

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

**Offerta pubblica di sottoscrizione di**

## **E.W. Memory Index**

**prodotto finanziario-assicurativo di tipo Index Linked  
(Codice Prodotto 1188)**

**Il presente Prospetto Informativo completo si compone delle seguenti parti:**

- Scheda sintetica
- Parte I – Informazioni sull’investimento e sulle coperture assicurative
- Parte II – Illustrazione dei dati storici di rischio-rendimento e costi effettivi dell’investimento
- Parte III – Altre informazioni

Il Prospetto informativo è volto ad illustrare all’Investitore-Contraente le principali caratteristiche del prodotto offerto.

Data di deposito in Consob: 28 gennaio 2009

Data di validità: dal 02 febbraio 2009 al 06 marzo 2009

**La Scheda sintetica, la Parte I e la Parte II del Prospetto informativo devono essere consegnate all’Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di Assicurazione, prima della sottoscrizione del modulo di Proposta.**

Per informazioni più dettagliate si raccomanda la lettura della Parte III del Prospetto informativo che deve essere consegnata gratuitamente su richiesta dell’Investitore-Contraente.

La pubblicazione del Prospetto informativo non comporta alcun giudizio della Consob sull’opportunità dell’investimento proposto.

Data ultimo aggiornamento: Gennaio 2009



Chiara Vita S.p.A. – Compagnia di Assicurazione sulla Vita S.p.A.  
Sede Legale e Operativa Via Pietro Gaggia, 4 - 20139 Milano Tel 02.57.43.86.1 – fax 02.55.24.99.04  
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. 1657490  
Iscr. Albo Imprese di Ass. n. 450  
Imp. Autor. all'eser. 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)

una Società del Gruppo



## SCHEMA SINTETICA

Scheda sintetica relativa a E.W. Memory Index, prodotto finanziario-assicurativo di tipo Index Linked offerto da Chiara Vita S.p.A., appartenente al Gruppo Assicurativo Svizzero Helvetia.

Data di deposito in Consob: 28 gennaio 2009

Data di validità: dal 02 febbraio 2009 al 06 marzo 2009

La presente Scheda sintetica deve essere letta congiuntamente con la Parte I e la Parte II del Prospetto Informativo.

LE CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO	
Struttura	<p>Il contratto consente, mediante il versamento di un premio unico, l'investimento in un portafoglio finanziario strutturato che prevede, in caso di vita dell'Assicurato, le seguenti prestazioni:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- <u>alla prima ricorrenza annuale</u>, 10.03.2010, la liquidazione di una cedola fissa il cui importo sarà pari al 2,50% del capitale nominale;</li><li>- <u>alla seconda ricorrenza annuale</u>, 10.03.2011, la liquidazione di una cedola variabile, se i valori di entrambi gli indici "Equity"(DJ Eurostoxx 50 e S&amp;P 500), alla data di rilevazione (03.03.2011), saranno maggiori o uguali dei rispettivi valori rilevati alla "Data di Strike"(10.03.2009). In tal caso la cedola pagata sarà pari al 4,00% del capitale nominale. In caso contrario, la cedola in termini percentuali sarà pari a 0,00%;</li><li>- <u>alla terza ricorrenza annuale</u>, 10.03.2012, la liquidazione di una cedola variabile, se i valori di entrambi gli indici "Equity"(DJ Eurostoxx 50 e S&amp;P 500), alla data di rilevazione (05.03.2012), saranno maggiori o uguali dei rispettivi valori rilevati alla "Data di Strike"(10.03.2009). In tal caso la cedola pagata sarà pari al 8,00% del capitale nominale meno la cedola liquidata al secondo anno. In caso contrario, la cedola in termini percentuali sarà pari a 0,00%.</li><li>- <u>alla quarta ricorrenza annuale</u>, 10.03.2013, la liquidazione di una cedola variabile, se i valori di entrambi gli indici "Equity"(DJ Eurostoxx 50 e S&amp;P 500), alla data di rilevazione (04.03.2013), saranno maggiori o uguali dei rispettivi valori rilevati alla "Data di Strike"(10.03.2009). In tal caso la cedola pagata sarà pari al 12,00% del capitale nominale meno le cedole liquidate al secondo e terzo anno. In caso contrario sarà pari al 2,00% del capitale nominale.</li><li>- alla scadenza del contratto, la liquidazione del capitale nominale;</li><li>- alla scadenza del contratto è prevista inoltre, la liquidazione di una ulteriore "<u>Cedola Bonus</u>" di importo variabile pari ad una percentuale del capitale nominale. La cedola variabile sarà pari al 9,40% del capitale nominale nel caso in cui le quotazioni di entrambi i titoli azionari ENI ed ENEL, dovessero essere al di sopra del 120% dei rispettivi valori rilevati alla "Data di Strike"(10.03.2009). In caso contrario, la cedola in termini percentuali sarà pari a 0,00%.</li><li>- Il contratto inoltre prevede le seguenti coperture assicurative in caso di decesso dell'Assicurato:</li><li>- la liquidazione di un importo pari al prodotto tra il capitale nominale ed il valore di riferimento (in questo caso il valore di mercato del portafoglio finanziario strutturato rilevato alla prima epoca di valutazione successiva alla data convenzionale di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di liquidazione completa di tutta la documentazione precisata nelle Condizioni di assicurazione);</li><li>- maggiorazione pari ad una percentuale del capitale nominale; tale percentuale varia in funzione dell'età di ingresso dell'Assicurato, come specificato nella Parte I, sez. B3), par.11.1.</li></ul>

<b>Durata</b>	<p>Il contratto prevede una durata fissa di 4 anni, dal 10.03.2009 al 10.03.2013. All'atto della sottoscrizione del contratto, l'Investitore-Contraente deve aver raggiunto la maggiore età, mentre l'età assicurativa all'ingresso dell'Assicurato deve essere almeno pari a 18 anni e non superiore a 86 anni.</p>																											
<b>Premio</b>	<p>Il contratto prevede un premio unico di importo minimo pari a 5.025,00 euro; l'Investitore-Contraente può corrispondere importi superiori con incrementi multipli di 1.000,00 euro. Non sono ammessi versamenti integrativi nel corso della durata contrattuale. Il premio versato, al netto dei costi, è investito in un portafoglio finanziario strutturato (c.d. <i>capitale investito</i>) costituito da due componenti, una obbligazionaria ed una derivativa, ed è così scomposto:</p> <p>Tab. 1 : Scomposizione percentuale del premio versato</p> <table border="1" data-bbox="418 674 1535 1070"> <thead> <tr> <th colspan="2">Componenti del premio versato</th> <th>Valore %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>A. Capitale investito</b>, di cui:</td> <td>A = A1+A2</td> <td><b>95,47%</b></td> </tr> <tr> <td>    <i>A1. Componente obbligazionaria</i></td> <td></td> <td>83,71%</td> </tr> <tr> <td>    <i>A2. Componente derivativa</i></td> <td></td> <td>11,76%</td> </tr> <tr> <td>B Costi di caricamento</td> <td></td> <td>4,03%</td> </tr> <tr> <td><b>C. Capitale nominale</b></td> <td>C=A+B</td> <td><b>99,50%</b></td> </tr> <tr> <td>D. Costi delle coperture assicurative</td> <td></td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>E. Spese di emissione (*)</td> <td></td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td><b>F. Premio versato</b></td> <td>F = C+D+E</td> <td><b>100,00%</b></td> </tr> </tbody> </table> <p>La scomposizione è riferita al premio minimo di 5.025,00 euro. (* ) la % indicata si riferisce all'incidenza dei 25 euro sul premio minimo corrisposto; la stessa decresce all'aumentare dell'importo del premio</p> <p><b>Il premio versato al netto dei costi di caricamento, dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici diversi dal caso vita e delle spese di emissione previsti dal contratto ( rischio di mortalità, di invalidità, ecc..) rappresenta il capitale investito.</b></p>	Componenti del premio versato		Valore %	<b>A. Capitale investito</b> , di cui:	A = A1+A2	<b>95,47%</b>	<i>A1. Componente obbligazionaria</i>		83,71%	<i>A2. Componente derivativa</i>		11,76%	B Costi di caricamento		4,03%	<b>C. Capitale nominale</b>	C=A+B	<b>99,50%</b>	D. Costi delle coperture assicurative		0,00%	E. Spese di emissione (*)		0,50%	<b>F. Premio versato</b>	F = C+D+E	<b>100,00%</b>
Componenti del premio versato		Valore %																										
<b>A. Capitale investito</b> , di cui:	A = A1+A2	<b>95,47%</b>																										
<i>A1. Componente obbligazionaria</i>		83,71%																										
<i>A2. Componente derivativa</i>		11,76%																										
B Costi di caricamento		4,03%																										
<b>C. Capitale nominale</b>	C=A+B	<b>99,50%</b>																										
D. Costi delle coperture assicurative		0,00%																										
E. Spese di emissione (*)		0,50%																										
<b>F. Premio versato</b>	F = C+D+E	<b>100,00%</b>																										
<b>L'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>																												
<b>Capitale Investito</b>	<p>Il contratto prevede l'investimento in un portafoglio finanziario strutturato (c.d. capitale investito) composto da:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– una componente obbligazionaria costituita dal titolo denominato : "4Year Zero Coupon Medium Term Notes" emesso da UBI Banca S.c.p.A. 10.03.2009 - 10.03.2013 ;</li> <li>– una componente derivativa costituita dallo strumento: "OPT Altipiano Memory 4y 10.03.2013" emesso da Société Generale S.A., collegata all'andamento del paniere costituito dai seguenti indici azionari:</li> </ul> <table border="1" data-bbox="400 1646 1528 1805"> <thead> <tr> <th>Indice</th> <th>Sponsor dell'Indice</th> <th>Mercato di riferimento</th> <th>Codice Provider: Bloomberg</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>S&amp;P 500</b></td> <td>Standard &amp; Poor's</td> <td>New York, Nasdaq GS</td> <td>SPX &lt;Index&gt;</td> </tr> <tr> <td><b>DJ EuroStoxx 50</b></td> <td>STOXX Ltd</td> <td>Principali borse europee dell'area Euro</td> <td>SX5E &lt;Index&gt;</td> </tr> </tbody> </table> <p>e dai due titoli azionari italiani: ENI ed ENEL.</p> <p>L'investimento finanziario è volto a correlare il rendimento del capitale investito all'andamento del parametro di riferimento.</p> <p>Il prezzo di emissione del portafoglio finanziario strutturato è 95,9495% a fronte di un valore</p>	Indice	Sponsor dell'Indice	Mercato di riferimento	Codice Provider: Bloomberg	<b>S&amp;P 500</b>	Standard & Poor's	New York, Nasdaq GS	SPX <Index>	<b>DJ EuroStoxx 50</b>	STOXX Ltd	Principali borse europee dell'area Euro	SX5E <Index>															
Indice	Sponsor dell'Indice	Mercato di riferimento	Codice Provider: Bloomberg																									
<b>S&amp;P 500</b>	Standard & Poor's	New York, Nasdaq GS	SPX <Index>																									
<b>DJ EuroStoxx 50</b>	STOXX Ltd	Principali borse europee dell'area Euro	SX5E <Index>																									

nominale di 100.

L'investimento è strutturato in modo da prevedere la corresponsione, alla scadenza contrattuale, del capitale nominale, di una cedola fissa alla prima ricorrenza annuale pari al 2,50% del capitale nominale, e di tre cedole di importo variabile, per le tre ricorrenze annuali successive, collegate all'andamento del parametro di riferimento, con un minimo pari al 2,00% per la cedola al quarto anno, come specificato nella Parte I, sez. B2), par.7 e 8.

Inoltre, è prevista una eventuale "Cedola Bonus" finale pari al 9,40% del capitale nominale, nel caso in cui le quotazioni di entrambi i titoli azionari ENI ed ENEL, dovessero essere al di sopra del 120% dei rispettivi valori rilevati alla "Data di Strike". In caso contrario, la cedola in termini percentuali sarà pari a 0,00%.

Nella tabella seguente si riporta la probabilità di ottenere a scadenza un rendimento lordo atteso del capitale investito in linea o superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del contratto:

Tab. 2 : Scenari di rendimento del capitale investito

SCENARI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO	PROBABILITÀ DELL'EVENTO
Il <u>rendimento è negativo</u>	7,31%
Il <u>rendimento è positivo, ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del prodotto</u>	46,08%
Il <u>rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del prodotto</u>	29,81%
Il <u>rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del prodotto</u>	16,80%

**Per la determinazione delle probabilità sopra riportate sono state formulate valutazioni sul rischio di credito degli Emittenti del portafoglio finanziario strutturato. Le 40.000 simulazioni effettuate (riferite alla data del 12 gennaio 2009) per il calcolo del valore del Capitale Investito a scadenza si basano su ipotesi di Scenario Prudenziale dei Parametri di Riferimento utilizzando un modello quantitativo-finanziario basato su Simulazioni di tipo Montecarlo su modello Black and Scholes.**

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

Per maggiori informazioni sulla determinazione dei rendimenti del capitale investito si rinvia alla Parte I del Prospetto.

<b>Finalità dell'investimento</b>	Il prodotto ha come obiettivo quello di cogliere le migliori opportunità di incremento del valore del capitale investito nell'orizzonte temporale individuato dalla durata contrattuale.
<b>Orizzonte temporale minimo di investimento</b>	L'orizzonte temporale di investimento minimo consigliato è pari alla durata contrattuale.
<b>Grado di rischio dell'investimento</b>	L'investimento finanziario presenta un grado di rischio medio.
<b>Garanzie</b>	<b>La Compagnia non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contrahente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</b>

<b>IL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO</b>	
<b>Rimborso del capitale alla scadenza (caso vita)</b>	<p>In caso di vita dell'Assicurato alla data di scadenza, è previsto il rimborso del capitale nominale. Il prezzo di rimborso a scadenza della componente obbligazionaria del portafoglio finanziario strutturato è pari al 100,00% del capitale nominale.</p> <p>Alla stessa data è prevista la corresponsione di una cedola variabile minima pari al 2,00% del capitale nominale, come specificato nella Parte I, sez. B2), par.8.</p> <p>Inoltre, una "Cedola Bonus" finale pari al 9,40% del capitale nominale, nel caso in cui le quotazioni di entrambi i titoli azionari ENI ed ENEL, dovessero essere al di sopra del 120% dei rispettivi valori rilevati alla "Data di Strike", come specificato nella Parte I, sez. B2), par.8.</p> <p>Per maggiori informazioni sulla determinazione dei rendimenti del portafoglio finanziario strutturato si rinvia alla Parte I del Prospetto informativo.</p>
<b>Rimborso del capitale prima della scadenza (valore di riscatto)</b>	<p>Il prodotto riconosce un valore di riscatto purché sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza e l'Assicurato sia in vita.</p> <p>Il capitale rimborsabile è pari al capitale nominale moltiplicato per il prezzo del portafoglio finanziario strutturato, rilevato alla prima epoca di valutazione successiva alla data convenzionale di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di riscatto e di tutta la documentazione precisata nelle Condizioni di assicurazione.</p> <p>Il valore di riscatto è pari al capitale rimborsabile diminuito di un importo pari a 25,00 euro (costo di riscatto).</p> <p>Il contratto non prevede riscatti parziali.</p> <p><b>In caso di riscatto nei primi anni di durata del contratto, i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'Investitore-Contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al capitale investito.</b></p>
<b>Opzioni</b>	Il contratto non prevede opzioni.
<b>LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI</b>	
<b>Caso morte</b>	<p>In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale il contratto si estingue ed è previsto il pagamento ai Beneficiari designati di un importo pari al prodotto tra il capitale nominale ed il valore di riferimento (in questo caso il valore di mercato del portafoglio finanziario strutturato, rilevato alla prima epoca di valutazione successiva alla data convenzionale di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di liquidazione completa di tutta la documentazione precisata nelle Condizioni di assicurazione).</p> <p>E' contemplata, inoltre, la liquidazione di un ulteriore importo calcolato applicando al capitale nominale, una percentuale che varia in funzione dell'età all'ingresso dell'Assicurato come specificato nella Parte I, sez. B3), par. 11.1.</p>
<b>Altri eventi assicurati</b>	Non sono previsti altri eventi assicurati.
<b>Altre opzioni contrattuali</b>	Non sono previste opzioni contrattuali.

<b>I COSTI DEL CONTRATTO</b>	
<b>Spese di emissione</b>	Il contratto prevede un costo fisso di emissione pari a 25,00 euro, dedotto dal premio unico versato.
<b>Costi di caricamento</b>	Il contratto prevede un costo pari al 4,0505% del capitale nominale.
<b>Costi delle coperture assicurative</b>	Per quanto concerne il presente contratto, il costo della copertura assicurativa in caso di morte resta a carico della Compagnia.
<b>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza</b>	Il contratto prevede un costo di riscatto pari a 25,00 euro.
<b>Altri costi</b>	Il contratto prevede un costo di 5,00 euro per la liquidazione di ogni importo periodico (cedola).
<b>IL DIRITTO DI RIPENSAMENTO</b>	
<b>Revoca della proposta</b>	L'Investitore-Contraente può revocare la proposta fino alla conclusione del contratto mediante lettera raccomandata inviata alla Compagnia. Le somme eventualmente pagate dall'Investitore-Contraente devono essere restituite dalla Compagnia entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione della revoca.
<b>Recesso dal contratto</b>	L'Investitore-Contraente può recedere dal contratto mediante lettera raccomandata inviata alla Compagnia entro trenta giorni dalla conclusione del contratto stesso.

**In appendice alla Parte I del Prospetto Informativo è reso disponibile un glossario dei termini tecnici per facilitare la comprensibilità del testo.**

## PARTE I DEL PROSPETTO INFORMATIVO - INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

Data di deposito in Consob: 28 gennaio 2009

Data di validità: dal 02 febbraio 2009 al 06 marzo 2009

### A) INFORMAZIONI GENERALI

---

#### 1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA

---

CHIARA VITA S.p.A. è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con provvedimento dell'ISVAP n. 1979 del 4 Dicembre 2001 ed appartiene al Gruppo Assicurativo Svizzero Helvetia.

Per ulteriori informazioni sulla Compagnia e/o sul gruppo di appartenenza si rinvia alla Parte III sez. A, par. 1, del Prospetto Informativo.

---

#### 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 uno o più parametri di riferimento - costituiti da titoli, da indici o da strumenti finanziari - e che comporta rischi finanziari per l'Investitore-Contraente riconducibili all'andamento degli stessi parametri.

