/2011. Contestualmente decorrono le coperture assicurative.

Il pagamento effettivo dello stesso viene effettuato dall'Investitore-Contraente alla data di conclusione del contratto mediante addebito sul conto corrente dell'Investitore-Contraente acceso presso la Banca distributrice e conseguente accredito dello stesso, da parte della Banca, sul conto della Compagnia.

In caso il prodotto sia collocato a mezzo di fattispecie contrattuali qualificabili come contratti di appalto pubblico di servizi in base al Codice dei Contratti Pubblici (D.Lgs. n. 163/2006), la Società assume gli obblighi di tracciabilità dei flussi finanziari si cui all'art. 3 della Legge n. 136/2010 e successive modifiche, impegnandosi ad effettuare ogni transazione inerente il contratto stesso attraverso il conto corrente dedicato avente codice IBAN IT2810344033106000000503000.

La Compagnia, entro 10 giorni lavorativi dalla data di decorrenza, si impegna ad inviare all'Investitore-Contraente apposita Lettera Contrattuale di Conferma con l'indicazione del premio unico versato e la data di decorrenza dell'investimento.

La Lettera Contrattuale di Conferma contiene inoltre:

- numero di Proposta-Certificato;
- dati dell'Investitore-Contraente;
- dati dell'Assicurato;
- età assicurativa iniziale dell'Assicurato;
- beneficiari in caso di vita;
- beneficiari in caso di decesso;
- durata del contratto;
- raccomandazione di conservazione della documentazione contrattuale;
- conferma del versamento effettuato;
- spese di emissione;
- parte di premio detraibile;
- data dell'investimento;
- descrizione della garanzia prestata dalla Compagnia;
- indicazione del quotidiano nel quale viene pubblicato il valore di riscatto.

6. RISCATTO E RIDUZIONE

Il contratto prevede, su richiesta scritta dell'Investitore-Contraente, la possibilità di riscattare totalmente, purché siano trascorsi almeno 12 mesi dalla decorrenza del contratto e l'Assicurato sia in vita.

Il capitale rimborsabile è pari alla somma dei seguenti importi:

- 1) il premio al netto delle spese di emissione scontato finanziariamente per la durata residua del contratto applicando un tasso equivalente al tasso interno di rendimento lordo del titolo di riferimento BTP 3,75% 01/08/2015 (ISIN:IT0003844534), aumentato di 0,50%, relativo alla prima data di valorizzazione della settimana successiva alla data di pervenimento della richiesta di riscatto in Compagnia completa di tutta la documentazione prevista all'Art. 15 delle Condizioni Contrattuali;
- 2) il premio al netto delle spese di emissione moltiplicato per un rendimento pari al maggiore tra il:
 - 3%;
 - 20% della variazione dell'indice al riscatto.

Per **variazione dell'indice al riscatto** si intende la differenza tra il valore dell'indice al riscatto e il valore iniziale dell'indice, divisa per il valore iniziale dell'indice.

Per **valore dell'indice al riscatto** si intende il valore di chiusura dell'indice rilevato alla data di valorizzazione della settimana successiva alla data di pervenimento della richiesta di riscatto in Compagnia completa di tutta la documentazione prevista all'Art. 15 delle Condizioni Contrattuali.

Per **data di valorizzazione** si intende ogni mercoledì della settimana, o in caso di giorno non lavorativo, il giorno lavorativo immediatamente successivo.

Si definisce **giorno lavorativo**:

- qualunque giorno in cui è previsto che lo Sponsor dell'indice pubblichi il livello dell'indice e che la Borsa correlata sia aperta alle contrattazioni durante le regolari sessioni di negoziazione e
- qualunque giorno in cui la Borsa italiana sia operativa.

Il valore di riscatto viene diminuito di un importo fisso pari a 25 Euro (costo di riscatto).

Il contratto non prevede riscatti parziali.

