

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

Offerta al pubblico di
Index FTSE MIB
prodotto finanziario- assicurativo di tipo Index Linked
(Codice Prodotto 1212)

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

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

Data di deposito in Consob della Copertina: 04 dicembre 2009

Data di validità della Copertina: dal 09 dicembre 2009

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



Chiara Vita S.p.A. – Compagnia di Assicurazione sulla Vita S.p.A.
Sede Legale e 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. 1882793
Iscr. Albo Imprese di Ass. n. 1.00142 - Iscrizione Albo Gruppi Assicurativi n. d'ordine 031
Imp. Autor. all'eser. delle ass. sulla Vita con Prov. I.S.V.A.P. n. 1979 del 4 dicembre 2001 (G.U. del 12/12/2001 n. 288)

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

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

Data di deposito in Consob della Parte I: 04 dicembre 2009.

Data di validità della Parte I: dal 09 dicembre 2009.

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

CHIARA VITA S.p.A. è una Compagnia di assicurazioni di nazionalità italiana, facente parte del Gruppo Assicurativo Svizzero Helvetia.

Sede legale:

Via Pietro Gaggia 4, 20139 - Milano (Italia)

Telefono +39 02 57438635; Fax +39 02 55249904

Indirizzo Internet: www.chiaravita.it

E-mail: gestioneportafoglio@chiaravita.it

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

2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

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

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

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

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

Rischi connessi all'indice

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

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

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

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

L'indice potrebbe non essere più disponibile o potrebbe non essere calcolato in modo normale in caso di eventi quali guerre, disastri naturali, cessata pubblicazione dell'indice, ovvero sospensione o interruzione delle negoziazioni di uno o più titoli azionari su cui si basa l'indice stesso. Laddove l'indice non fosse più disponibile o non potesse essere calcolato in modo normale, l'Agente di Calcolo potrà utilizzare un metodo alternativo per determinarne il valore. In genere i metodi di valutazione alternativi sono studiati

per produrre un valore analogo al valore risultante dall'applicazione del metodo di calcolo originario. Tuttavia è improbabile che l'utilizzazione di un metodo di valutazione alternativo produca un valore identico al valore che risulterebbe dall'applicazione del metodo di calcolo originario. Qualora si ricorra a un metodo alternativo per determinare il valore dell'indice, il relativo rendimento potrà essere inferiore al valore che avrebbe avuto altrimenti.

Si veda la Parte I, Sezione B).1, par.6, del presente Prospetto d'offerta.

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

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

Si veda la Parte I, Sezione B).1, par. 6, del presente Prospetto d'offerta.

Rischio connesso alla circostanza che le variazioni dei tassi d'interesse possano influire sul valore di riscatto

Il tasso interno di rendimento lordo dei titoli di riferimento BTP cui sono collegate le prestazioni del contratto in caso di riscatto anticipato, come illustrato alla Sezione B.2), par.13, può variare in base all'andamento del valore di mercato del titolo di riferimento BTP e quindi in base alle fluttuazioni dei tassi d'interesse.

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

3. CONFLITTI DI INTERESSE

La Compagnia adotta ogni misura ragionevole per identificare i conflitti di interesse che potrebbero insorgere con l'Investitore-Contraente, nell'offerta e nell'esecuzione dei contratti.

La Compagnia si impegna a monitorare, su base continuativa, le circostanze che generano o potrebbero generare un conflitto di interesse idoneo a danneggiare in modo significativo interessi di uno o più clienti e a definire le procedure da seguire e le misure da adottare per gestire tali conflitti.

4. RECLAMI

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 (Italia)

Telefono +39 02 57438635; Fax +39 02 55249904

E-mail: gestioneportafoglio@chiaravita.it

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

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

Chiara Vita S.p.A.

Ufficio Reclami

Via Pietro Gaggia 4, 20139 - Milano (Italia)

Telefono +39 02 57438635 ; Fax 02 55249904

Per questioni inerenti al contratto

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

Per questioni attinenti alla trasparenza informativa

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

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.

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

5. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

5.1. Caratteristiche del contratto

Il contratto ha come obiettivo quello di fornire un rendimento predeterminato alle date previste dal contratto; un rendimento collegato all'indice ed in particolare al rialzo del mercato azionario dell'area italiana, garantendo comunque il premio al netto delle spese di emissione in caso di decesso dell'Assicurato ed alla scadenza.

5.2. Durata del contratto

La durata del contratto è pari a 5 anni, 1 mese e 10 giorni, dal 22 dicembre 2009 (data di decorrenza) al 02 febbraio 2015 (data di scadenza).