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:

a) rischio connesso alla variazione del prezzo: il prezzo di ogni strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari dell'emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali dell'ente emittente e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità dell'emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza. Il rischio finanziario legato all'andamento di tali parametri ricade quindi sull'Investitore-Contraente;

b) rischio di controparte: è il rischio connesso all'eventualità che l'emittente gli strumenti finanziari, per effetto di un deterioramento della propria solidità patrimoniale, non sia in grado di rimborsare a scadenza il capitale nominale degli strumenti finanziari e/o non sia in grado di pagare gli importi periodici maturati dagli stessi. Il valore degli strumenti finanziari risente di tale rischio, variando al modificarsi delle condizioni creditizie dell'emittente. Il rischio legato alla solvibilità di tale ente ricade sull'Investitore-Contraente;

c) rischio connesso alla liquidità: la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In linea di massima i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale può rendere più complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali.

Si precisa altresì che la quotazione potrebbe non esprimere appieno il reale valore di mercato qualora la frequenza ed i volumi scambiati non raggiungessero valori significativi. In questi casi l'Agente per il calcolo provvederà alla determinazione del valore di quotazione;

d) rischio connesso alla valuta di denominazione: per gli investimenti aventi ad oggetto parametri di riferimento denominati in una valuta diversa da quella in cui sono denominati i singoli componenti del parametro stesso, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di denominazione del parametro di riferimento e la valuta estera in cui sono denominati i singoli componenti gli investimenti;

e) rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati: l'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio sui parametri di riferimento superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (effetto leva). Di conseguenza una variazione dei prezzi di mercato relativamente piccola sui

parametri di riferimento può avere un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sullo strumento derivato acquistato rispetto al caso in cui non si faccia uso della leva;

f) rischio di interesse: il rischio collegato alla variabilità dei prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato. Queste ultime, infatti, si ripercuotono sui prezzi di titoli a reddito fisso, in modo tanto più accentuato quanto più lunga è la loro vita residua; un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del portafoglio finanziario strutturato stesso e viceversa;

g) altri fattori di rischio: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'investitore a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli enti emittenti.

---

### 3. SITUAZIONI DI CONFLITTO D'INTERESSE

---

Le situazioni di conflitto di interesse sono illustrate nella Parte III, Sezione E, par. 8, del Prospetto Informativo.

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

---

### 4. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

---

#### **4.1. Caratteristiche del contratto**

Il contratto consente, mediante il versamento di un premio unico, l'investimento in un portafoglio finanziario strutturato che prevede, in caso di vita dell'Assicurato, le seguenti prestazioni:

- alla prima ricorrenza annuale, 10.03.2010, la liquidazione di una cedola fissa il cui importo sarà pari al 2,50% del capitale nominale;
- alla seconda ricorrenza annuale, 10.03.2011, la liquidazione di una cedola variabile, se i valori di entrambi gli indici "Equity"(DJ Eurostoxx 50 e S&P 500), alla data di rilevazione (03.03.2011), saranno maggiori o uguali dei rispettivi valori rilevati alla "Data di Strike"(10.03.2009). In tal caso la cedola pagata sarà pari al 4,00% del capitale nominale. In caso contrario, la cedola in termini percentuali sarà pari a 0,00%;
- alla terza ricorrenza annuale, 10.03.2012, la liquidazione di una cedola variabile, se i valori di entrambi gli indici "Equity"(DJ Eurostoxx 50 e S&P 500), alla data di rilevazione (05.03.2012), saranno maggiori o uguali dei rispettivi valori rilevati alla "Data di Strike"(10.03.2009). In tal caso la cedola pagata sarà pari al 8,00% del capitale nominale meno la cedola liquidata al secondo anno. In caso contrario, la cedola in termini percentuali sarà pari a 0,00%.
- alla quarta ricorrenza annuale, 10.03.2013, la liquidazione di una cedola variabile, se i valori di entrambi gli indici "Equity"(DJ Eurostoxx 50 e S&P 500), alla data di rilevazione (04.03.2013), saranno maggiori o uguali dei rispettivi valori rilevati alla "Data di Strike"(10.03.2009). In tal caso la cedola pagata sarà pari al 12,00% del capitale nominale meno le cedole liquidate al secondo e terzo anno. In caso contrario sarà pari al 2,00% del capitale nominale;
- alla scadenza del contratto, la liquidazione del capitale nominale;
- alla scadenza del contratto è prevista, inoltre, la liquidazione di una ulteriore "Cedola Bonus" di importo variabile pari ad una percentuale del capitale nominale. La cedola variabile, in termini percentuali, sarà pari al 9,40% del capitale nominale nel caso in cui le quotazioni di entrambi i titoli azionari ENI ed ENEL, dovessero essere al di sopra del 120% dei rispettivi valori rilevati alla "Data di Strike"(10.03.2009). In caso contrario, la cedola in termini percentuali sarà pari a 0,00%.

Il contratto inoltre prevede le seguenti coperture assicurative in caso di decesso dell'Assicurato:

- la liquidazione di un importo pari al prodotto tra il capitale nominale ed il valore di riferimento (in questo caso il valore di mercato del portafoglio finanziario strutturato rilevato alla prima epoca di valutazione successiva alla data convenzionale di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di liquidazione completa di tutta la documentazione precisata nelle Condizioni di assicurazione);

- maggiorazione pari ad una percentuale del capitale nominale; tale percentuale varia in funzione dell'età di ingresso dell'Assicurato come indicato nella seguente tabella:

<b>Età di ingresso dell'assicurato</b>	<b>Percentuale di maggiorazione</b>
Da 18 a 40 anni	3,00%
Da 41 a 50 anni	2,00%
Da 51 a 64 anni	0,50%
Da 65 a 70 anni	0,25%
Da 71 a 75 anni	0,10%
Oltre 75 anni	0,05%

#### **4.2. Durata del contratto**

La durata del presente contratto è fissata in 4 anni, dalla data di decorrenza 10 marzo 2009 a quella di scadenza 10 marzo 2013.

#### **4.3. Orizzonte temporale minimo di investimento**

L'orizzonte temporale di investimento minimo consigliato è pari alla durata contrattuale.

#### **4.4. Versamento dei premi**

Il contratto prevede il versamento di un premio unico pari ad almeno 5.025,00 euro; possono essere corrisposti importi superiori con incrementi multipli di 1.000,00 euro.

Di seguito si riporta la scomposizione percentuale del premio minimo versato:

<b>Componenti del premio versato</b>		<b>Valore %</b>
<b>A. Capitale investito, di cui:</b>	$A = A1+A2$	<b>95,47%</b>
<i>A1. Componente obbligazionaria</i>		83,71%
<i>A2. Componente derivativa</i>		11,76%
B Costi di caricamento		4,03%
<b>C. Capitale nominale</b>	$C=A+B$	<b>99,50%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0,00%
E. Spese di emissione (*)		0,50%
<b>F. Premio versato</b>	$F = C+D+E$	<b>100,00%</b>

La scomposizione è riferita al premio minimo di 5.025,00 euro.

(\*) la % indicata si riferisce all'incidenza dei 25 euro sul premio minimo corrisposto; la stessa decresce all'aumentare dell'importo del premio.

**Il premio versato al netto dei costi di caricamento, dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici diversi dal caso vita e delle spese di emissione previsti dal contratto (rischio di mortalità, di invalidità, ecc.) rappresenta il capitale investito.**

#### **B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO**

Il premio versato, al netto dei costi e della componente per coperture assicurative, è investito in un portafoglio finanziario strutturato, scomponibile in una componente obbligazionaria ed una componente derivativa che è collegata all'andamento del parametro di riferimento, costituito da un paniere composto dai seguenti due indici:

**DJ Eurostoxx 50** (codice Bloomberg SX5E <Index>)

**S&P 500** (codice Bloomberg SPX <Index>)

e dai due titoli azionari italiani: ENI ed ENEL.

Il portafoglio finanziario strutturato presenta, per via delle sue componenti elementari, una correlazione del valore del capitale rimborsabile (alla scadenza, in caso di riscatto o in caso di decesso dell'assicurato) all'andamento del parametro di riferimento.

Per la descrizione delle componenti del portafoglio finanziario strutturato si rinvia, per la componente obbligazionaria al successivo par. 5 e per quella derivativa al successivo par. 6.

**Chiara Vita S.p.A. non fornisce alcuna garanzia finanziaria di rendimento minimo, pertanto il rischio connesso all'andamento del portafoglio finanziario strutturato e quello legato all'insolvenza o fallimento dell'Emittente del portafoglio finanziario strutturato assunto come parametro di riferimento sono a carico dell'Investitore-Contraente.**

**La disponibilità della prestazione a scadenza e durante la vigenza contrattuale è condizionata alla solvibilità dei Soggetti Emittenti (rischio di controparte), che Chiara Vita S.p.A. non garantisce; nel caso di totale o parziale non solvibilità dei Soggetti Emittenti le prestazioni liquidate possono risultare inferiori al premio versato.**

## 5. LA COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Si riportano di seguito i principali elementi informativi della componente obbligazionaria:

- a) Denominazione: "4 Year Zero Coupon Medium Term Notes", codice ISIN: XS0408913662;
- b) Emittente: UBI Banca S.c.p.A. con sede in Piazza Vittorio Veneto,8 - 24122 Bergamo (Italia);
- c) Valuta di denominazione: euro;
- d) Durata: 4 anni – data di decorrenza 10.03.2009 - data di scadenza 10.03.2013;
- e) Valore di emissione: 84,1295% del capitale nominale del portafoglio finanziario strutturato;
- f) Valore di rimborso: 100% del capitale nominale del portafoglio finanziario strutturato;
- g) Rating Emittente: "A" di S&P al 12.01.2009;
- h) La componente obbligazionaria viene quotata presso il "London Stock Exchange". Qualora tale mercato non esprima un prezzo attendibile a causa della ridotta frequenza degli scambi o dell'irrelevanza dei volumi trattati, l'Agente di Calcolo NATIXIS BFI, con sede in 47 quai d'Austerlitz 75648-Paris Cedex 13, procederà alla determinazione del valore;
- i) Il tasso annuo di rendimento nominale della componente obbligazionaria è pari al 4,31%. Il tasso annuo di rendimento effettivo lordo della componente obbligazionaria è pari al 4,41%.

## 6. LA COMPONENTE DERIVATIVA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Si riportano di seguito i principali elementi informativi della componente derivativa:

- a) La componente derivativa denominata: "OPT Altipiano Memory 4y 10.03.2013", consiste in una opzione di tipo call europea su un paniere costituito dai seguenti due indici azionari:

<i>Indice</i>	<i>Sponsor dell'Indice</i>	<i>Mercato di riferimento</i>	<i>Codice Provider: Bloomberg</i>
<b>S&amp;P 500</b>	Standard & Poor's	New York, Nasdaq GS	SPX <Index>
<b>DJ EuroStoxx 50</b>	STOXX Ltd	Principali borse europee dell'area Euro	SX5E <Index>

e da due titoli azionari ENI ed ENEL.

- b) Di seguito si riportano alcune informazioni degli indici azionari e dei titoli azionari che ne fanno parte, adottati per il calcolo del valore della componente derivativa:

**DJ EUROSTOXX 50: (Codice Bloomberg : SX5E Index)**

È l'indice di capitalizzazione che considera le 50 principali azioni (Blue Chips) quotate sui più importanti mercati di Borsa europei dell'area Euro: Amsterdam(Olanda), Francoforte (Germania), Milano (Italia), Parigi (Francia), Madrid (Spagna) ed Helsinki (Finlandia). Il peso di ogni singolo titolo non può superare il 10% del totale dell'indice.

L'elenco dei titoli inclusi nell'indice è riscontrabile sulle pagine Bloomberg (codice Bloomberg: SX5E).

Alla data del 12 gennaio 2009 i componenti dell'indice sono:

Titolo azionario (società Emittente)	Borsa	Nazione	Settore industriale	Codice Provider
Total SA	EN Paris	Francia	Energia	FP FP Equity
Telefonica SA	Continuous	Spagna	Comunicazioni	TEF SQ Equity
Banco Santander SA	Continuous	Spagna	Finanziario	SAN SQ Equity
E.ON AG	Xetra	Germania	Utilities	EOAN GY Equity
Sanofi-Aventis SA	EN Paris	Francia	Beni di consumo, Non-Ciclico	SAN FP Equity
Nokia OYJ	Helsinki	Finlandia	Comunicazioni	NOK1V FH Equity
GDF Suez	EN Paris	Francia	Utilities	GSZ FP Equity
ENI SpA	BrsaItaliana	Italia	Energia	ENI IM Equity
Siemens AG	Xetra	Germania	Industriale	SIE GY Equity
France Telecom SA	EN Paris	Francia	Comunicazioni	FTE FP Equity
Bayer AG	Xetra	Germania	Materie Prime	BAY GY Equity
Allianz SE	Xetra	Germania	Finanziario	ALV GY Equity
Deutsche Telekom AG	Xetra	Germania	Comunicazioni	DTE GY Equity
Volkswagen AG	Xetra	Germania	Beni di consumo, Ciclico	VOW GY Equity
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Continuous	Spagna	Finanziario	BBVA SQ Equity
BNP Paribas	EN Paris	Francia	Finanziario	BNP FP Equity
Unilever NV	EN Amsterdam	Olanda	Beni di consumo, Non-Ciclico	UNA NA Equity
Vivendi	EN Paris	Francia	Comunicazioni	VIV FP Equity
RWE AG	Xetra	Germania	Utilities	RWE GY Equity
AXA SA	EN Paris	Francia	Finanziario	CS FP Equity
UniCredit SpA	BrsaItaliana	Italia	Finanziario	UCG IM Equity
Daimler AG	Xetra	Germania	Beni di consumo, Ciclico	DAI GY Equity
SAP AG	Xetra	Germania	Tecnologia	SAP GY Equity
Intesa Sanpaolo SpA	BrsaItaliana	Italia	Finanziario	ISP IM Equity
Muenchener Rueckversicherungs AG	Xetra	Germania	Finanziario	MUV2 GY Equity
BASF SE	Xetra	Germania	Materie Prime	BAS GY Equity
Iberdrola SA	Continuous	Spagna	Utilities	IBE SQ Equity
Assicurazioni Generali SpA	BrsaItaliana	Italia	Finanziario	G IM Equity
Groupe Danone	EN Paris	Francia	Beni di consumo, Non-Ciclico	BN FP Equity
Societe Generale	EN Paris	Francia	Finanziario	GLE FP Equity

Enel SpA	BrsaItaliana	Italia	Utilities	ENEL IM Equity
ING Groep NV	EN Amsterdam	Olanda	Finanziario	INGA NA Equity
Air Liquide SA	EN Paris	Francia	Materie Prime	AI FP Equity
Carrefour SA	EN Paris	Francia	Beni di consumo, Non-Ciclico	CA FP Equity
Vinci SA	EN Paris	Francia	Industriale	DG FP Equity
ArcelorMittal	EN Paris	Lussemburgo	Materie Prime	MTP FP Equity
Koninklijke Philips Electronics NV	EN Amsterdam	Olanda	Industriale	PHIA NA Equity
L'Oreal SA	EN Paris	Francia	Beni di consumo, Non-Ciclico	OR FP Equity
Schneider Electric SA	EN Paris	Francia	Industriale	SU FP Equity
Deutsche Bank AG	Xetra	Germania	Finanziario	DBK GY Equity
Repsol YPF SA	Continuous	Spagna	Energia	REP SQ Equity
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	EN Paris	Francia	Diversified	MC FP Equity
Telecom Italia SpA	BrsaItaliana	Italia	Comunicazioni	TIT IM Equity
Cie de Saint-Gobain	EN Paris	Francia	Industriale	SGO FP Equity
Deutsche Boerse AG	Xetra	Germania	Finanziario	DB1 GY Equity
Credit Agricole SA	EN Paris	Francia	Finanziario	ACA FP Equity
Alstom SA	EN Paris	Francia	Industriale	ALO FP Equity
Aegon NV	EN Amsterdam	Olanda	Finanziario	AGN NA Equity
Renault SA	EN Paris	Francia	Beni di consumo, Ciclico	RNO FP Equity
Fortis	EN Amsterdam	Belgio	Finanziario	FORA NA Equity

### S&P 500: (Codice Bloomberg : SPX Index)

Lo Standard and Poor's 500 è l'indice composto da 500 azioni americane. Esso misura la performance globale dell'economia americana attraverso il valore di mercato di 500 azioni rappresentative delle principali attività industriali.

L'indice Standard and Poor's 500 è attualmente rilevabile sul circuito Bloomberg.

La quotazione degli indici di riferimento è rilevata e pubblicata con cadenza giornaliera sui principali quotidiani finanziari, come Il Sole 24 Ore.