In caso di riscatto il meccanismo di calcolo del valore di riscatto, i tassi utilizzati e lo spread dello 0,50% applicato possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al premio versato.

La richiesta di riscatto (effettuata anche utilizzando il modulo prestampato allegato alle Condizioni Contrattuali), corredata di tutta la documentazione indicata all'Art.15 delle Condizioni Contrattuali, dovrà essere consegnata allo sportello bancario presso cui è stata sottoscritta la Proposta-Certificato, oppure inviata direttamente alla Compagnia mediante lettera raccomandata A/R indirizzata a:

Chiara Vita S.p.A.
Ufficio Gestione Portafoglio
Via Pietro Gaggia 4
20139 – Milano

La Compagnia esegue i pagamenti derivanti dai propri obblighi contrattuali entro 30 giorni dalla data di ricevimento della richiesta completa di tutta la documentazione sopra riportata (ovvero dalla data di ricevimento presso la filiale interessata, se anteriore). Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori a favore dei beneficiari. Gli interessi sono calcolati a partire dal giorno in cui la Compagnia è entrata in possesso della documentazione completa.

A riscatto effettuato la Compagnia invierà all'Investitore-Contraente la lettera di conferma del riscatto, contenente:

- premio versato;
- premio versato al netto delle spese di emissione scontato finanziariamente per la durata residua del contratto applicando un tasso equivalente al tasso interno di rendimento lordo del titolo di riferimento BTP 3,75% 01/08/2015, aumentato di 0,50%;
- premio versato al netto delle spese di emissione moltiplicato per un rendimento pari al maggiore tra il 3% e il 20% della variazione dell'indice al riscatto;
- importo lordo del riscatto;
- costo di riscatto;
- ritenuta d'imposta (T.U.I.R. e successive modifiche ed integrazioni);
- importo netto del riscatto.

Non è previsto un valore di riduzione del contratto.

D) REGIME FISCALE

7. IL REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DEL CONTRAENTE

Detrazione fiscale dei premi

Il premio versato, nei limiti della quota del premio suddetto afferente la copertura assicurativa avente per oggetto il rischio di decesso (costi delle coperture assicurative) dà diritto nell'anno in cui è stato corrisposto, ad una detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche (IRPEF) dichiarato dall'Investitore-Contraente nella misura del 19%, per un importo massimo di 1.291,14 Euro ed alle condizioni e nei limiti fissati dalla legge.

Si precisa che non tutto il premio versato è detraibile, ma solo la parte di premio indicata nella Lettera Contrattuale di Conferma.

La detrazione è ammessa anche se l'Investitore-Contraente è diverso dall'Assicurato purché quest'ultimo sia soggetto fiscalmente a carico dell'Investitore-Contraente stesso, fermo restando il tetto massimo detraibile di 1.291,14 Euro.

Tassazione delle prestazioni assicurate

Le somme dovute dalla Compagnia in dipendenza del contratto, sono soggette a diverse forme di tassazione, in base alla causale di pagamento:

- se corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni (Art. 34 del D.P.R. n. 601/73 e Art. 6, comma 2, del D.P.R. 917/1986);
- se corrisposte alla scadenza del contratto o in caso di riscatto totale, sono soggette ad imposta a titolo di ritenuta definitiva nella misura del 12,50% della differenza (plusvalenza) tra il capitale a scadenza e l'ammontare del premio unico versato.

L'imposta sostitutiva non viene applicata sui proventi corrisposti a soggetti che esercitano attività d'impresa. Per i proventi corrisposti a persone fisiche o ad enti non commerciali, in relazione a contratti di assicurazione sulla vita stipulati nell'ambito di attività commerciale, la Compagnia non applica la predetta imposta

sostitutiva qualora gli interessati presentino alla stessa una dichiarazione relativa alla sussistenza di tale requisito.

Non pignorabilità e non sequestrabilità

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

Diritto proprio dei Beneficiari designati

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