5.3. Versamento dei premi

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

Non sono ammessi versamenti aggiuntivi.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome proposta d'investimento: Index FTSE MIB

Codice proposta d'investimento: 1212

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

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

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

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

6. MODALITA' DI INDICIZZAZIONE

6.1 Descrizione indice

Si riporta nella tabella sottostante la descrizione dell'indice:

| | |
|-----------------------------|------------------------------------|
| Denominazione indice | FTSE MIB |
| Codice Bloomberg | FTSEMIB Index |
| Tipologia | FTSE MIB è il principale indice di |

| | |
|--|---|
| | benchmark dei mercati azionari italiani. Questo indice, che coglie circa l'80% della capitalizzazione di mercato italiana, è composto da società di primaria importanza e a liquidità elevata nei diversi settori ICB in Italia. |
| Settore di attività (dati aggiornati al momento della redazione del presente Prospetto d'offerta) | Nell'indice sono rappresentati tutti i settori industriali, con la prevalenza dei seguenti: Finanziario (45,24%), Energia (17,63%), Utilities (13,59%), Industriale (6,02%), Comunicazioni (5,88%), Beni di consumo non ciclici (4,80%), Beni di consumo ciclici (4,75%), Tecnologia (1,49%) e Diversificato (0,61%). |
| Valuta di denominazione | Euro |
| Borsa di quotazione | Borsa Italiana |

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

| Nome Società | Settore Industriale | Codice Bloomberg |
|--|-----------------------------|-------------------------|
| A2A S.p.A. | Servizi di pubblica utilità | A2A IM Equity |
| Ansaldo STS S.p.A. | Industria | STS IM Equity |
| Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. | Comunicazione | MN IM Equity |
| Assicurazioni Generali S.p.A. | Finanza | G IM Equity |
| Atlantia S.p.A. | Consumi non ciclici | ATL IM Equity |
| Autogrill S.p.A. | Consumi ciclici | AGL IM Equity |
| Banca monte Paschi di Siena S.p.A. | Finanza | BMPS IM Equity |
| Banca Popolare di Milano Scarl | Finanza | PMI IM Equity |
| Banco Popolare SC | Finanza | BP IM Equity |
| Bulgari S.p.A. | Consumi ciclici | BUL IM Equity |
| Buzzi Unicem S.p.A. | Industria | BZU IM Equity |
| CIR – Compagnie Industriali Riunite S.p.A. | Diversificato | CIR IM Equity |
| Davide Campari – Milano S.p.A. | Consumi non ciclici | CPR IM Equity |
| Enel S.p.A. | Servizi di pubblica utilità | ENEL IM Equity |
| Eni S.p.A. | Energia | ENI IM Equity |
| Exor S.p.A. | Diversificato | EXO IM Equity |
| Fiat S.p.A. | Consumi ciclici | F IM Equity |
| Finmeccanica S.p.A. | Industria | FNC IM Equity |
| Fondiaria – Sai S.p.A. | Finanza | FSA IM Equity |
| Geox S.p.A. | Consumi ciclici | GEO IM Equity |
| Impregilo S.p.A. | Industria | IPG IM Equity |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. | Finanza | ISP IM Equity |
| Italcementi S.p.A. | Industria | IT IM Equity |
| Lottomatica S.p.A. | Consumi ciclici | LTO IM Equity |
| Luxottica Group S.p.A. | Consumi non ciclici | LUX IM Equity |
| Mediaset S.p.A. | Comunicazione | MS IM Equity |
| Mediobanca S.p.A. | Finanza | MB IM Equity |
| Mediolanum S.p.A. | Finanza | MED IM Equity |
| Parmalat S.p.A. | Consumi non ciclici | PLT IM Equity |
| Pirelli & C. S.p.A. | Consumi ciclici | PC IM Equity |
| Prysmian S.p.A. | Industria | PRY IM Equity |
| Saipem S.p.A. | Energia | SPM IM Equity |
| Snam Rete Gas S.p.A. | Servizi di pubblica utilità | SRG IM Equity |
| STMicroelectronics S.p.A. | Tecnologici | STM IM Equity |
| Telecom Italia S.p.A. | Comunicazione | TIT IM Equity |
| Tenaris S.p.A. | Industria | TEN IM Equity |

| | | |
|---------------------------------------|---------|---------------|
| Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. | Finanza | TRN IM Equity |
| UniCredit S.p.A. | Finanza | UCG IM Equity |
| Unione di Banche Italiane S.p.A. | Finanza | UBI IM Equity |
| Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. | Finanza | UNI IM Equity |

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

Il valore dell'indice è determinato dallo sponsor FTSE, sulla base dei valori di chiusura giornalieri delle azioni di riferimento che compongono l'indice stesso e pubblicato sul sito internet dello Sponsor www.borsaitaliana.it. Il valore dell'indice può essere reperito giornalmente su almeno un quotidiano finanziario, attualmente "Il Sole 24Ore" e "MF"; tale valore non vincola tuttavia in alcun modo la determinazione della prestazione a scadenza e del valore di riscatto, che saranno calcolati utilizzando i valori ufficiali di chiusura pubblicati sul sito dello Sponsor.