Alla data del 12 gennaio 2009 i primi 50 componenti dell'indice sono:

<i>Titolo azionario (società Emittente)</i>	<i>Borsa</i>	<i>Nazione</i>	<i>Settore industriale</i>	<i>Codice Provider</i>
Exxon Mobil Corp	New York	Stati Uniti	Energia	XOM UN Equity
Procter & Gamble Co	New York	Stati Uniti	Beni di consumo, Non-Ciclico	PG UN Equity
General Electric Co	New York	Stati Uniti	Industriale	GE UN Equity
Johnson & Johnson	New York	Stati Uniti	Beni di consumo, Non-Ciclico	JNJ UN Equity
AT&T Inc	New York	Stati Uniti	Comunicazioni	T UN Equity
Microsoft Corp	NASDAQ GS	Stati Uniti	Tecnologia	MSFT UW Equity
Chevron Corp	New York	Stati Uniti	Energia	CVX UN Equity
Pfizer Inc	New York	Stati Uniti	Beni di consumo,	PFE UN Equity

			Non-Ciclico	
Wal-Mart Stores Inc	New York	Stati Uniti	Beni di consumo, Ciclico	WMT UN Equity
International Business Machines Corp	New York	Stati Uniti	Tecnologia	IBM UN Equity
Wells Fargo & Co	New York	Stati Uniti	Finanziario	WFC UN Equity
Cisco Systems Inc	NASDAQ GS	Stati Uniti	Comunicazioni	CSCO UW Equity
JPMorgan Chase & Co	New York	Stati Uniti	Finanziario	JPM UN Equity
Hewlett-Packard Co	New York	Stati Uniti	Tecnologia	HPQ UN Equity
Verizon Communications Inc	New York	Stati Uniti	Comunicazioni	VZ UN Equity
Coca-Cola Co/The	New York	Stati Uniti	Beni di consumo, Non-Ciclico	KO UN Equity
Philip Morris International Inc	New York	Stati Uniti	Beni di consumo, Non-Ciclico	PM UN Equity
Bank of America Corp	New York	Stati Uniti	Finanziario	BAC UN Equity
PepsiCo Inc/NC	New York	Stati Uniti	Beni di consumo, Non-Ciclico	PEP UN Equity
Apple Inc	NASDAQ GS	Stati Uniti	Tecnologia	AAPL UW Equity
Abbott Laboratories	New York	Stati Uniti	Beni di consumo, Non-Ciclico	ABT UN Equity
Intel Corp	NASDAQ GS	Stati Uniti	Tecnologia	INTC UW Equity
ConocoPhillips	New York	Stati Uniti	Energia	COP UN Equity
Google Inc	NASDAQ GS	Stati Uniti	Comunicazioni	GOOG UW Equity
Oracle Corp	NASDAQ GS	Stati Uniti	Tecnologia	ORCL UW Equity
McDonald's Corp	New York	Stati Uniti	Beni di consumo, Ciclico	MCD UN Equity
Amgen Inc	NASDAQ GS	Stati Uniti	Beni di consumo, Non-Ciclico	AMGN UW Equity
Merck & Co Inc/NJ	New York	Stati Uniti	Beni di consumo, Non-Ciclico	MRK UN Equity
QUALCOMM Inc	NASDAQ GS	Stati Uniti	Comunicazioni	QCOM UW Equity
Schlumberger Ltd	New York	Stati Uniti	Energia	SLB UN Equity
United Parcel Service Inc	New York	Stati Uniti	Industriale	UPS UN Equity
Wyeth	New York	Stati Uniti	Beni di consumo, Non-Ciclico	WYE UN Equity
United Technologies Corp	New York	Stati Uniti	Industriale	UTX UN Equity
Comcast Corp	NASDAQ GS	Stati Uniti	Comunicazioni	CMCSA UW Equity
Occidental Petroleum Corp	New York	Stati Uniti	Energia	OXY UN Equity
Monsanto Co	New York	Stati Uniti	Materie Prime	MON UN Equity
Bristol-Myers Squibb Co	New York	Stati Uniti	Beni di consumo, Non-Ciclico	BMJ UN Equity
Gilead Sciences Inc	NASDAQ GS	Stati Uniti	Beni di consumo, Non-Ciclico	GILD UW Equity
Walt Disney Co/The	New York	Stati Uniti	Comunicazioni	DIS UN Equity
Kraft Foods Inc	New York	Stati Uniti	Beni di consumo, Non-Ciclico	KFT UN Equity
Home Depot Inc	New York	Stati Uniti	Beni di consumo,	HD UN Equity

			Ciclico	
3M Co	New York	Stati Uniti	Industriale	MMM UN Equity
US Bancorp	New York	Stati Uniti	Finanziario	USB UN Equity
Eli Lilly & Co	New York	Stati Uniti	Beni di consumo, Non-Ciclico	LLY UN Equity
Goldman Sachs Group Inc/The	New York	Stati Uniti	Finanziario	GS UN Equity
CVS/Caremark Corp	New York	Stati Uniti	Beni di consumo, Ciclico	CVS UN Equity
Citigroup Inc	New York	Stati Uniti	Finanziario	C UN Equity
Medtronic Inc	New York	Stati Uniti	Beni di consumo, Non-Ciclico	MDT UN Equity
Time Warner Inc	New York	Stati Uniti	Comunicazioni	TWX UN Equity
Exelon Corp	New York	Stati Uniti	Utilities	EXC UN Equity

## TITOLI AZIONARI

	<i>Titolo Azionario</i>	<i>Borsa di quotazione</i>	<i>Nazione</i>	<i>Settore Industriale</i>	<i>Codice Bloomberg</i>
1	<b>Eni</b>	Milano	Italia	Petroliero/chimico	ENI IM Equity
2	<b>ENEL</b>	Milano	Italia	Energia	ENEL IM Equity

ENI: (Codice Bloomberg : ENI IM Equity)

Eni S.p.A. estrae e produce idrocarburi in Italia, Africa, Mare del Nord, il Golfo di Messico, Kazakistan, ed Australia. La società produce ed importa gas naturale per la vendita in Italia in tutta Europa. Eni trasporta gas naturale in condotti. La società genera e commercia elettricità, raffina petrolio e gestisce stazioni di servizio per il rifornimento di carburante.

ENEL : (Codice Bloomberg : ENEL IM Equity)

Enel S.p.A. genera, trasmette, distribuisce e commercia elettricità. La compagnia gestisce impianti idroelettrici, geotermici, ed altri impianti produttori di energia. Enel, attraverso le sue consociate, fornisce anche servizi di telefonia fissa e mobile, installa sistemi di illuminazione pubblica, si occupa del factoring immobiliare, di servizi di assicurazione, telecomunicazione e della fornitura di servizi internet.

c) La Compagnia adotta come provider per le informazioni finanziarie relative ai due indici azionari e per i titoli azionari ENI ed ENEL, la società Bloomberg; i valori riportati dal provider non impegnano in alcun modo l'Agente di Calcolo che utilizzerà, ai fini della determinazione delle prestazioni previste dal contratto, i valori ufficiali pubblicati dallo sponsor del parametro di riferimento o dal mercato ufficiale di negoziazione dello stesso;

d) Rating Emittente: "AA-" di S&P al 12.01.2009;

e) La componente derivativa prevede, in caso di vita dell'Assicurato:

- alla prima ricorrenza annuale, 10.03.2010, la liquidazione di una cedola fissa il cui importo sarà pari al 2,50% del capitale nominale;
- alla seconda ricorrenza annuale, 10.03.2011, la liquidazione di una cedola variabile, se i valori di entrambi gli indici "Equity"(DJ Eurostoxx 50 e S&P 500), alla data di rilevazione (03.03.2011), saranno maggiori o uguali dei rispettivi valori rilevati alla "Data di Strike"(10.03.2009). In tal caso la cedola pagata sarà pari al 4,00% del capitale nominale. In caso contrario, la cedola in termini percentuali sarà pari a 0,00%;
- alla terza ricorrenza annuale, 10.03.2012, la liquidazione di una cedola variabile, se i valori di entrambi gli indici "Equity"(DJ Eurostoxx 50 e S&P 500), alla data di rilevazione (05.03.2012),

saranno maggiori o uguali dei rispettivi valori rilevati alla “Data di Strike”(10.03.2009). In tal caso la cedola pagata sarà pari al 8,00% del capitale nominale meno la cedola liquidata al secondo anno. In caso contrario, la cedola in termini percentuali sarà pari a 0,00%;

- alla quarta ricorrenza annuale, 10.03.2013, la liquidazione di una cedola variabile, se i valori di entrambi gli indici “Equity”(DJ Eurostoxx 50 e S&P 500), alla data di rilevazione (04.03.2013), saranno maggiori o uguali dei rispettivi valori rilevati alla “Data di Strike”(10.03.2009). In tal caso la cedola pagata sarà pari al 12,00% del capitale nominale meno le cedole liquidate al secondo e terzo anno. In caso contrario, la cedola in termini percentuali sarà pari al 2,00% del capitale nominale.
- la liquidazione a scadenza di una ulteriore “Cedola Bonus” di importo variabile pari ad una percentuale del capitale nominale. La cedola variabile, in termini percentuali, sarà pari al 9,40% del capitale nominale nel caso in cui le quotazioni di entrambi i titoli azionari ENI ed ENEL, dovessero essere al di sopra del 120% dei rispettivi valori rilevati alla “Data di Strike”(10.03.2009). In caso contrario, la cedola in termini percentuali sarà pari a 0,00%.

f) Nel caso in cui sopravvengano eventi straordinari o Eventi di Turbativa dei mercati che provochino la sospensione o la mancata rilevazione del valore di mercato del portafoglio finanziario strutturato si considererà il valore rilevato il primo giorno utile immediatamente successivo.

Qualora al momento della chiusura della relativa Borsa persista una sospensione o una sostanziale limitazione degli scambi (Evento di Turbativa) in riferimento a una o più azioni che compongono il paniere di riferimento, relativamente a tale azione verrà assunto, ai fini del calcolo, il valore di chiusura rilevato il primo giorno lavorativo successivo alla cessazione dell'Evento di Turbativa.

In ogni caso il valore dell'azione verrà determinato non oltre l'ottavo giorno lavorativo successivo alla data di rilevazione; qualora il valore non sia ancora disponibile, l'Agente di Calcolo, Société Generale SA, con sede in 29 Boulevard Haussmann -75009 Paris, France, determinerà il valore secondo un suo equo apprezzamento.

Infine qualora per una delle azioni del paniere venisse sospesa definitivamente la quotazione, o la quotazione fosse ritenuta insufficiente dall'Agente di Calcolo (a causa, a titolo esemplificativo, di mancanza di liquidità, o della scomparsa dei contratti di future o di contratti opzionali legati alla suddetta azione, eccetera...), l'Agente di Calcolo può sostituire tale azione con un'altra che giudicherà di notorietà internazionale e stabilità finanziaria equivalente e che sia in accordo con i principi generali dell'emissione.

Qualora si verificano eventi straordinari inerenti un titolo azionario (a titolo esemplificativo casi di: fusione, scissione, acquisizione, nazionalizzazione, insolvenza e ritiro dalla quotazione, eccetera.), l'Agente di Calcolo provvederà, in buona fede e seguendo la prassi di mercato, ad applicare gli opportuni correttivi per la determinazione del valore dell'azione interessata o alla sostituzione del titolo azionario coinvolto dall'evento con un altro titolo appartenente, ove possibile, ad un settore economico simile ed avente capitalizzazione, standing internazionale, esposizione e struttura di capitale che giudicherà comparabili al titolo oggetto di sostituzione e che sia in accordo con i principi generali dell'emissione.

Qualora in una data di rilevazione il valore di riferimento anche di un solo titolo azionario o dell'indice dovesse cadere in un giorno di chiusura della relativa borsa di riferimento, la data di rilevazione sarà posticipata al primo giorno di mercato aperto per tutti i titoli.

Qualora, in occasione di una data di rilevazione, l'Agente di Calcolo abbia accertato che si sia verificato o persista, in relazione a uno o più indici componenti il paniere, uno o più dei seguenti eventi (gli Eventi di Turbativa):

- a) una sospensione o una limitazione degli scambi di titoli che costituiscano almeno il 20% dell'indice in tale data; ovvero una sospensione o una limitazione degli scambi di contratti futures o di opzione legati all'indice;
- b) una interruzione o una riduzione della possibilità di effettuare scambi o ottenere valori di mercato su titoli che costituiscano almeno il 20% dell'indice in tale data; ovvero una interruzione o una riduzione della possibilità di effettuare scambi o ottenere valori di mercato su contratti futures o di opzione legati all'indice;
- c) la chiusura anticipata dei mercati relativi ai titoli che costituiscano almeno il 20% dell'indice in tale data rispetto alla chiusura ordinaria dei mercati, salvo che detta chiusura anticipata sia stata annunciata

almeno un'ora prima o dell'orario di regolare chiusura degli scambi sui mercati, o se anteriore al termine fissato per l'acquisizione degli ordini da eseguirsi in quella data;

l'Agente di Calcolo stesso rileverà i valori di tutti gli indici nel primo giorno lavorativo immediatamente successivo alla cessazione dell'Evento di Turbativa.

Qualora l'Evento di Turbativa dovesse protrarsi per otto giorni lavorativi successivi alla data di rilevazione come originariamente definita, tale ottavo giorno sarà comunque considerato data di rilevazione, nonostante il sussistere dell'Evento di Turbativa. Qualora pertanto l'Evento di Turbativa persista in tale data, l'Agente di Calcolo determinerà comunque in buona fede e con riferimento al ottavo giorno lavorativo successivo alla data di rilevazione come originariamente definita, il valore del e/o degli indici, nonostante l'Evento di Turbativa.

In particolare l'Agente di Calcolo determinerà il valore dell'indice in base alla formula o al metodo di calcolo in uso prima dell'inizio degli Eventi di Turbativa utilizzando i prezzi di mercato (o, in caso di sospensione o di limitazione degli scambi, una stima quanto più possibile oggettiva dei prezzi di mercato che avrebbero prevalso in assenza di sospensioni o di limitazioni degli scambi) relativi a tale ottavo giorno per ogni titolo incluso a tale data nell'indice.

Nel caso in cui in un giorno di rilevazione degli indici si verifichi una modifica sostanziale nel criterio del calcolo o comunque nella determinazione di uno o più indici, ovvero gli indici non siano più disponibili, verranno applicati in buona fede dall'Agente di Calcolo, ove necessari, gli opportuni correttivi, aggiustamenti o modifiche per la determinazione delle cedole.

Nel caso in cui sopravvengano eventi straordinari dei mercati che provochino la sospensione o la mancata rilevazione del valore di mercato della struttura derivata, ovvero di una delle sue componenti, si considererà il valore rilevato il primo giorno utile immediatamente successivo. Nel caso in cui l'impossibilità di quotazione della struttura finanziaria si prolungasse per otto giorni lavorativi consecutivi, l'Agente di Calcolo provvederà a fornire il prezzo della componente medesima, secondo un suo equo apprezzamento.

g) Il valore della componente derivativa viene fissato, alla data della decorrenza del contratto, pari all'11,82% del valore nominale del portafoglio finanziario strutturato.

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

---

### **7. CORRESPONSIONE DI IMPORTI PERIODICI DURANTE IL CONTRATTO**

---

Alla prima ricorrenza annuale, (10.03.2010), se in vita l'Assicurato, è prevista la liquidazione di una cedola fissa il cui importo è pari al 2,50% del capitale nominale.

Alla data di Strike (10.03.2009), verranno effettuate le rilevazioni dei valori degli indici azionari "DJ Eurostoxx 50 e S&P 500", e dei titoli azionari ENI ed ENEL.

Alla seconda ricorrenza annuale, (10.03.2011), se in vita l'Assicurato, è prevista la liquidazione di una eventuale cedola di importo variabile, pari ad una percentuale del capitale nominale.

In particolare, se le rilevazioni di entrambi gli indici "Equity" (DJ Eurostoxx 50 e S&P 500), alla data di rilevazione (03.03.2011), saranno maggiori o uguali al 100% dei rispettivi valori rilevati alla "Data di Strike", la cedola variabile sarà pari al 4% del valore nominale.

In caso contrario, la cedola in termini percentuali sarà pari a 0,00%.

Alla terza ricorrenza annuale, (10.03.2012) se in vita l'Assicurato, è prevista la liquidazione di una eventuale cedola di importo variabile, pari ad una percentuale del capitale nominale.

In particolare, se la rilevazione di entrambi gli indici "Equity" (DJ Eurostoxx 50 e S&P 500), alla data di rilevazione (05.03.2012), saranno maggiori o uguali al 100% dei rispettivi valori rilevati alla "Data di Strike", la cedola variabile sarà pari all'8% del valore nominale, meno la cedola pagata al secondo anno.

In caso contrario, la cedola in termini percentuali sarà pari a 0,00%.

Il costo per la liquidazione della cedola è pari 5,00 euro come indicato al successivo par. 13.2.

---

### **8. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO A SCADENZA**

---

In caso di vita dell'Assicurato alla data di scadenza del presente contratto, è previsto il rimborso del capitale nominale.

Alla stessa data di scadenza, se in vita l'Assicurato, è prevista la liquidazione di una eventuale cedola di importo variabile, pari ad una percentuale del capitale nominale con un minimo pari al 2,00% del capitale nominale stesso.

In particolare, se le rilevazioni di entrambi gli indici "Equity" (DJ Eurostoxx 50 e S&P 500), alla data di rilevazione (04.03.2013), saranno maggiori o uguali dei rispettivi valori rilevati alla "Data di Strike", la cedola variabile sarà pari al 12,00% del capitale nominale meno le cedole liquidate al secondo e terzo anno. In caso contrario sarà pari al 2,00% del capitale nominale.

Inoltre, alla stessa data di scadenza, è prevista la liquidazione di un'ulteriore "**Cedola Bonus**" di importo pari al 9,40% del capitale nominale nel caso in cui le quotazioni di entrambi i titoli azionari ENI ed ENEL, dovessero essere al di sopra del 120% dei rispettivi valori rilevati alla "Data di Strike"(10.03.2009).

In caso contrario, la cedola in termini percentuali sarà pari a 0,00%.

Il costo per la liquidazione della cedola è pari 5,00 euro come indicato al successivo par. 13.2.

L'importo delle cedole, previste dal presente contratto, si intendono al lordo delle imposte di legge.

**L'investitore-contraente assume il rischio di credito connesso all'insolvenza dell'emittente il portafoglio finanziario strutturato. Esiste, quindi, la possibilità di ricevere a scadenza un capitale inferiore al capitale nominale.**

#### **8.1 Rappresentazione dei possibili rendimenti attesi a scadenza dell'investimento finanziario**

La seguente tabella fornisce una rappresentazione dei profili di rischio dell'investimento finanziario riportando la distribuzione di probabilità di quattro scenari caratteristici del rendimento a scadenza del capitale investito; in particolare, lo scenario "rendimento è positivo, ma inferiore a quello di

attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del prodotto" fornisce un confronto, in termini di redditività, tra il risultato dell'investimento finanziario previsto dal contratto ed il risultato del rendimento di un'attività finanziaria priva di rischio.

SCENARI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO	PROBABILITÀ DELL'EVENTO
<u>Il rendimento è negativo</u>	7,31%
<u>Il rendimento è positivo, ma inferiore</u> a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del prodotto	46,08%
<u>Il rendimento è positivo e in linea</u> con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del prodotto	29,81%
<u>Il rendimento è positivo e superiore</u> a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del prodotto	16,80%

**Per la determinazione delle probabilità sopra riportate sono state formulate valutazioni sul rischio di credito dell'Emittente del portafoglio finanziario strutturato. Le 40.000 simulazioni effettuate (riferite alla data del 12 gennaio 2009) per il calcolo del valore del Capitale Investito a scadenza si basano su ipotesi di Scenario Prudenziale dei Parametri di Riferimento utilizzando un modello quantitativo-finanziario basato su Simulazioni di tipo Montecarlo su modello Black and Scholes.**

A tal riguardo, si riportano di seguito alcune esemplificazioni del suddetto valore atteso e del corrispondente valore del capitale a scadenza facendo riferimento agli scenari di rendimento atteso sopra riportati.

Nelle simulazioni di seguito riportate si considera un premio versato pari al premio unico minimo previsto dal presente contratto: 5.025,00 euro.

Simulazione "Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento" (probabilità 46,08%):

Capitale Nominale	5.000,00
Capitale Investito	4.797,48
Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	95,9495%
Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza	104,75%
Capitale a scadenza(*)	5.232,50

(\*) al netto del costo di 5,00 euro per spese pagamento cedola

Simulazione "Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento." (probabilità 29,81 %):

Capitale Nominale	5.000,00
Capitale Investito	4.797,48
Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	95,9495%
Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza	113,65%
Capitale a scadenza(*)	5.677,50

(\*) al netto del costo di 5,00 euro per spese pagamento cedola

Simulazione "Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento." (probabilità 16,80%):

Capitale Nominale	5.000,00
Capitale Investito	4.797,48
Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	95,9495%
Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza	124,70%
Capitale a scadenza(*)	6.230,00

(\*) al netto del costo di 5,00 euro per spese pagamento cedola

**Attenzione: le simulazioni hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario**

---

## 9. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO.

---

L'investitore-contraente ha diritto, su richiesta scritta e trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto, di richiedere il rimborso del capitale. In tal caso, la prestazione è pari al capitale nominale moltiplicato per il valore del portafoglio finanziario strutturato (rilevato alla prima epoca di valutazione successiva alla data convenzionale di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di riscatto).

Il valore di riscatto è pari al capitale rimborsabile diminuito di un importo pari a 25,00 euro (costo di riscatto) come indicato al successivo par. 13.1.5.

Il contratto non prevede riscatti parziali.

Per informazioni circa le modalità di riscatto si rinvia al par. 17.

### **9.1 Rappresentazione dei possibili rendimenti attesi dell'investimento finanziario nel caso di riscatto del capitale prima della scadenza del contratto**

Allo scopo di fornire una rappresentazione degli effetti sul valore di rimborso della scelta di riscatto anticipato, si presenta una tabella degli scenari di rendimento atteso dell'investimento finanziario in caso di riscatto al 3° anno dalla sottoscrizione del contratto, nell'ipotesi prudenziale relativa ai fattori di rischio caratterizzanti le componenti elementari del portafoglio finanziario strutturato. La rappresentazione si basa sulla metodologia seguita per le simulazioni di cui al paragrafo 5 tenuto però conto della riduzione dell'orizzonte temporale di investimento.

SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO <u>AL TERZO ANNO</u> DALLA SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO	PROBABILITÀ DELL'EVENTO
Il <u>rendimento è negativo</u>	19,71%
Il <u>rendimento è positivo, ma inferiore</u> a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del prodotto	44,97%
Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del prodotto	24,46%
Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del prodotto	10,86%

**Si evidenzia che le probabilità sopra riportate sono ottenute utilizzando i parametri e le ipotesi alla base delle simulazioni numeriche del valore a scadenza, ipotizzando in tale caso un rimborso anticipato a tre anni ed un costo del riscatto pari a zero. Le 40.000 simulazioni effettuate si riferiscono alla data del 12 gennaio 2009.**

**Nelle simulazioni di seguito riportate si considera un premio versato pari al premio unico minimo previsto dal presente contratto: 5.025,00 euro.**

A tal riguardo, si riportano di seguito alcune esemplificazioni del suddetto valore atteso e del corrispondente valore di riscatto al terzo anno, facendo riferimento agli scenari di rendimento atteso sopra riportati.

Simulazione “Il rendimento atteso è negativo” (probabilità 19,71%):

Capitale Nominale	5.000,00
Capitale Investito	4.797,48
Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	95,9495%
Valore atteso del portafoglio finanziario strutturato al terzo anno	82,91%
Valore di riscatto (*)	4.120,50

(\*) al netto del costo di 25,00 euro

Simulazione “Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento” (probabilità 44,97%):

Capitale Nominale	5.000,00
Capitale Investito	4.797,48
Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	95,9495%
Valore atteso del portafoglio finanziario strutturato al terzo anno	101,64%
Valore di riscatto (*)	5.057,00

(\*) al netto del costo di 25,00 euro

Simulazione “Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 24,46%):

Capitale Nominale	5.000,00
Capitale Investito	4.797,48
Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	95,9495%
Valore atteso del portafoglio finanziario strutturato al terzo anno	109,26%
Valore di riscatto (*)	5.438,00

(\*) al netto del costo di 25,00 euro

Simulazione “Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 10,86%):

Capitale Nominale	5.000,00
Capitale Investito	4.797,48
Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	95,9495%
Valore atteso del portafoglio finanziario strutturato al terzo anno	114,70%
Valore di riscatto (*)	5.710,00

(\*) al netto del costo di 25,00 euro

**Attenzione: le simulazioni hanno l’esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell’investimento finanziario.**

---

## 10. OPZIONI CONTRATTUALI

---

Il contratto non prevede opzioni contrattuali.

### **B.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE**

---

#### **11. PRESTAZIONI ASSICURATIVE CUI HA DIRITTO L'INVESTITORE-CONTRAENTE O IL BENEFICIARIO**

---

##### **11.1. 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 di un importo pari al prodotto tra il capitale nominale ed il valore di riferimento (in questo caso il valore di mercato del portafoglio finanziario strutturato rilevato alla prima epoca di valutazione successiva alla data convenzionale di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di liquidazione completa di tutta la documentazione precisata nelle Condizioni di assicurazione).

E' prevista , inoltre, la liquidazione di un ulteriore importo pari ad una percentuale del capitale nominale; tale percentuale varia in funzione dell'età di ingresso dell'Assicurato come indicato nella seguente tabella:

<b>Età di ingresso dell'assicurato</b>	<b>Percentuale di maggiorazione</b>
Da 18 a 40 anni	3,00%
Da 41 a 50 anni	2,00%
Da 51 a 64 anni	0,50%
Da 65 a 70 anni	0,25%
Da 71 a 75 anni	0,10%
Oltre 75 anni	0,05%

##### **11.2. Altre coperture assicurative**

Non previste.

\*\*\*

I termini di pagamento concessi all'impresa sono pari a trenta giorni dal ricevimento della documentazione completa, oltre i quali sono dovuti gli interessi di mora.

I termini di prescrizione per l'esercizio del diritto alle prestazioni assicurative, come previsto dalla normativa vigente, si estinguono in due anni dalla data di esigibilità delle prestazioni.

Per la documentazione che l'investitore-contraente o il beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative, si rinvia alle Condizioni di assicurazione.

---

#### **12. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI.**

---

Non sono previste altre opzioni contrattuali.

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

---

#### **13. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO**

---

##### **13.1. Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente**

13.1.1. Spese di emissione

La Compagnia per far fronte alle spese di emissione del contratto preleva dal versamento iniziale un costo fisso pari a 25,00 euro.

#### 13.1.2. 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 4,0505% del capitale nominale.

#### 13.1.3. Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Per quanto concerne il presente contratto, il costo della copertura assicurativa in caso di morte resta a carico della Compagnia.

#### 13.1.4. Costo delle garanzie previste dal contratto

Il contratto non prevede garanzie.

#### 13.1.5. Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Il contratto prevede un costo di riscatto pari a 25,00 euro.

### 13.2. ALTRI COSTI

Il contratto prevede un costo di 5,00 euro per la liquidazione di ogni cedola.

\* \* \*

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo in precedenza indicate, della quota parte percepita in media dai collocatori.

<b>Tipo costo</b>	<b>Misura costo</b>	<b>Quota parte percepita in media dai collocatori</b>
Spese di emissione	25,00 euro	0%
Costi di caricamento	4,0505%	25,00%
Spese per liquidazione cedola	5,00 euro	0%
Costi di riscatto	25,00 euro	0%

---

### 14. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

---

Il costo della copertura assicurativa in caso di morte resta a carico della Compagnia.

Il contratto non prevede agevolazioni in termini di sconti sugli oneri di cui al par. 13.1 e 13.2.

---

### 15. REGIME FISCALE

---

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto.

#### Detrazione fiscale del premio unico

Il premio unico corrisposto non gode di alcun beneficio fiscale.

#### Tassazione delle prestazioni assicurate

Le somme dovute dalla Compagnia in dipendenza delle coperture assicurative, se corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni. Negli altri casi, la tassazione sul rendimento finanziario dipende dalle modalità di erogazione della prestazione (in capitale o in rendita).

Per maggiori informazioni consultare la Parte III del Prospetto Informativo.

## **D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO**

---

### **16. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO**

---

#### **16.1. Modalità di sottoscrizione.**

La sottoscrizione del contratto può essere effettuata direttamente presso la Compagnia ovvero presso uno dei soggetti incaricati della distribuzione. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di proposta.

Il contratto è concluso, a condizione che sia stato pagato il premio unico, alle ore 00.00 del giorno 10 marzo 2009. Contestualmente decorrono le coperture assicurative.

L'Investitore-Contraente si impegna a versare il premio unico pattuito alla sottoscrizione della Proposta-Certificato. Il pagamento effettivo del premio unico viene effettuato dall'Investitore-Contraente alla data di conclusione del contratto mediante addebito sul conto corrente dell'Investitore-Contraente acceso presso la Banca distributrice.

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 il contratto sottoscritto dalla Compagnia.

Le coperture assicurative previste decorrono dal momento in cui il contratto ha effetto, a condizione che sia stato pagato il premio pattuito.

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

#### **16.2 Modalità di revoca della proposta.**

L'Investitore-Contraente può revocare la proposta di assicurazione prima della conclusione del contratto. A tal fine, l'Investitore-Contraente deve inviare alla Compagnia una lettera raccomandata con l'indicazione di tale volontà. Gli obblighi assunti dall'Investitore-Contraente e dalla Compagnia cessano dal ricevimento della comunicazione stessa. Entro 30 giorni dalla data convenzionale di ricevimento della comunicazione relativa alla richiesta di revoca, la Compagnia restituisce all'Investitore-Contraente l'importo del premio unico versato nel caso in cui la Banca abbia già provveduto ad addebitare tale importo sul conto corrente dell'Investitore-Contraente stesso. In caso contrario l'esercizio del diritto di revoca libera l'Investitore-Contraente e la compagnia da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto dalle ore 24 del giorno di invio della richiesta di revoca.

#### **16.3 Diritto di recesso dal contratto.**

L'investitore-contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione. A tal fine, l'investitore-contraente deve inviare alla Compagnia una lettera raccomandata con l'indicazione di tale volontà. Gli obblighi assunti cessano dal ricevimento della comunicazione stessa.

La Compagnia entro 30 giorni dalla data convenzionale di ricevimento della comunicazione di recesso, rimborsa all'Investitore-Contraente il premio unico versato al netto delle spese fisse di emissione di cui al punto 13.1.1.

Il diritto di recesso libera l'investitore-contraente e la Compagnia da qualsiasi obbligazione futura derivante dal contratto dalle ore 24 del giorno di invio della comunicazione di recesso.

---

### **17. MODALITÀ DI RIMBORSO / RISCATTO DEL CAPITALE INVESTITO**

---

L'Investitore-Contraente, per richiedere il riscatto del capitale deve presentare alla Compagnia richiesta scritta accompagnata dalla documentazione richiesta.

La richiesta, corredata dalla documentazione indicata all'art. 15 delle Condizioni di assicurazione, 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 via Pietro Gaggia, 4 – 20139 Milano.

La richiesta di riscatto determina la risoluzione anticipata del contratto.

Per informazioni ci si può rivolgere o 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 : ChiaraVitaPortafoglio@bancodesio.it

**Il valore di riscatto può risultare inferiore al premio unico versato.**

Per il dettaglio sulle modalità di richiesta del rimborso e sulla documentazione da allegare si rinvia agli articoli 12 e 15 delle Condizioni di assicurazione.

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

## **E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

---

### **18. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO**

---

Al contratto si applica la legge italiana.

---

### **19. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO**

---

Il contratto e gli eventuali documenti ad esso allegati sono redatti in lingua italiana.

---

### **20. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI**

---

Il valore di mercato del portafoglio finanziario strutturato è ottenuto sulla base delle quotazioni che l'Agente di Calcolo provvede a fornire periodicamente a Chiara Vita. Tale valore è valutato l'ultimo mercoledì di ogni mese nel corso della durata contrattuale e pubblicato sia sul sito internet della Compagnia alla pagina [www.Chiaravita.it](http://www.Chiaravita.it), sia su "Finanza & Mercati". Più precisamente, il valore rilevato l'ultimo mercoledì di ogni mese 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 informativo, intervenute anche per effetto di eventuali modifiche alla normativa successive alla conclusione del contratto.

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

- cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente;
- dettaglio dei premi versati e di quelli investiti nell'anno di riferimento;
- dettaglio degli importi pagati agli aventi diritto nell'anno di riferimento;
- il valore degli indici azionari e dei titoli azionari costituenti il parametro di riferimento alle date di valorizzazione periodiche contrattualmente previste al fine della determinazione delle prestazioni, nonché il valore corrente del portafoglio finanziario strutturato al 31 dicembre dell'anno di riferimento.

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 dieci 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, le imprese consegnano 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 informativo del nuovo contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

Il Prospetto informativo aggiornato e tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito [www.Chiaravita.it](http://www.Chiaravita.it) e possono essere acquisiti su supporto duraturo.

---

21. RECAPITO, ANCHE TELEFONICO, CUI INOLTARE ESPOSTI, RICHIESTE DI CHIARIMENTI, INFORMAZIONI O DI INVIO DI DOCUMENTAZIONE

---

Eventuali informazioni, richieste 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  
Telefono tel. +39 02 57438635; Fax +39 02 55249904  
E-mail InfoChiaraVita@bancodesio.it

Mentre 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 Gaggia,4 20139 Milano – Italia.  
Fax 02 55249904  
E-mail: reclami@chiaravita.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 quarantacinque 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 quarantacinque 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.

In relazione alle controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria, oltre alla facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti.

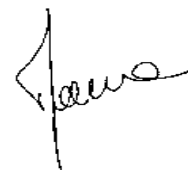
\* \* \*

**DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ**

**La Compagnia Chiara Vita S.p.A. con sede legale e direzione generale a Milano (Italia) in Via Pietro Gaggia, 4 – 20139, si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto Informativo.**

*Il Direttore Generale*

Dott. Valter Manca



## **APPENDICE A: GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO INFORMATIVO**

### **Agente di calcolo**

Nel caso del contratto E.W. Memory Index, l'Agente di Calcolo per la componente obbligazionaria è: NATIXIS BFI- Calculation Agent Team, 47 quai d'Austerlitz – 75648 Paris, Cedex 13;  
l'Agente di Calcolo per la componente derivativa è: Société Generale SA, 29 Boulevard Haussmann -75009 Paris, France.

### **Assicurato**

Persona fisica sulla cui vita è stipulato il contratto. Gli spettano i diritti derivanti dal contratto (art. 1891 co. 2 cc).

### **Beneficiari**

Persone fisiche o giuridiche, designate nel contratto o con successiva dichiarazione scritta comunicata alla Compagnia o per testamento (art. 1920 co. 2 cc), cui spetta la liquidazione, da parte della Compagnia stessa, delle somme dovute in base al contratto di assicurazione.

### **Bloomberg**

Circuito telematico che offre servizi di informazione finanziaria.

### **Borsa**

La borsa valori o "piazza" finanziaria dove viene quotato l'indice azionario, il paniere di indici azionari o l'altro indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del contratto.

### **Capitale nominale**

Premio unico al netto degli eventuali costi per le coperture assicurative e delle eventuali spese fisse di emissione.

### **Componente obbligazionaria**

In riferimento al portafoglio finanziario strutturato che costituisce la componente finanziaria della polizza index-linked, è la componente relativa all'obbligazione pura.

### **Componente derivativa**

In riferimento al portafoglio finanziario strutturato che costituisce la componente finanziaria della polizza index-linked, è la componente relativa all'opzione o strumento derivato.

### **Composizione del parametro di riferimento**

Natura, denominazione, mercato di negoziazione prevalente ed altre informazioni relative agli strumenti finanziari che costituiscono il riferimento a cui sono collegate le prestazioni del contratto.

### **Comunicazione in caso di perdite**

Comunicazione che la società invia all'Investitore-Contraente qualora in corso di contratto il valore finanziario del contratto si sia ridotto oltre una certa percentuale rispetto al valore dei premi investiti.

### **Condizioni contrattuali (o di polizza, o di assicurazione)**

Insieme delle norme e delle clausole che disciplinano il contratto di assicurazione.

### **CONSOB**

Commissione Nazionale per le Società e la Borsa. Relativamente alle imprese di assicurazione, la CONSOB è incaricata di vigilare sull'attività di sollecitazione all'investimento di prodotti finanziari emessi dalle stesse, sotto il profilo della trasparenza informativa.

**Contraente**

Persona fisica o giuridica che stipula il contratto. Deve adempiere gli obblighi derivanti dal contratto (art. 1891 p.p. cc), tra cui il pagamento dei premi.

**Contratto / Proposta-Certificato**

Documento emesso dalla Compagnia concernente le garanzie assicurative prestate e le relative condizioni con cui il rapporto giuridico patrimoniale si costituisce, si regola o si estingue.

**Costi di caricamento**

Parte del premio versato dall'investitore-contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi della Compagnia.

**Costi delle coperture assicurative**

Costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative offerte dal contratto, calcolati sulla base del rischio assunto dall'assicuratore.

**Data convenzionale di ricevimento da parte della Compagnia**

Data in cui la Compagnia riceve le comunicazioni e/o richieste da parte del Contraente/Assicurato. Nel caso in cui la richiesta e/o comunicazione venga effettuata presso la Banca ove è stato stipulato il contratto la suddetta data viene fissata nel terzo giorno lavorativo successivo alla data di consegna alla Banca. Nel caso invece di invio a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno è la data di effettivo ricevimento della documentazione da parte della Compagnia. Tale convenzione viene definita per garantire la trasparenza del contratto e per permettere al Contraente una oggettiva valutazione delle condizioni contrattuali.

**Data di conclusione del contratto**

Coincide con la data di decorrenza delle coperture assicurative.

**Data di decorrenza / Data di decorrenza delle coperture assicurative**

Data da cui sono operanti le prestazioni previste dal contratto, coincidente con la data di emissione del portafoglio finanziario strutturato a cui le prestazioni sono collegate.

**Data di pagamento**

Giorno di addebito del premio unico sul conto corrente del Contraente.

**Data di scadenza del contratto**

Data in cui cessano gli effetti del contratto.

**Data di sottoscrizione**

Giorno in cui il Contraente sottoscrive la Proposta-Certificato.

**Duration**

Scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corresponsione di flussi di cassa (c.d. cash flows) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti (le varie cedole e, per la data di scadenza, anche il capitale). È una misura approssimativa della sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni nei tassi di interesse.

**Estratto conto annuale**

Riepilogo annuale dei dati relativi alla situazione del contratto di assicurazione, che contiene l'aggiornamento annuale delle informazioni relative al contratto.

**Grado di rischio**

Misura qualitativa qualificante il profilo di rischio dell'investimento finanziario in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: "basso", "medio-basso", "medio", "medio-alto", "alto" e "molto alto".

## ISVAP

Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo, che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle Compagnie di assicurazione sulla base delle linee di politica assicurativa determinate dal Governo.

### Modulo di proposta

Modulo sottoscritto dall'investitore-contraente, con il quale egli conferma di aver ricevuto, letto, e valutato tutti i documenti inclusi nel prospetto informativo e nelle condizioni di assicurazione e manifesta all'impresa di assicurazione la volontà di concludere il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

### Parametro di riferimento

L'indice azionario e/o il paniere di titoli azionari e/o il tasso di cambio e/o il diverso valore finanziario che costituisce/ono l'indice finanziario a cui sono collegate le prestazioni del contratto.

### Periodo di collocamento

Periodo durante il quale è possibile sottoscrivere il contratto.

### Portafoglio finanziario strutturato

Lo strumento finanziario strutturato, sottostante il contratto, costituito da una componente obbligazionaria e una derivativa.

### Premio versato

Importo che il contraente versa alla società quale corrispettivo delle prestazioni previste dal contratto, che nei contratti index-linked si può suddividere in premio investito, a sua volta scomposto in componente obbligazionaria e derivativa, nel premio per le coperture assicurative e nelle componenti di costo.

### Premio investito

Parte del premio che viene utilizzata nell'acquisto del portafoglio finanziario strutturato sottostante il contratto.

### Prezzo di emissione

Valore del portafoglio finanziario strutturato a cui sono collegate le prestazioni assicurate dal contratto alla data di decorrenza.

### Rating

Indice di solvibilità e di credito attribuito all'emittente o all'eventuale garante dell'indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni. Viene attribuito da apposite agenzie internazionali quali Moody's, Standard&Poor's, Fitch, ecc.

Rating	Moody's	Fitch	S&P	Significato
AAA	Aaa	AAA	AAA, AAA-	Massimo grado di affidabilità .Rischio di credito estremamente basso e capacità di rimborso del debito molto alta.
AA	Aa, Aa1, Aa2, Aa3	AA, AA-, AA+	AA, AA-, AA+	Elevata capacità di rimborso del debito e di pagamento degli interessi.
A	A, A1, A2, A3	A, A-, A+	A, A-, A+	Buona capacità di rimborso del capitale più interessi, tuttavia sussiste una certa sensibilità al cambiamento delle condizioni economiche e ciò diminuisce la capacità di garantire l'integrale e puntuale pagamento degli interessi e del capitale.

BBB	Baa, Baa1, Baa2, Baa3	BBB, BBB-, BBB+	BBB, BBB-, BBB+	Adeguata capacità , nell'immediato, di rimborso del capitale più interessi. Tuttavia, la presenza di condizioni economiche e finanziarie sfavorevoli può influenzare notevolmente la capacità di rimborsare il debito nel futuro.
BB	Ba, Ba1, Ba2, Ba3	BB, BB-, BB+	BB, BB-, BB+	La capacità di rimborso è incerta in presenza di avverse condizioni di mercato. La capacità di rimborso nel lungo periodo è molto bassa .
B	B, B1, B2, B3	B, B-, B+	B, B-, B+	
CCC	Caa, Caa1, Caa2, Caa3	CCC, CCC-, CCC+	CCC, CCC-, CCC+	Elevata probabilità di mancato rimborso del debito. La capacità di rimborsare il debito dipende fortemente dalle condizioni economiche e finanziarie del mercato e del settore di appartenenza.
CC	Ca	CC, CC-, CC+	CC, CC-, CC+	
C	C	C, C-, C+	C	Forte possibilità di insolvenza. Capacità bassa di pagamento. Il debitore risulta spesso inadempiente.
DDD	DDD	DDD	DDD	Debitore in stato evidente d'insolvenza.
DD	DD	DD	DD	
D	D	D	D	

### **Recesso**

Diritto dell'investitore-contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

### **Revoca della proposta**

Possibilità, legislativamente prevista (salvo il caso di proposta-polizza), di interrompere il completamento del contratto di assicurazione prima che l'impresa di assicurazione comunichi la sua accettazione, che determina l'acquisizione del diritto alla restituzione di quanto eventualmente pagato (escluse le spese per l'emissione del contratto se previste e quantificate nella proposta).

### **Riscatto**

Facoltà dell'investitore-contraente di interrompere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni di contratto.

### **Rischio demografico**

Rischio di un evento futuro e incerto (ad es.: morte) relativo alla vita dell'investitore-contraente o dell'assicurato (se persona diversa) al verificarsi del quale l'impresa di assicurazione si impegna ad erogare le coperture assicurative previste dal contratto.

### **Scenari di rendimento del capitale investito**

Trattasi degli scenari probabilistici di rendimento del capitale investito nell'orizzonte temporale di riferimento a confronto con il rendimento conseguito sul medesimo orizzonte temporale da attività finanziarie prive di rischio.

### **Solvibilità dell'emittente**

Capacità dell'ente che ha emesso il titolo che costituisce l'indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni contrattuali di poter far fronte agli impegni.

### **Spese di emissione**

Spese fisse (ad es. bolli) che l'impresa di assicurazione sostiene per l'emissione del prodotto finanziario-assicurativo.

### **Strumenti derivati**

Strumenti finanziari il cui prezzo deriva dal prezzo di un altro strumento, usati generalmente per operazioni di copertura da determinati rischi finanziari.

**Valore di mercato**

E' il valore, ad una data epoca, del portafoglio finanziario strutturato cui sono collegate le prestazioni contrattuali. Tale valore è ottenuto sulla base delle quotazioni che l'Agente di Calcolo provvede a fornire periodicamente a Chiara Vita.

**Volatilità**

Grado di variabilità del valore dell'indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del contratto in un dato periodo.

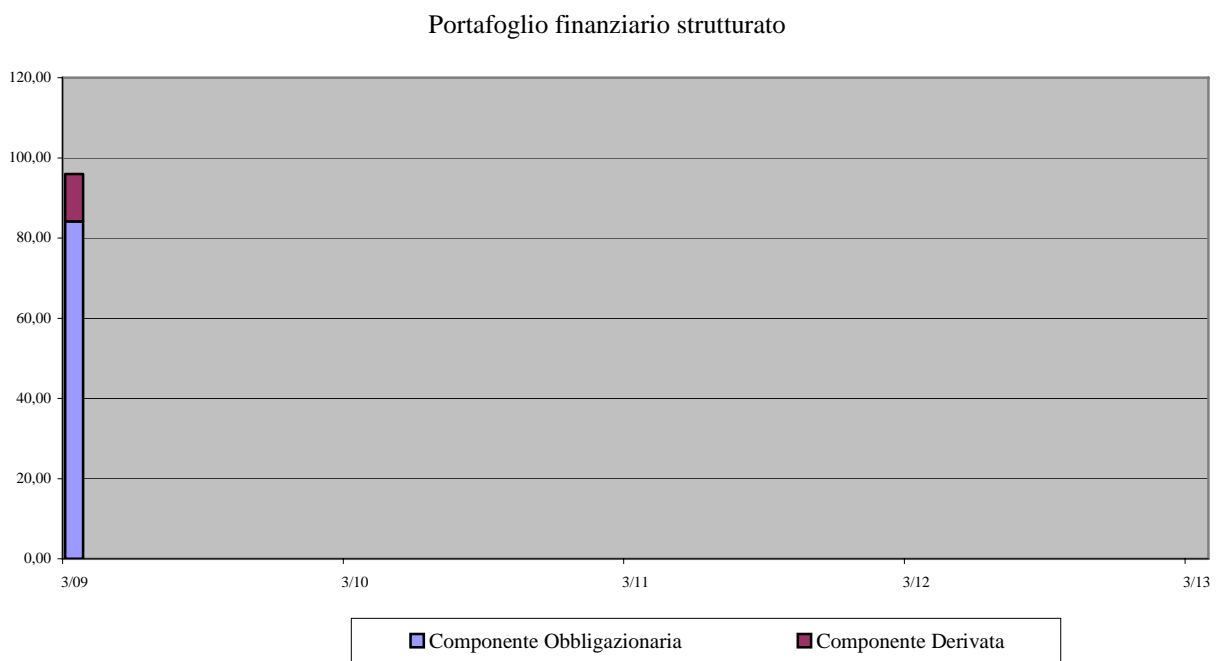
## PARTE II DEL PROSPETTO INFORMATIVO – ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO DEL PORTAFOGLIO FINANZIARIO STRUTTURATO

Data di deposito in Consob: 28 gennaio 2009

Data di validità: dal 02 febbraio 2009 al 06 marzo 2009

### DATI STORICI DI RISCHIO / RENDIMENTO DEL PORTAFOGLIO FINANZIARIO STRUTTURATO

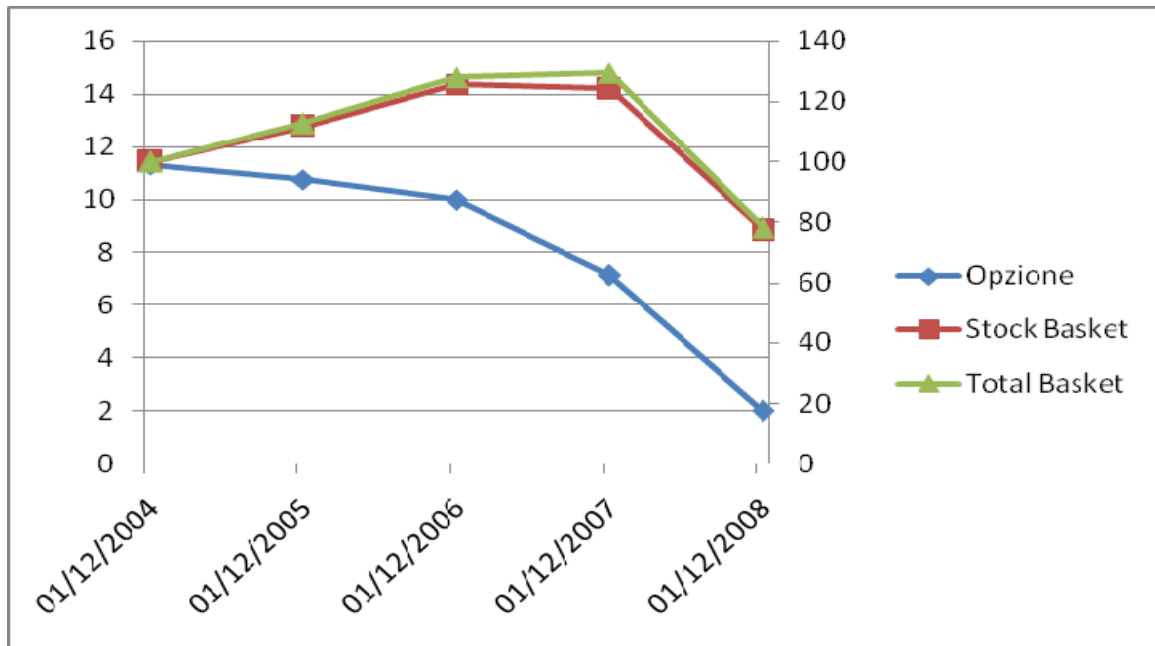
Si riporta di seguito il grafico a barre che illustra il valore di mercato del portafoglio finanziario strutturato, in percentuale rispetto al capitale nominale dell'investimento alla data di decorrenza del contratto.



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

Al fine di mostrare la sensibilità della componente derivativa dell'investimento alla variazione degli indici e titoli del paniere di riferimento, il grafico sotto riportato illustra il confronto tra componente derivata e sottostanti, ipotizzando come data di decorrenza dicembre 2004.

**Confronto tra Componente Derivativa e Sottostanti**



L'andamento passato del parametro di riferimento e della componente derivativa non è indicativo di quello futuro.

APPENDICE B: MODULO DI PROPOSTA

Data di deposito in Consob: 28 gennaio 2009

Data di validità: dal 02 febbraio 2009 al 06 marzo 2009



**Proposta-Certificato**

# E.W. Memory Index

**Contratto Index Linked a premio unico di durata pari a 4 anni**

N. PROPOSTA

**INVESTITORE-CONTRAENTE**

Nome e Cognome \_\_\_\_\_  
Residenza: \_\_\_\_\_  
Sesso: \_\_\_ Nato/a il \_\_\_\_\_  
Nazionalità: \_\_\_\_\_  
Codice fiscale / Partita IVA: \_\_\_\_\_  
Documento identificativo (\*): \_\_\_\_\_ rilasciato in data \_\_\_\_\_  
da \_\_\_\_\_  
Recapito per la corrispondenza Indirizzo: \_\_\_\_\_

**LEGALE RAPPRESENTANTE**

Nome e Cognome \_\_\_\_\_  
Residenza: \_\_\_\_\_  
Sesso: \_\_\_ Nato/a il \_\_\_\_\_  
Nazionalità: \_\_\_\_\_  
Codice fiscale: \_\_\_\_\_  
Documento identificativo (\*): \_\_\_\_\_ rilasciato in data \_\_\_\_\_  
da \_\_\_\_\_

(\*) ai sensi della Legge 5 Luglio 1991 n. 197

**ASSICURATO**

Nome e Cognome \_\_\_\_\_  
Residenza: \_\_\_\_\_  
Sesso: \_\_\_  
Nato/a il \_\_\_\_\_  
Nazionalità: \_\_\_\_\_  
Codice fiscale: \_\_\_\_\_

**TARIFFA A PREMIO UNICO**

Data di conclusione del contratto: le ore 00.00 del \_\_\_\_\_  
Data di decorrenza delle coperture assicurative: le ore 00.00 del \_\_\_\_\_  
Durata contrattuale **4 anni**  
Data di scadenza del contratto e delle coperture assicurative: le ore 00.00 del \_\_\_\_\_  
Premio unico versato: Euro \_\_\_\_\_

**COMPONENTE FINANZIARIA**

Un portafoglio finanziario strutturato composto da una obbligazione zero coupon e da una componente derivativa che rende il valore della struttura stessa funzione dell'andamento di due indici azionari e della quotazione di due titoli azionari.

**COMPONENTE ASSICURATIVA**

Maggiorazione in caso di decesso: \_\_\_\_\_ % del premio unico al netto dei diritti fissi di emissione.

COPIA PER L'INVESTITORE-CONTRAENTE



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. 1657490  
Iscr. Albo Imprese di Ass. n. 450  
Imp. Autor. all'eser. 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)

una Società del Gruppo





**Proposta-Certificato**

**E.W. Memory Index**

**Contratto Index Linked a premio unico di durata pari a 4 anni**

**N. PROPOSTA**

**DESIGNAZIONE BENEFICIARIA**

In caso di Vita: \_\_\_\_\_

In caso di Morte: \_\_\_\_\_

**DIRITTO DI REVOCA DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

E' possibile, da parte dell'Investitore-Contraente, esercitare il diritto di revoca della presente Proposta-Certificato entro il giorno precedente la data di conclusione del contratto. La compagnia rimborserà il premio corrisposto.

**DIRITTO DI RECESSO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

L'Investitore-Contraente ha diritto di recedere entro 30 giorni dalla data di conclusione del contratto. La compagnia rimborserà il premio corrisposto al netto dei costi fissi di emissione pari a 25,00 Euro.

**MODALITA' DI PAGAMENTO**

Il sottoscritto \_\_\_\_\_ Investitore-Contraente della presente Proposta-Certificato N. \_\_\_\_\_, autorizza il pagamento del premio di perfezionamento della stessa tramite addebito sul proprio C/C N. \_\_\_\_\_ ABI \_\_\_\_\_ CAB \_\_\_\_\_ l'importo di Euro \_\_\_\_\_ con valuta fissa beneficiario del \_\_\_\_\_ a favore di Chiara Vita S.p.A. C/C N. 500000 del Banco di Desio e della Brianza ABI 03440 – CAB 33106.

\_\_\_\_\_  
Firma dell'Investitore-Contraente/Legale Rappresentante

**DICHIARAZIONE**

Dopo attenta verifica, il sottoscritto Assicurato, unitamente all'Investitore-Contraente:

**dichiara** di essere al corrente che non sono ammesse modalità di pagamento diverse da quelle previste;

**conferma** l'esattezza e la completezza delle dichiarazioni rese nel presente documento e dichiara di conoscere ed accettare la determinazione della prestazione effettiva assicurata;

**Io sottoscritto Investitore-Contraente dichiaro di aver ricevuto il fascicolo informativo (scheda sintetica, parti I, II e III del prospetto informativo - condizioni di assicurazione) e di accettare le condizioni contrattuali relative alla presente Proposta-Certificato, la comunicazione informativa sugli obblighi di comportamento cui gli intermediari sono tenuti nei confronti dell'Investitore-Contraente, le informazioni da rendere all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione del contratto.**

\_\_\_\_\_  
Firma dell'Investitore-Contraente/Legale Rappresentante

\_\_\_\_\_  
Firma dell'Assicurato

**Io sottoscritto Investitore-Contraente dichiaro di approvare specificamente, ai sensi degli Artt. 1341 e 1342 del Codice Civile, gli articoli delle sopraindicate condizioni di assicurazione: Artt: 2 – 3 – 4 – 6 – 8 – 12 – 14 – 15 – 16 - 17.**

\_\_\_\_\_, il \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Firma dell'Investitore-Contraente/Legale Rappresentante

**SPAZIO RISERVATO ALL'INCARICATO DELLA BANCA**

Dichiaro di aver provveduto personalmente all'identificazione dei sottoscrittori, le cui generalità sono riportate fedelmente negli spazi appositi, che le firme sono state riportate in mia presenza e che il versamento del premio unico è stato effettuato per intero e con le modalità sopra indicate. Dichiaro inoltre di aver presa visione e di essere a conoscenza della Legge n. 197/91 e della Circolare ISVAP n. 257/95 e degli obblighi ivi previsti.

Nome Cognome \_\_\_\_\_ operatore Filiale \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_, il \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Firma dell'Incaricato della Banca





Proposta-Certificato

**E.W. Memory Index**

**Contratto Index Linked a premio unico di durata pari a 4 anni**

**N. PROPOSTA**

**CONSENSO AL TRATTAMENTO ASSICURATIVO DI DATI PERSONALI COMUNI E SENSIBILI**

Nome e cognome dell'Investitore-Contraente

Nome e cognome dell'Assicurato

Preso atto dell'informativa di cui all'art.13 del D.Lgs n.196/2003 (Codice in materia di protezione dei dati personali) ed ai sensi degli articoli 23, 26 e 37 del medesimo D.Lgs., dichiaro quanto segue:

**Acconsento**

- al trattamento dei dati personali, sia comuni sia sensibili, che mi riguardano, funzionale al rapporto giuridico da concludere o in essere con la Compagnia assicuratrice;
- alla comunicazione degli stessi dati alle categorie di soggetti indicate al punto 1 della predetta informativa, che li possono sottoporre a trattamenti aventi le finalità di cui al punto 1 della medesima informativa o obbligatori per legge;

- al trattamento, dei dati personali, sia comuni sia sensibili, che mi riguardano per finalità d'informazione e promozione commerciale di prodotti assicurativi, nonché di indagini di mercato sulla qualità del servizio erogato;
- alla comunicazione degli stessi dati alle categorie di soggetti indicate al punto 2 della predetta informativa per finalità di informazione e promozione commerciale di prodotti assicurativi, nonché di indagini di mercato sulla qualità del servizio erogato;

- do il consenso                       nego il consenso **L'Investitore-Contraente** \_\_\_\_\_
- do il consenso                       nego il consenso **L'Assicurato** \_\_\_\_\_

**Rimane fermo che il consenso è condizionato al rispetto delle disposizioni della vigente normativa.**

\_\_\_\_\_, il \_\_\_\_\_

**Firma dell'Investitore-Contraente**

**L'Assicurato**

COPIA PER L'INVESTITORE-CONTRAENTE



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. 1657490  
Iscr. Albo Imprese di Ass. n. 450  
Imp. Autor. all'eser. 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 III DEL PROSPETTO INFORMATIVO – ALTRE INFORMAZIONI

Data di deposito in Consob: 28 gennaio 2009

Data di validità: dal 02 febbraio 2009 al 06 marzo 2009

### A) INFORMAZIONI GENERALI

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

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).

La Società Chiara Vita S.p.A. appartiene al Gruppo Assicurativo Svizzero Helvetia.

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

Le attività esercitate dalla Società 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, Francia) con più di 2.000.000 clienti e circa 4.600 dipendenti in Europa.

I premi emessi dalla Compagnia CHIARA VITA S.p.A al 31/12/2007 sono pari a euro 324.926.694, di cui il 100% in Italia, mentre le riserve tecniche ammontano a fine anno ad euro 1.534.802.605.

Il capitale sociale della Società è di euro 34.178.000 sottoscritto e interamente versato.

Il controllo della Società 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 di bilancio al 31/12/2010 ed è così composto:

Presidente Fabio DE PUPPI	nato a Trieste il 22/09/1946
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:

Fabio DE PUPPI

- Rappresentante Generale e Direttore per l'Italia di Helvetia S.A.
- Amministratore Delegato di Padana Assicurazioni S.p.A.
- Presidente di Ge. Si. Ass. società consortile a r.l.
- Amministratore Delegato di Helvetia Vita

Fabio Massimo BASTIA

- Consigliere di Helvetia Vita
- Direttore Generale di Helvetia Vita

Florian SALZGEBER

- Consigliere di Padana Assicurazioni S.p.A.

Il Collegio Sindacale di Chiara Vita S.p.A. è in carica fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2010 ed è così costituito:

Presidente Paolo PASCOT	nato a Trieste il 18/11/1939
Sindaco effettivo Massimo FABRI	nato a Roma il 05/08/1960
Sindaco effettivo Alessandra Maria CAPÈ	nata a Milano il 07/02/1960
Sindaco supplente Luigi CAPÈ	nato a Milano il 13/03/1932
Sindaco supplente Carlo Domenico VANONI	nato a Santhià (VC) il 31/10/1929

Le funzioni direttive della Società 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 Società [www.chiaravita.it](http://www.chiaravita.it)

---

## 2. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

---

I soggetti distributori del prodotto sono:

1) BANCO di DESIO e della BRIANZA S.p.A.

con sede in Desio (MI), via Rovagnati 1, iscritto nel Registro delle Imprese di Monza e Brianza al numero 01181770155, avente un capitale sociale di euro 67.705.040,00 i.v., Capogruppo del Gruppo Bancario "Banco Desio" ed iscritto al n. 3440/5 dell'Albo dei Gruppi Bancari.

2) BANCO DESIO TOSCANA S.p.A.

con sede in Firenze (FI), via De Tornabuoni 9, iscritto presso il Registro delle Imprese di Firenze al numero 05091600485, capitale sociale di euro 23.774.017,00 i.v., ed iscritto al n. 3194/8 dell'Albo delle Banche ed appartenente al Gruppo Bancario Banco Desio.

3) 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, capitale sociale di euro 47.700.000,00 i.v., ed iscritto al n. 3231/8 dell'Albo delle Banche ed appartenente al Gruppo Bancario Banco Desio.

4) BANCO DESIO VENETO S.p.A.

con sede in Vicenza (VI), Piazza Castello n. 27, iscritto presso il Registro delle Imprese di Vicenza al numero 03272100243, capitale sociale di euro 35.100.000,00 i.v., ed iscritto all'Albo delle Banche al n. 3327/4 ed appartenente al Gruppo Bancario Banco Desio.

---

## 3. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

---

La revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio della Società sono effettuati dalla società di revisione Pricewaterhouse Coopers S.p.A. con sede in Italia, Via Monte Rosa 91, 20149 Milano.

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

### 4. SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO

Di seguito si illustrano gli scenari di rendimento a scadenza del capitale investito in presenza di rilevanti variazioni dei mercati di riferimento.

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

<b>Scenari di rendimento a scadenza dell'investimento finanziario in ipotesi di evoluzione negativa del mercato</b>	<b>Probabilità dell'evento</b>
Il rendimento è negativo	7,31%
Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del prodotto	60,32%
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del prodotto	23,58%
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del prodotto	8,79%

Per la determinazione delle probabilità sopra riportate sono state formulate valutazioni sul rischio di credito dell'Emittente del portafoglio finanziario strutturato. Le 40.000 simulazioni effettuate (riferite alla data del 12 gennaio 2009) per il calcolo del valore del Capitale Investito a scadenza si basano su ipotesi di Scenario Prudenziale dei Parametri di Riferimento utilizzando un modello quantitativo-finanziario basato su Simulazioni di tipo Montecarlo su modello Black and Scholes.

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

<b>Scenari di rendimento a scadenza dell'investimento finanziario in ipotesi di evoluzione positiva del mercato</b>	<b>Probabilità dell'evento</b>
Il rendimento è negativo	7,31%
Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del prodotto	31,36%
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del prodotto	32,77%
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del prodotto	28,55%

Per la determinazione delle probabilità sopra riportate sono state formulate valutazioni sul rischio di credito dell'Emittente del portafoglio finanziario strutturato. Le 40.000 simulazioni effettuate (riferite alla data del 12 gennaio 2009) per il calcolo del valore del Capitale Investito a scadenza si basano su ipotesi di Scenario Prudenziale dei Parametri di Riferimento utilizzando un modello quantitativo-finanziario basato su Simulazioni di tipo Montecarlo su modello Black and Scholes.

Nelle simulazioni di seguito riportate si considera un premio versato pari al premio unico minimo previsto dal presente contratto: 5.025,00 euro.

### **Ipotesi di evoluzione negativa del mercato**

Simulazione “Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento” (probabilità 60,32%):

Capitale Nominale	5.000,00
Capitale Investito	4.797,48
Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	95,9495%
Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza	104,75%
Capitale a scadenza(*)	5.232,50

(\*) al netto del costo di 5,00 euro per spese pagamento cedola

Simulazione “Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 23,58%):

Capitale Nominale	5.000,00
Capitale Investito	4.797,48
Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	95,9495%
Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza	113,16%
Capitale a scadenza(*)	5.653,00

(\*) al netto del costo di 5,00 euro per spese pagamento cedola

Simulazione “Il rendimento è positivo e superiore con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 8,79%):

Capitale Nominale	5.000,00
Capitale Investito	4.797,48
Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	95,9495%
Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza	124,69%
Capitale a scadenza(*)	6.229,50

(\*) al netto del costo di 5,00 euro per spese pagamento cedola

### **Ipotesi di evoluzione positiva del mercato**

Simulazione “Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento” (probabilità 31,36%):

Capitale Nominale	5.000,00
Capitale Investito	4.797,48
Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	95,9495%
Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza	104,74%
Capitale a scadenza(*)	5.232,00

(\*) al netto del costo di 5,00 euro per spese pagamento cedola

Simulazione “Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 32,77%):

Capitale Nominale	5.000,00
Capitale Investito	4.797,48
Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	95,9495%
Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza	114,03%
Capitale a scadenza(*)	5.696,50

(\*) al netto del costo di 5,00 euro per spese pagamento cedola

Simulazione “Il rendimento è positivo e superiore con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 28,55%):

Capitale Nominale	5.000,00
Capitale Investito	4.797,48
Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	95,9495%
Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza	124,70%
Capitale a scadenza(*)	6.230,00

(\*) al netto del costo di 5,00 euro per spese pagamento cedola

## C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE E DI RISCATTO

---

### 5. SOTTOSCRIZIONE

---

Il prodotto viene sottoscritto tramite consegna dell’apposito modulo di proposta-certificato, compilato in ogni sua parte, presso la Compagnia ovvero presso uno dei soggetti incaricati della distribuzione. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l’apposito modulo di proposta-certificato.

L’Investitore-Contraente si impegna a versare il premio unico pattuito alla sottoscrizione della proposta-certificato. Il pagamento effettivo del premio unico viene effettuato dall’Investitore-Contraente alla data di conclusione del contratto mediante addebito sul conto corrente dell’Investitore-Contraente acceso presso la Banca distributrice.

Il contratto è concluso, a condizione che sia stato pagato il premio unico, alle ore 00.00 del giorno 10.03.2009. Contestualmente decorrono le coperture assicurative.

La Compagnia, entro 10 giorni lavorativi dalla data di decorrenza, si impegna ad inviare all’Investitore-Contraente apposita lettera di conferma dell’investimento con l’indicazione del premio unico versato, la data di decorrenza dell’investimento e la percentuale di maggiorazione in caso di decesso.

---

### 6. RISCATTO

---

Il contratto prevede, su richiesta scritta dell’Investitore-Contraente, la possibilità di riscattare totalmente, purché sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto e l’assicurato sia in vita. Il valore di riscatto totale è pari al capitale nominale moltiplicato per il valore del portafoglio finanziario strutturato quale risulta alla prima epoca di valutazione successiva alla data convenzionale di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di liquidazione per riscatto completa di tutta la documentazione di cui all’art. 15 delle Condizioni di assicurazione.

Dal valore di riscatto verranno trattenuti 25,00 euro di costo di uscita anticipata dal contratto.

La richiesta deve essere inoltre accompagnata dai documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento (esemplare del contratto in possesso dell'Investitore-Contraente ed eventuali appendici).

La Società si riserva la facoltà di indicare tempestivamente l'ulteriore documentazione (rispetto a quella prevista all'art.15 delle Condizioni di assicurazione) che dovesse occorrere qualora il singolo caso presentasse particolari esigenze istruttorie. La Società esegue i pagamenti entro il termine di trenta giorni a decorrere dal giorno in cui è stata consegnata la richiesta di liquidazione, la quale deve essere accompagnata dalla documentazione completa. Decorso tale termine, sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

## **D) REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DEL CONTRAENTE**

---

### **7. IL REGIME FISCALE**

---

#### **7.1 Detrazione fiscale dei premi**

E' prevista la non detraibilità e la non deducibilità del premio unico.

#### **7.2 Tassazione delle prestazioni assicurate**

Le somme dovute dalla Società in dipendenza del contratto, se corrisposte in caso di decesso dell'assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni; negli altri casi, le somme liquidate sono soggette ad imposta a titolo di ritenuta definitiva nella misura del 12,50% della differenza (plusvalenza) tra il capitale maturato e l'ammontare dei premi versati.

#### **7.3 Non pignorabilità e non sequestrabilità**

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

#### **7.4 Diritto proprio dei beneficiari designati**

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

## **E) CONFLITTI DI INTERESSE**

---

### **8. LE SITUAZIONI DI CONFLITTO DI INTERESSI**

---

Chiara Vita non ravvisa situazioni di conflitto con gli interessi dei Contraenti nella gestione degli attivi ed assicura che le attività destinate alla copertura degli impegni assunti dalla Compagnia non sono gravate da oneri altrimenti evitabili o esclusi dalla percezione di utilità da essi derivanti.

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

## E.W. Memory Index

### CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

#### **Art. 1 - Oggetto**

A fronte del versamento di un premio unico, il presente contratto prevede la corresponsione ai Beneficiari designati o agli aventi diritto delle seguenti prestazioni:

in caso di vita dell'Assicurato:

- alla prima ricorrenza annuale, la liquidazione di una cedola fissa il cui importo è pari al 2,50% del capitale nominale;
- di tre cedole di importo variabile, per le tre ricorrenze annuali successive, collegate all'andamento del parametro di riferimento, con un minimo pari al 2,00% per la cedola al quarto anno, come specificato nel successivo Art.10.
- alla scadenza del contratto, oltre al capitale nominale pari al premio versato al netto del costo fisso di emissione di cui al successivo Art. 6 punto a., verrà erogata una cedola di importo variabile secondo le modalità di cui al successivo Art. 10.

in caso di decesso dell'Assicurato prima della scadenza contrattuale:

- la liquidazione di un capitale, come descritto all'Art. 11.

Tutte le prestazioni previste dal presente contratto saranno esigibili qualora il contratto sia in vigore.

#### **Art. 2 - Conclusione del contratto e decorrenza delle coperture assicurative**

Il contratto è concluso, a condizione che sia stato pagato il premio unico, alle ore 00.00 del giorno 10 marzo 2009. Contestualmente decorrono le coperture assicurative.

#### **Art. 3 - Diritto di revoca**

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 mediante comunicazione scritta consegnata allo sportello bancario dove è stata sottoscritta la Proposta-Certificato, oppure inviando comunicazione scritta, inviata con lettera raccomandata a.r. indirizzata a:

Chiara Vita S.p.A via Pietro Gaggia, 4 – 20139 Milano.

Entro 30 giorni dalla data convenzionale di ricevimento della comunicazione relativa alla richiesta di revoca, la Compagnia restituisce all'Investitore-Contraente l'importo del premio versato nel caso in cui la Banca abbia già provveduto ad addebitare tale importo sul conto corrente dell'Investitore-Contraente stesso. In caso contrario l'esercizio del diritto di revoca libera l'Investitore-Contraente e la Compagnia da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto dalle ore 24 del giorno di invio della richiesta di revoca.

#### **Art. 4 - Diritto di recesso**

L'Investitore-Contraente ha la facoltà di recedere dal contratto entro 30 giorni dalla conclusione dello stesso, mediante comunicazione scritta consegnata allo sportello bancario dove è stata sottoscritta la Proposta-Certificato, oppure mediante comunicazione scritta con lettera raccomandata a.r., indirizzata a:

Chiara Vita S.p.A via Pietro Gaggia, 4 – 20139 Milano.

La Compagnia entro 30 giorni dalla data convenzionale di ricevimento della comunicazione di recesso, rimborsa all'Investitore-Contraente il premio unico versato al netto dei costi di emissione di cui all'Art. 6 punto a.

Il diritto di recesso libera l'Investitore-Contraente e la Compagnia da qualsiasi obbligazione futura derivante dal contratto dalle ore 24 del giorno di invio della comunicazione di recesso.

#### **Art. 5 – Premio unico**

A fronte delle prestazioni assicurative è previsto il versamento, da parte dell'Investitore-Contraente, di un premio unico di importo minimo di 5.025,00 Euro; gli incrementi di premio unico rispetto a quello minimo dovranno essere multipli di 1.000,00 Euro. Non sono previsti versamenti aggiuntivi nel corso della durata contrattuale.

L'Investitore-Contraente si impegna a versare il premio unico pattuito alla sottoscrizione della Proposta-Certificato. Il pagamento effettivo del premio unico viene effettuato dall'Investitore-Contraente alla data di conclusione del contratto mediante addebito sul conto corrente dell'Investitore-Contraente (accesso presso la Banca distributrice).

#### **Art. 6 – Costi gravanti sul contratto**

Sul contratto gravano i seguenti costi:

##### **a. Costi di emissione**

All'atto del versamento del premio unico viene trattenuto un costo fisso pari a 25 Euro.

##### **b. Costi di acquisizione e gestione**

I costi di acquisizione e gestione vengono detratti all'atto del versamento del premio unico e sono pari al 4,0505% del premio versato al netto del costo fisso di emissione.

Il costo delle coperture assicurative previste dal presente contratto (maggiorazione in caso di decesso dell'Assicurato, di cui all'Art.11) resta a totale carico della Compagnia.

##### **c. Costi di uscita anticipata dal contratto**

Le commissioni di uscita in caso di liquidazione per riscatto totale del contratto sono pari a 25 Euro.

##### **d. Costi per la liquidazione delle cedole**

Da ogni cedola liquidata verrà detratto un costo pari a 5 Euro.

#### **Art. 7 - Durata del contratto**

La durata del contratto è di 4 anni. La data di decorrenza è fissata alle ore 00.00 del 10.03.2009, mentre la data di scadenza è fissata alle ore 00.00 del 10.03.2013.

#### **Art. 8 - Limiti di età dell'Assicurato**

All'atto della sottoscrizione del contratto, l'Investitore-Contraente deve aver raggiunto la maggiore età, mentre l'età assicurativa all'ingresso dell'Assicurato deve essere almeno pari a 18 anni e non superiore a 86 anni.

L'età assicurativa all'ingresso è determinata considerando la differenza tra la data di decorrenza delle coperture assicurative e la data di nascita. Il periodo superiore al semestre viene considerato come anno interamente compiuto.

#### **Art. 9 – Attività a copertura e parametro di riferimento**

La Compagnia, al fine di garantire le prestazioni assicurate, investirà il premio unico, al netto delle spese di emissione, acquisizione e di gestione del contratto di cui all'Art.6 a. e b., in un portafoglio finanziario strutturato, analiticamente descritto nella Parte I del Prospetto informativo sez. B), costituito da una componente obbligazionaria e una componente derivativa.

La Società emittente il portafoglio finanziario strutturato per la parte obbligazionaria è UBI Banca S.c.p.A. con sede in Piazza Vittorio Veneto, 8 – 24122 Bergamo (Italia), rating "A" di S&P al 12 gennaio 2009, mentre per la parte derivativa è Société Generale Sa, 29 Boulevard Haussmann- 75009 Paris, France, rating "AA-" di S&P al 12 gennaio 2009.

Il valore di mercato del portafoglio finanziario strutturato è ottenuto sulla base delle quotazioni che gli Agenti di Calcolo provvederanno a fornire periodicamente a Chiara Vita.

Tale valore è valutato l'ultimo mercoledì di ogni mese nel corso della durata contrattuale e pubblicato sia sul sito internet della Compagnia alla pagina [www.Chiaravita.it](http://www.Chiaravita.it), sia su "Finanza & Mercati". Più precisamente, il valore rilevato l'ultimo mercoledì di ogni mese, 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.

Nel caso in cui sopravvengano eventi straordinari o Eventi di Turbativa dei mercati che provochino la sospensione o la mancata rilevazione del valore di mercato del portafoglio finanziario strutturato si considererà il valore rilevato il primo giorno utile immediatamente successivo. Nel caso in cui l'impossibilità di quotazione del portafoglio finanziario strutturato si prolungasse per due giorni lavorativi consecutivi, gli Agenti di Calcolo provvederanno a fornire il prezzo della componente fornita, secondo un loro equo apprezzamento.

In caso di totale o parziale non solvibilità del Soggetto Emittente del portafoglio finanziario strutturato, il valore dello stesso, e quindi delle prestazioni assicurate, potrebbe subire un ridimensionamento sulla base della relativa percentuale effettiva di realizzo; l'ammontare pagabile non è garantito dalla Compagnia.

Ai fini del calcolo delle prestazioni contrattuali si considera un parametro di riferimento costituito da:

- un paniere composto da due indici azionari:

<i>Indice</i>	<i>Sponsor dell'Indice</i>	<i>Mercato di riferimento</i>	<i>Codice Provider: Bloomberg</i>
<b>S&amp;P 500</b>	Standard & Poor's	New York, Nasdaq GS	SPX <Index>
<b>DJ EuroStoxx 50</b>	STOXX Ltd	Principali borse europee dell'area Euro	SX5E <Index>

e dall'andamento di due titoli azionari italiani: ENI ed ENEL.

La quotazione indicativa degli indici azionari e dei titoli azionari ENI ed ENEL è pubblicata con cadenza giornaliera su alcuni tra i principali quotidiani finanziari, come "il Sole 24 ore".

**Chiara Vita S.p.A. non fornisce alcuna garanzia finanziaria di rendimento minimo, pertanto il rischio connesso all'andamento del portafoglio finanziario strutturato e quello legato all'insolvenza o fallimento dell'Emittente del portafoglio finanziario strutturato sono a carico dell'Investitore-Contraente.**

**La Compagnia non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.**

**La disponibilità della prestazione a scadenza e durante la vigenza contrattuale è condizionata alla solvibilità del Soggetto Emittente (rischio di controparte), che Chiara Vita S.p.A. non garantisce; nel caso di totale o parziale non solvibilità del Soggetto Emittente le prestazioni liquidate possono risultare inferiori al premio versato.**

#### **Art. 10 - Prestazioni in caso di vita**

**Alla prima ricorrenza annuale**, (10.03.2010), se in vita l'Assicurato, è prevista la liquidazione di una cedola fissa il cui importo è pari al 2,50% del capitale nominale.

Alla data di Strike (10.03.2009), verranno effettuate le rilevazioni dei valori degli indici azionari "DJ Eurostoxx 50 e S&P 500", e dei titoli azionari ENI ed ENEL.

**Alla seconda ricorrenza annuale**, (10.03.2011), se in vita l'Assicurato, è prevista la liquidazione di una eventuale cedola di importo variabile, pari ad una percentuale del capitale nominale.

In particolare, se le rilevazioni di entrambi gli indici "Equity" (DJ Eurostoxx 50 e S&P 500), alla data di rilevazione (03.03.2011), saranno maggiori o uguali al 100% dei rispettivi valori rilevati alla "Data di Strike", la cedola variabile sarà pari al 4% del valore nominale.

In caso contrario, la cedola in termini percentuali sarà pari a 0,00%.

**Alla terza ricorrenza annuale**, (10.03.2012) se in vita l'Assicurato, è prevista la liquidazione di una eventuale cedola di importo variabile, pari ad una percentuale del capitale nominale.

In particolare, se le rilevazioni di entrambi gli indici "Equity" (DJ Eurostoxx 50 e S&P 500), alla data di rilevazione (05.03.2012), saranno maggiori o uguali al 100% dei rispettivi valori rilevati alla "Data di Strike", la cedola variabile sarà pari all'8% del valore nominale, meno la cedola pagata al secondo anno.

In caso contrario, la cedola in termini percentuali sarà pari a 0,00%.

In caso di vita dell'Assicurato alla **data di scadenza** del presente contratto, è previsto il rimborso del capitale nominale.

**Alla stessa data di scadenza**, se in vita l'Assicurato, è prevista la liquidazione di una eventuale cedola di importo variabile, pari ad una percentuale del capitale nominale con un minimo pari al 2,00% del capitale nominale stesso.

In particolare, se le rilevazioni di entrambi gli indici "Equity" (DJ Eurostoxx 50 e S&P 500), alla data di rilevazione (04.03.2013), saranno maggiori o uguali dei rispettivi valori rilevati alla "Data di Strike", la cedola variabile sarà pari al 12,00% del capitale nominale meno le cedole liquidate al secondo e terzo anno.

Inoltre, alla stessa data di scadenza, è prevista la liquidazione di un'ulteriore "Cedola Bonus" di importo pari al 9,40% del capitale nominale nel caso in cui le quotazioni di entrambi i titoli azionari ENI ed ENEL, dovessero essere al di sopra del 120% dei rispettivi valori rilevati alla "Data di Strike" (10.03.2009). In caso contrario, la cedola in termini percentuali sarà pari a 0,00%.

Il capitale nominale è pari al premio versato al netto dei diritti fissi pari a 25,00 euro.

Dall'importo di ciascuna delle cedole previste dal presente contratto verrà detratto un costo fisso pari a 5,00 euro.

L'importo delle cedole, previste dal presente contratto, si intendono al lordo delle imposte di legge.

Nel caso in cui sopravvengano eventi straordinari o **Eventi di Turbativa** dei mercati che provochino la sospensione o la mancata rilevazione del valore di mercato del portafoglio finanziario strutturato si considererà il valore rilevato il primo giorno utile immediatamente successivo.

Qualora al momento della chiusura della relativa Borsa persista una sospensione o una sostanziale limitazione degli scambi (Evento di Turbativa) in riferimento a una o più azioni che compongono il paniere di riferimento, relativamente al tale azione verrà assunto, ai fini del calcolo, il valore di chiusura rilevato il primo giorno lavorativo successivo alla cessazione dell'Evento di Turbativa.

In ogni caso il valore dell'azione verrà determinato non oltre l'ottavo giorno lavorativo successivo alla data di rilevazione; qualora il valore non sia ancora disponibile, l'Agente di Calcolo determinerà il valore secondo un suo equo apprezzamento.

Infine qualora per una delle azioni del paniere venisse sospesa definitivamente la quotazione, o la quotazione fosse ritenuta insufficiente dall'Agente di Calcolo (a causa, a titolo esemplificativo, di mancanza di liquidità,

o della scomparsa dei contratti di future o di contratti opzionali legati alla suddetta azione, eccetera...), l'Agente di Calcolo può sostituire tale azione con un'altra che giudicherà di notorietà internazionale e stabilità finanziaria equivalente e che sia in accordo con i principi generali dell'emissione.

Qualora si verificano eventi straordinari inerenti un titolo azionario (a titolo esemplificativo casi di: fusione, scissione, acquisizione, nazionalizzazione, insolvenza e ritiro dalla quotazione, eccetera...), l'Agente di Calcolo provvederà, in buona fede e seguendo la prassi di mercato, ad applicare gli opportuni correttivi per la determinazione del valore dell'azione interessata o alla sostituzione del titolo azionario coinvolto dall'evento con un altro titolo appartenente, ove possibile, ad un settore economico simile ed avente capitalizzazione, standing internazionale, esposizione e struttura di capitale che giudicheranno comparabili al titolo oggetto di sostituzione e che sia in accordo con i principi generali dell'emissione.

Qualora in una data di rilevazione il valore di riferimento anche di un solo titolo azionario o dell'indice dovesse cadere in un giorno di chiusura della relativa borsa di riferimento, la data di rilevazione sarà posticipata al primo giorno di mercato aperto per tutti i titoli.

Qualora, in occasione di una data di rilevazione, l'Agente di Calcolo abbia accertato che si sia verificato o persista, in relazione a uno o più indici componenti il paniere, uno o più dei seguenti eventi (gli Eventi di Turbativa):

- a) una sospensione o una limitazione degli scambi di titoli che costituiscano almeno il 20% dell'indice in tale data; ovvero una sospensione o una limitazione degli scambi di contratti futures o di opzione legati all'indice;
- b) una interruzione o una riduzione della possibilità di effettuare scambi o ottenere valori di mercato su titoli che costituiscano almeno il 20% dell'indice in tale data; ovvero una interruzione o una riduzione della possibilità di effettuare scambi o ottenere valori di mercato su contratti futures o di opzione legati all'indice;
- c) la chiusura anticipata dei mercati relativi ai titoli che costituiscano almeno il 20% dell'indice in tale data rispetto alla chiusura ordinaria dei mercati, salvo che detta chiusura anticipata sia stata annunciata almeno un'ora prima o dell'orario di regolare chiusura degli scambi sui mercati, o se anteriore al termine fissato per l'acquisizione degli ordini da eseguirsi in quella data;

l'Agente di Calcolo stesso rileverà i valori di tutti gli indici nel primo giorno lavorativo immediatamente successivo alla cessazione dell'Evento di Turbativa.

Qualora l'Evento di Turbativa dovesse protrarsi per otto giorni lavorativi successivi alla data di rilevazione come originariamente definita, tale ottavo giorno sarà comunque considerato data di rilevazione, nonostante il sussistere dell'Evento di Turbativa. Qualora pertanto l'Evento di Turbativa persista in tale data, l'Agente di Calcolo determinerà comunque in buona fede e con riferimento al ottavo giorno lavorativo successivo alla data di rilevazione come originariamente definita, il valore del e/o degli indici, nonostante l'Evento di Turbativa.

In particolare l'Agente di Calcolo determinerà il valore dell'indice in base alla formula o al metodo di calcolo in uso prima dell'inizio degli Eventi di Turbativa utilizzando i prezzi di mercato (o, in caso di sospensione o di limitazione degli scambi, una stima quanto più possibile oggettiva dei prezzi di mercato che avrebbero prevalso in assenza di sospensioni o di limitazioni degli scambi) relativi a tale ottavo giorno per ogni titolo incluso a tale data nell'indice.

Nel caso in cui in un giorno di rilevazione degli indici si verifichi una modifica sostanziale nel criterio del calcolo o comunque nella determinazione di uno o più indici, ovvero gli indici non siano più disponibili, verranno applicati in buona fede l'Agente di Calcolo, ove necessari, gli opportuni correttivi, aggiustamenti o modifiche per la determinazione delle cedole.

Nel caso in cui sopravvengano eventi straordinari dei mercati che provochino la sospensione o la mancata rilevazione del valore di mercato della struttura derivata, ovvero di una delle sue componenti, si considererà il valore rilevato il primo giorno utile immediatamente successivo. Nel caso in cui l'impossibilità di quotazione della struttura finanziaria si prolungasse per otto giorni lavorativi consecutivi, l'Agente di Calcolo provvederà a fornire il prezzo della componente medesima, secondo un suo equo apprezzamento.

La Compagnia non fornisce alcuna garanzia di rendimento minimo, pertanto, in caso di totale o parziale non solvibilità del Soggetto Emittente, la presente prestazione potrebbe risultare inferiore al versamento iniziale.

I pagamenti dovuti vengono effettuati dalla Compagnia entro trenta giorni dalla data convenzionale di ricevimento della documentazione prevista dalle Condizioni di Assicurazione; in caso di pagamento della cedola, entro trenta giorni dalla data in cui la prestazione è dovuta.

#### **Art. 11 - Prestazione in caso di decesso**

In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, qualunque possa esserne la causa, il contratto si estingue e verrà liquidata, ai Beneficiari designati in caso di morte, la somma dei due seguenti importi:

- 1) prodotto del capitale nominale e del valore di riferimento (in questo caso il valore di mercato del portafoglio finanziario strutturato quale risulta alla prima epoca di valutazione successiva alla data convenzionale di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di liquidazione per sinistro completa di tutta la documentazione precisata al successivo Art. 15);
- 2) “maggiorazione in caso di decesso” pari ad una percentuale del capitale nominale determinata in funzione dell'età di ingresso dell'Assicurato come indicato nella seguente tabella:

<b>Età di ingresso dell'assicurato</b>	<b>Percentuale di maggiorazione</b>
Da 18 a 40 anni	3,00%
Da 41 a 50 anni	2,00%
Da 51 a 64 anni	0,50%
Da 65 a 70 anni	0,25%
Da 71 a 75 anni	0,10%
Oltre 75 anni	0,05%

La copertura del rischio di decesso è operativa a partire dalle ore 00.00 del giorno di decorrenza delle coperture assicurative.

La Compagnia non offre alcuna garanzia di risultato e pertanto esiste la possibilità che la prestazione liquidabile in caso di decesso dell'Assicurato risulti inferiore al premio versato.

I pagamenti dovuti vengono effettuati dalla Compagnia entro trenta giorni dalla data convenzionale di ricevimento della documentazione prevista dall'Art. 15.

#### **Art. 12 – Riscatto totale**

Trascorsi almeno dodici mesi dalla decorrenza delle coperture assicurative l'Investitore-Contraente può riscattare totalmente il proprio contratto (il contratto non prevede riscatti parziali). La richiesta, corredata dalla documentazione indicata all'Art. 15, 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 via Pietro Gaggia, 4 – 20139 Milano.

La richiesta di riscatto determina la risoluzione anticipata del contratto.

Il valore di riscatto è pari al prodotto del capitale nominale e del valore di riferimento (in questo caso il valore di mercato della Struttura Finanziaria quale risulta alla prima epoca di valutazione successiva alla data convenzionale di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di liquidazione per riscatto completa di tutta la documentazione di cui al successivo Art. 15). Tale valore è valutato mensilmente - l'ultimo mercoledì del mese – dagli Agenti di Calcolo e sarà pubblicato sia sul sito internet della Compagnia alla pagina [www.Chiaravita.it](http://www.Chiaravita.it), sia sul quotidiano “Finanza & Mercati”. La Compagnia potrà successivamente pubblicarne il valore su altro quotidiano a tiratura nazionale, dandone comunicazione all'Investitore-Contraente.

Dal valore di riscatto verranno trattenuti 25 Euro di costo di uscita anticipata dal contratto.

L'ammontare pagabile in caso di riscatto non è garantito dalla Compagnia; il pagamento del valore di riscatto è condizionato quindi alla solvibilità del Soggetto Emittente del portafoglio finanziario strutturato.

### **Art. 13 - Cessione, pegno e vincolo**

L'Investitore-Contraente può cedere ad altri il contratto, così come può darlo in pegno o comunque vincolare le somme assicurate. Tali atti diventano efficaci solo quando la Compagnia ne faccia annotazione sull'originale di polizza o su appendice.

Nel caso di pegno o vincolo, l'operazione di riscatto totale richiede l'assenso scritto del creditore o vincolatario.

### **Art. 14 - Beneficiari**

L'Investitore-Contraente designa, al momento della sottoscrizione del contratto, i Beneficiari delle prestazioni e può, in qualsiasi momento, revocare o modificare tale designazione. La designazione dei Beneficiari non può essere revocata o modificata nei seguenti casi:

- dopo che l'Investitore-Contraente ed il Beneficiario abbiano dichiarato per iscritto alla Compagnia, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- dopo la morte dell'Investitore-Contraente;
- dopo che, verificatosi il decesso dell'Assicurato, il Beneficiario abbia comunicato per iscritto alla Compagnia di volersi avvalere del beneficio.

Nei primi due casi, le operazioni di riscatto, pegno o vincolo di polizza richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari.

La designazione di beneficio e le sue eventuali revoche o modifiche possono essere effettuate mediante comunicazione scritta, sottoscritta in originale dall'Investitore-Contraente, alla Compagnia o mediante testamento.

### **Art. 15 - Pagamenti della Compagnia**

Ogni richiesta di liquidazione deve essere inviata alla Compagnia corredata dai seguenti documenti:

#### In caso di pagamento di cedola:

1. coordinate bancarie dell'Investitore-Contraente per le operazioni di accredito nel caso siano variate rispetto a quanto precedentemente comunicato.

#### In caso di vita dell'Assicurato all'epoca di scadenza contrattuale:

- a) richiesta sottoscritta dal Beneficiario in caso di vita;
- b) originale di polizza ed eventuali appendici;
- c) certificato di esistenza in vita dell'Assicurato, ovvero autocertificazione;
- d) fotocopia leggibile di un valido documento di identità e del codice fiscale dei Beneficiari – o dei loro Tutori;
- e) coordinate bancarie dei Beneficiari in caso di vita del contratto – o dei loro Tutori – per le operazioni di accredito (Banca, codice IBAN). Le coordinate dovranno essere sottoscritte in originale dai Beneficiari stessi, o dai loro Tutori;
- f) copia autenticata del decreto del Giudice Tutelare che autorizzi la persona designata a riscuotere la prestazione in caso di Beneficiario minorenne o incapace.

#### In caso di riscatto totale:

1. richiesta di riscatto sottoscritta in originale dall'Investitore-Contraente;
2. certificato di esistenza in vita dell'Assicurato nel caso sia diverso dall'Investitore-Contraente, ovvero autocertificazione di esistenza in vita;
3. fotocopia fronte/retro di documento di riconoscimento valido e fotocopia del codice fiscale dell'Investitore-Contraente;
4. originale della Proposta-Certificato, della Lettera Contrattuale di Conferma e delle eventuali appendici contrattuali;
5. coordinate bancarie dell'Investitore-Contraente per le operazioni di accredito (Banca, codice IBAN dell'Investitore-Contraente). Le coordinate dovranno essere sottoscritte in originale dall'Investitore-Contraente stesso.

In caso di decesso:

1. consenso all'utilizzo dei dati personali sottoscritto dai Beneficiari in caso di decesso (decreto legislativo 196/2003);
2. originale della Proposta-Certificato, della Lettera Contrattuale di Conferma e delle eventuali appendici contrattuali;
3. dati anagrafico fiscali dei Beneficiari e le loro coordinate bancarie sottoscritte in originale (nome, cognome, codice fiscale, Banca, codice IBAN di ciascun Beneficiario);
4. fotocopia leggibile di un valido documento di identità dei Beneficiari;
5. certificato di morte dell'Assicurato (in originale);
6. atto notorio o equipollente dichiarazione sostitutiva, in originale, dell'atto di notorietà che attesti la non esistenza di testamento dell'Assicurato e riporti l'indicazione degli eredi legittimi (se sono i Beneficiari indicati in polizza);
7. copia autentica del testamento, se esistente;
8. copia autenticata del decreto del Giudice Tutelare che autorizzi la persona designata a riscuotere la prestazione in caso di Beneficiario minorenne o incapace.

La richiesta scritta di liquidazione, corredata della documentazione sopra indicata, deve essere consegnata allo sportello bancario presso cui è stata sottoscritta la Proposta - Certificato, ovvero inviata alla Compagnia a mezzo lettera raccomandata con avviso di ricevimento.

La Compagnia esegue i pagamenti derivanti dai propri obblighi contrattuali entro trenta giorni dalla data convenzionale di ricevimento della documentazione completa ovvero, se posteriore, dalla data di esigibilità dei pagamenti stessi; in caso di pagamento della cedola, entro trenta giorni dalla data in cui la prestazione è dovuta.

Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori a favore dei Beneficiari.

**Art. 16 – Valuta**

Gli impegni contrattuali, premio e prestazioni assicurative, sono regolati in Euro.

**Art. 17 - Tasse ed imposte**

Tasse ed imposte relative al presente contratto sono a carico dell'Investitore-Contraente e dei Beneficiari ed aventi diritto.

**Art. 18 - Foro competente**

Per le controversie relative al contratto è competente l'Autorità Giudiziaria del luogo di residenza o di domicilio del Consumatore (Investitore-Contraente, Assicurato o Beneficiari).

**Art. 19 - Prestiti**

In relazione al presente contratto non sono concedibili prestiti.

**Art. 20 - Prescrizione**

Ai sensi della legge 27 ottobre 2008 n° 166, i diritti derivanti dal presente contratto sono soggetti ad un termine di prescrizione di due anni che decorre dal momento in cui tali diritti possono essere fatti valere.

**Art. 21 - Dichiarazioni dell'Investitore-Contraente e dell'Assicurato**

Le dichiarazioni dell'Investitore-Contraente e dell'Assicurato devono essere esatte e complete.

L'inesatta indicazione dell'età dell'Assicurato comporta in ogni caso la rettifica, in base all'età reale, delle somme dovute.

**Art. 22 - Legge applicabile al contratto**

Al contratto si applica la legge italiana.

# INFORMATIVA RESA PER IL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

## Informativa ai sensi dell'articolo 13 del d.lgs. N. 196/03

Ai sensi dell'art. 13 del Codice in materia di protezione dei dati personali D.Lgs. 196/03 (di seguito denominato Decreto), ed in relazione ai dati personali che La/Vi riguardano e che formeranno oggetto di trattamento, La/Vi informiamo sull'uso dei Suoi dati personali e sui Suoi diritti <sup>(1)</sup>.

### 1) Trattamento dei dati personali per finalità assicurative <sup>(2)</sup>

Al fine di fornirLe i servizi e/o i prodotti assicurativi richiesti o in suo favore previsti, la nostra Società deve disporre di dati personali che La riguardano – dati raccolti presso di Lei o presso altri soggetti <sup>(3)</sup> e/o dati che devono essere forniti da Lei o da terzi per obblighi di legge <sup>(4)</sup> – e deve trattarli, nel quadro delle finalità assicurative, secondo le ordinarie e molteplici attività e modalità operative dell'assicurazione.

Le chiediamo, di conseguenza, di esprimere il consenso per il trattamento dei Suoi dati strettamente necessari per la fornitura dei suddetti servizi e/o prodotti assicurativi.

Il consenso che Le chiediamo riguarda anche gli eventuali dati sensibili <sup>(5)</sup> strettamente inerenti alla fornitura dei servizi e/o prodotti assicurativi citati, il trattamento dei quali, come il trattamento delle altre categorie di dati oggetto di particolare tutela <sup>(6)</sup>, è ammesso, nei limiti in concreto strettamente necessari, dalle relative autorizzazioni di carattere generale rilasciate dal Garante per la protezione dei dati personali.

Inoltre, esclusivamente per le finalità sopra indicate e sempre limitatamente a quanto di stretta competenza in relazione allo specifico rapporto intercorrente tra Lei e la nostra Società, i dati, secondo i casi, possono o debbono essere comunicati ad altri soggetti appartenenti al settore assicurativo o correlati con funzione meramente organizzativa o aventi natura pubblica che operano – in Italia o all'estero – come autonomi titolari, soggetti tutti così costituenti la c.d. “catena assicurativa” <sup>(7)</sup>.

Il consenso che Le chiediamo riguarda, pertanto, oltre alle nostre comunicazioni e trasferimenti, anche gli specifici trattamenti e le comunicazioni e trasferimenti all'interno della “catena assicurativa” effettuati dai predetti soggetti.

Precisiamo che senza i Suoi dati non potremmo fornirLe, in tutto o in parte, i servizi e/o i prodotti assicurativi citati.

### 2) Trattamento dei dati personali per ricerche di mercato e/o finalità promozionali

Le chiediamo di esprimere il consenso per il trattamento di Suoi dati da parte della nostra Società al fine di rilevare la qualità dei servizi o bisogni della clientela e di effettuare ricerche di mercato e indagini statistiche, nonché di svolgere attività promozionali di servizi e/o prodotti propri o di terzi.

Inoltre, esclusivamente per le medesime finalità, i dati possono essere comunicati ad altri soggetti che operano – in Italia o all'estero – come autonomi titolari <sup>(8)</sup>: il consenso riguarda, pertanto, oltre alle nostre comunicazioni e trasferimenti, anche gli specifici trattamenti e le comunicazioni e trasferimenti effettuati da tali soggetti.

Precisiamo che il consenso è, in questo caso, del tutto facoltativo e che il Suo eventuale rifiuto non produrrà alcun effetto circa la fornitura dei servizi e/o prodotti assicurativi indicati nella presente informativa.

Pertanto, secondo che Lei sia o non sia interessato alle opportunità sopra illustrate, può liberamente concedere o negare il consenso per la suddetta utilizzazione dei dati.

### 3) Modalità di uso dei dati personali

I dati sono trattati <sup>(9)</sup> dalla nostra Società – titolare del trattamento – solo con modalità e procedure, anche informatiche e telematiche, strettamente necessarie per fornirLe i servizi e/o prodotti assicurativi richiesti o in Suo favore previsti, ovvero, qualora vi abbia acconsentito, per ricerche di mercato, indagini statistiche e attività promozionali; sono utilizzate le medesime modalità e procedure anche quando dati vengono comunicati – in Italia o all'estero – per i suddetti fini ai soggetti in precedenza già indicati nella presente informativa, i quali a loro volta sono impegnati a trattarli usando solo modalità e procedure strettamente necessarie per le specifiche finalità indicate nella presente informativa e conformi alla normativa.

Nella nostra Società, i dati sono trattati da tutti i dipendenti e collaboratori nell'ambito delle rispettive funzioni e in conformità delle istruzioni ricevute, sempre e solo per il conseguimento delle specifiche finalità

indicate nella presente informativa; lo stesso avviene presso i soggetti già indicati nella presente informativa a cui i dati vengono comunicati.

Per talune attività utilizziamo soggetti di nostra fiducia – operanti talvolta anche all'estero – che svolgono per nostro conto compiti di natura tecnica od organizzativa <sup>(10)</sup>; lo stesso fanno anche i soggetti già indicati nella presente informativa a cui i dati vengono comunicati.

Il consenso sopra più volte richiesto comprende, ovviamente, anche le modalità, procedure, comunicazioni e trasferimenti qui indicati.

#### **4) Diritti dell'interessato**

Lei ha il diritto di conoscere, in ogni momento, quali sono i Suoi dati presso i singoli titolari di trattamento, cioè presso la nostra Società o presso i soggetti sopra indicati a cui li comunichiamo, e come vengono utilizzati; ha inoltre il diritto di farli aggiornare, integrare, rettificare o cancellare, di chiederne il blocco e di opporsi al loro trattamento <sup>(11)</sup>.

Per l'esercizio dei Suoi diritti, nonché per informazioni più dettagliate circa i soggetti o le categorie di soggetti ai quali i dati sono comunicati o che ne vengono a conoscenza in qualità di responsabili o incaricati, Lei può rivolgersi alla Direzione di Chiara Vita S.p.A. Via Pietro Gaggia, 4 – 20139 Milano Tel 02 57.43.86.1 - Fax 02 55.24.99.04, e-mail: infochiaravita@bancodesio.it .

#### **NOTE**

<sup>(1)</sup> Come previsto dall'art. 13 del Codice (decreto legislativo 30 giugno 2003 n. 196).

<sup>(2)</sup> La "finalità assicurativa" richiede necessariamente, tenuto conto anche della raccomandazione del Consiglio d'Europa REC(2002)9, che i dati siano trattati per: predisposizione e stipulazione di polizze assicurative; raccolta dei premi; liquidazione dei sinistri o pagamento di altre prestazioni; riassicurazione; coassicurazione; prevenzione e individuazione delle frodi assicurative e relative azioni legali; costituzione, esercizio e difesa di diritti dell'assicuratore; adempimento di altri specifici obblighi di legge o contrattuali; analisi di nuovi mercati assicurativi; gestione e controllo interno; attività statistiche.

<sup>(3)</sup> Ad esempio: altri soggetti inerenti al rapporto che La riguarda (contraenti di assicurazioni in cui Lei risulti assicurato, beneficiario ecc.; coobbligati); altri operatori assicurativi (quali agenti, broker di assicurazione, imprese di assicurazione ecc.); soggetti che, per soddisfare le Sue richieste (quali una copertura assicurativa, la liquidazione di un sinistro ecc.), forniscono informazioni commerciali; organismi associativi e consortili propri del settore assicurativo (v. nota 7, quarto e quinto trattino); altri soggetti pubblici.

<sup>(4)</sup> Ad esempio, ai sensi della normativa contro il riciclaggio.

<sup>(5)</sup> Cioè dati di cui all'art. 4, comma 1, lett. d), del Codice, quali dati relativi allo stato di salute, alle opinioni politiche, sindacali, religiose.

<sup>(6)</sup> Ad esempio: dati relativi a procedimenti giudiziari o indagini.

<sup>(7)</sup> Secondo il particolare rapporto assicurativo, i dati possono essere comunicati a taluni dei seguenti soggetti:

- assicuratori, coassicuratori (indicati nel contratto) e riassicuratori; agenti, subagenti, mediatori di assicurazione e di riassicurazione, produttori, ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione; banche, società di gestione del risparmio, sim; legali; periti (indicati nell'invito); autofficine (indicate nell'invito o scelte dall'interessato); centri di demolizione di autoveicoli;
- società di servizi per il quietanzamento; società di servizi a cui siano affidati la gestione, la liquidazione ed il pagamento dei sinistri (indicate nell'invito), tra cui centrale operativa di assistenza (indicata nel contratto), società di consulenza per tutela giudiziaria (indicata nel contratto), clinica convenzionata (scelta dall'interessato); società di servizi informatici e telematici o di archiviazione; società di servizi postali (per trasmissione, imbustamento, trasporto e smistamento delle comunicazioni alla clientela) (indicate sul plico postale); società di revisione e di consulenza (indicata negli atti di bilancio); società di informazione commerciale per rischi finanziari; società di servizi per il controllo delle frodi; società di recupero crediti;
- società del Gruppo a cui appartiene la nostra Società (controllanti, controllate o collegate, anche indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge);
- ANIA – Associazione nazionale fra le imprese assicuratrici (Via della Frezza, 70 – Roma), per la raccolta, elaborazione e reciproco scambio con le imprese assicuratrici, alle quali i dati possono essere comunicati, di elementi, notizie e dati strumentali all'esercizio dell'attività assicurativa e alla tutela dei diritti dell'industria assicurativa rispetto alle frodi;
- organismi consortili propri del settore assicurativo che operano in reciproco scambio con tutte le imprese di assicurazione consorziate, alle quali i dati possono essere comunicati, quali (ripartiti secondo i rami assicurativi interessati):

Consorzio Italiano di Assicurazioni Aeronautiche, CIAA; Concordato Cauzione Credito 1994; ULAV - Unione Latina Assicurazione Valori; Pool Italiano per l'Assicurazione dei Rischi Atomici; Pool per l'Assicurazione R.C. Inquinamento; Consorzio per la Convenzione Indennizzo Diretto - CID; Ufficio Centrale Italiano - UCI S.c. a r.l.; Comitato delle Compagnie di Assicurazioni Marittime in Genova; Comitato delle Compagnie di Assicurazioni

Marittime in Roma; Comitato delle Compagnie di Assicurazioni Marittime in Trieste; ANADI - Accordo Imbarcazioni e Navi da Diporto; SIC - Sindacato Italiano Corpi; Consorzio Italiano per l'Assicurazione Vita dei Rischi Tarati - CIRT; Pool Italiano per la Previdenza Assicurativa degli Handicappati; CONSAP - Concessionaria Servizi Assicurativi Pubblici; ISVAP - Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo (Via del Quirinale, 21 - Roma); nonché altri soggetti, quali: UIC - Ufficio Italiano dei Cambi; Casellario Centrale Infortuni; Ministero delle infrastrutture - Motorizzazione civile e dei trasporti in concessione; CONSOB - Commissione Nazionale per le Società e la Borsa; COVIP - Commissione di vigilanza sui fondi pensione; Ministero del lavoro e della previdenza sociale; Enti gestori di assicurazioni sociali obbligatorie, quali INPS, INPDAL, INPGI ecc.; Ministero dell'economia e delle finanze - Anagrafe tributaria; Consorzi agricoli di difesa dalla grandine e da altri eventi naturali; Magistratura; Forze dell'ordine P.S.; C.C.; G.d.F.; VV.FF; VV.UU.); altri soggetti o banche dati nei confronti dei quali la comunicazione dei dati è obbligatoria.

<sup>(8)</sup> I dati possono essere comunicati a taluni dei seguenti soggetti: società del Gruppo a cui appartiene la nostra Società, (controllanti, controllate e collegate, anche indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge); società specializzate per informazione e promozione commerciale, per ricerche di mercato e per indagini sulla qualità dei servizi e sulla soddisfazione dei clienti; assicuratori, coassicuratori; agenti, subagenti, mediatori di assicurazione e di riassicurazione, produttori ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione; banche, società di gestione del risparmio, sim.

L'elenco completo e aggiornato dei suddetti soggetti è disponibile gratuitamente chiedendolo al Servizio indicato in informativa.

<sup>(9)</sup> Il trattamento può comportare le seguenti operazioni previste dall'art. 4, comma 1, lett. a), del Codice: raccolta, registrazione, organizzazione, conservazione, elaborazione, modificazione, selezione, estrazione, raffronto, utilizzo, interconnessione, blocco, comunicazione, cancellazione, distruzione di dati; è invece esclusa l'operazione di diffusione di dati.

<sup>(10)</sup> Questi soggetti sono società o persone fisiche nostre dirette collaboratrici e svolgono le funzioni di responsabili del nostro trattamento dei dati. Nel caso invece che operino in autonomia come distinti "titolari" di trattamento rientrano, come detto, nella c.d. "catena assicurativa" con funzione organizzativa.

<sup>(11)</sup> Tali diritti sono previsti e disciplinati dagli artt. 7-10 del Codice. La cancellazione e il blocco riguardano i dati trattati in violazione di legge. Per l'integrazione occorre vantare un interesse.

L'opposizione può essere sempre esercitata nei riguardi del materiale commerciale pubblicitario, della vendita diretta o delle ricerche di mercato; negli altri casi l'opposizione presuppone un motivo legittimo.

ALLEGATO 1

MODULO DI RICHIESTA PER RISCATTO TOTALE

Spett.le  
**Chiara Vita S.p.A.**  
Via Pietro Gaggia, 4  
20139 Milano

**Oggetto:** Richiesta di riscatto totale –

Posizione Assicurativa n \_\_\_\_\_

Io sottoscritto/a \_\_\_\_\_ Investitore-Contraente della posizione assicurativa indicata in oggetto, relativa alla Proposta-Certificato sottoscritta in data \_\_\_\_\_, presso la Filiale di \_\_\_\_\_ chiedo con la presente il riscatto totale della somma assicurata del contratto stesso.

Richiedo che la liquidazione dell'importo a me spettante venga effettuata a mezzo bonifico bancario da accreditare sulle coordinate bancarie:

codice IBAN \_\_\_\_\_  
intestate a \_\_\_\_\_  
Istituto di credito \_\_\_\_\_

A tal fine allego i seguenti documenti:

- autocertificazione di esistenza in vita dell'Assicurato (**soltanto se persona diversa dall'Investitore-Contraente**);
- fotocopia di un valido documento di identità dell'Investitore-Contraente;
- originale della Proposta-Certificato, della lettera contrattuale di conferma e di eventuali appendici contrattuali.

Luogo \_\_\_\_\_, li \_\_\_\_\_

In fede

**Firma dell'Incaricato della Banca**

\_\_\_\_\_

ALLEGATO 2

MODULO DI RICHIESTA PER LIQUIDAZIONE SINISTRO

Spett.le  
**Chiara Vita S.p.A.**  
Via Pietro Gaggia, 4  
20139 Milano

**Oggetto:** Denuncia Sinistro Posizione Assicurativa n \_\_\_\_\_

I sottoscritti:

\_\_\_\_\_ a causa del decesso dell'Assicurato \_\_\_\_\_, avvenuto in data \_\_\_\_\_, in qualità di Beneficiari in caso di morte della posizione assicurativa indicata in oggetto, relativa alla Proposta-Certificato n \_\_\_\_\_ sottoscritta da \_\_\_\_\_, chiedono con la presente la liquidazione per sinistro del capitale caso morte previsto contrattualmente.

Si prega di corrispondere gli importi spettanti a mezzo bonifico bancario come sotto dettagliato:

BENEFICIARIO	C.F.	Codice IBAN	%

A tal fine si allegano i seguenti documenti:

- fotocopia di documento di identità valido e copia del codice fiscale di tutti i Beneficiari
- originale della Proposta-Certificato, della lettera contrattuale di conferma e di eventuali appendici contrattuali o denuncia di smarrimento;
- certificato di morte in originale dell'Assicurato;
- copia autenticata dell'eventuale testamento valido e non impugnato (**solo se l'Assicurato ha lasciato testamento**);
- dichiarazione sostitutiva, in originale, di atto notorio indicante:
  1. che l'Assicurato non ha lasciato testamento (**per quanto ovvio: solo nel caso l'Assicurato non abbia lasciato testamento**);
  2. elenco completo di **tutti** gli Eredi Legittimi dell'Investitore-Contraente, generalità, età e capacità giuridica degli stessi (solo se i Beneficiari designati in caso di decesso sono gli Eredi Legittimi stessi);
    - **qualora uno dei Beneficiari sia minore o incapace** copia autenticata del Decreto del Giudice Tutelare che nomini un Tutore del Beneficiario stesso e lo autorizzi, esplicitamente, alla riscossione della somma dovuta in caso di decesso in dipendenza del contratto assicurativo.

**Si autorizza al trattamento dei dati personali (D.Lgs 30 giugno 2003 n.196);**

Luogo \_\_\_\_\_, Lì \_\_\_\_\_

In fede

**Firma dell'Incaricato della Banca**

\_\_\_\_\_

ALLEGATO 3

MODULO DI RICHIESTA PER LIQUIDAZIONE PRESTAZIONE A SCADENZA

Spett.le  
**Chiara Vita S.p.A.**  
Via Pietro Gaggia, 4  
20139 Milano

**Oggetto:** Richiesta di liquidazione per scadenza –  
Proposta-Certificato n \_\_\_\_\_

Il/I sottoscritto/i \_\_\_\_\_ Beneficiario/i caso vita (\*) della posizione assicurativa n. \_\_\_\_\_, sottoscritta in data \_\_\_\_\_, chiedo/no con la presente la liquidazione per scadenza della somma assicurata maturata alla data del \_\_\_\_\_.  
Richiede/ono di corrispondere l'importo spettante a mezzo bonifico bancario come sotto dettagliato:

BENEFICIARIO	C.F.	Codice IBAN	%

A tal fine si allegano i seguenti documenti:

- Copia autenticata del decreto del Giudice Tutelare che autorizzi la persona designata a riscuotere la prestazione in caso di Beneficiario caso di vita minorenni o incapace;
- fotocopia di un valido documento di identità dell'Assicurato;
- fotocopia di un valido documento di identità e fotocopia del codice fiscale del Beneficiario caso vita (\*);

Lì \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_

Il sottoscritto \_\_\_\_\_ Assicurato della posizione assicurativa n \_\_\_\_\_, relativa alla Proposta-Certificato in oggetto indicata, dichiara di essere in vita.

Allego copia del documento di identità in corso di validità

\_\_\_\_\_  
**Firma Assicurato**

Lì \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_

In fede

\_\_\_\_\_ – Filiale \_\_\_\_\_

**Firma dell'Incaricato della Banca**

\_\_\_\_\_