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

L'Agente di Calcolo è BNP Paribas Arbitrage S.N.C., 8 Rue de Sofia, 75018 Paris - France, fatto salvo il diritto di Chiara Vita S.p.A. di sostituire l'Agente di Calcolo con un altro soggetto.

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

Qualora, a giudizio dell'Agente di Calcolo, si verifichi o persista, se già verificato, un "Evento di Turbativa" riguardante l'indice, in tale giorno l'Agente di Calcolo si comporterà nel seguente modo:

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

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

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

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

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

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

Si considerano in particolare i seguenti Eventi Straordinari:

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

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

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

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

3) **cessazione del calcolo o della pubblicazione dell'indice.**

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

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

4) **Correzione del Livello dell'indice**

Qualora il livello dell'indice, come pubblicato in qualsiasi data dallo Sponsor e utilizzato ai fini di qualsiasi calcolo o determinazione, sia successivamente corretto e tale correzione sia pubblicata dallo Sponsor entro 2 giorni dalla pubblicazione originale, l'Agente di Calcolo determinerà l'importo da pagare per effetto di detta correzione.

6.2. Meccanismo di determinazione del capitale a scadenza e dell'importo della cedola erogata durante il contratto

In data 01/02/2011 sarà pagata all'Investitore-Contraente e a condizione che l'Assicurato sia in vita, una cedola di importo pari al 2% del premio versato al netto delle spese di emissione, secondo la seguente formula:

| |
|---|
| Premio al netto delle spese di emissione X 2% |
|---|

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

| |
|---|
| Premio al netto delle spese di emissione + importo aggiuntivo |
|---|

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

| |
|--|
| Premio al netto delle spese di emissione x rendimento aggiuntivo |
|--|

DOVE:

rendimento aggiuntivo = maggiore tra i seguenti valori percentuali:

- 25% x variazione dell'indice se la variazione è stata > 0
- 0% se variazione dell'indice è stata < = 0

variazione dell'indice =
$$\frac{\text{valore finale dell'indice} - \text{valore iniziale dell'indice}}{\text{valore iniziale dell'indice}}$$

valore iniziale dell'indice = valore di chiusura dell'indice rilevato il 22/12/2009 (data di rilevazione iniziale).

valore finale dell'indice = valore di chiusura dell'indice rilevato il 26/01/2015 (data ultima rilevazione).

Il meccanismo di determinazione del valore del capitale al momento del riscatto è dettagliatamente descritto nella Sezione B.2), par. 13.

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale di investimento consigliato al potenziale Investitore-Contraente è pari alla durata contrattuale.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Grado di rischio connesso all'investimento finanziario: **medio**;

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

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

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

| SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | PROBABILITÀ | VALORI CENTRALI (in euro) |
|--|-------------|---------------------------|
| Il rendimento è negativo | 12,73% | 2.019,24 |
| Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio | 50,91% | 5.041,40 |
| Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio | 30,15% | 5.561,97 |
| Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio | 6,21% | 6.568,86 |

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

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

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

9. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

Il contratto prevede la garanzia da parte di Chiara Vita S.p.A. di corresponsione della cedola, dell'eventuale importo aggiuntivo e del premio al netto delle spese di emissione a scadenza.

Il Contratto prevede, inoltre, la garanzia da parte di Chiara Vita S.p.A. di corresponsione del valore di riscatto in caso di esercizio del diritto di riscatto da parte dell'Investitore-Contraente e di corresponsione del maggior valore tra il premio al netto delle spese di emissione e il valore di riscatto in caso di premorienza dell'Assicurato.

10. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La modalità di versamento del premio presa a riferimento nella presente proposta di investimento finanziario è il premio unico, di importo minimo pari a 5.025 Euro.

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

| | | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA) |
|---|---|------------------------------|---|
| VOCI DI COSTO | | | |
| A | COSTI DI CARICAMENTO | 5,81% | 1,14% |
| B | COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE | 0,00% | 0,00% |
| C | ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO | 0,00% | 0,00% |
| D | ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO | 0,00% | 0,02% |
| E | BONUS E PREMI | 0,00% | 0,00% |
| F | COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE | 0,25% | 0,05% |
| G | SPESE DI EMISSIONE | 0,50% | 0,10% |
| COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | | | |
| H | PREMIO VERSATO | 100,00% | |
| I = H - (F + G) | CAPITALE NOMINALE | 99,25% | |
| L = I - (A+B+C-E) | CAPITALE INVESTITO | 93,44% | |
| DI CUI | L1 COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA | 88,04% | |
| | L2 COMPONENTE DERIVATIVA | 5,40% | |

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

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

11. CORRESPONSIONE DI IMPORTI PERIODICI DURANTE IL CONTRATTO

In data 01/02/2011 il contratto prevede il pagamento di una cedola fissa all'Investitore-Contraente, a condizione che l'Assicurato sia in vita, come dettagliatamente descritto nella Sezione B.1), par. 6.2.

12. RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA (CASO VITA)

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

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

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

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

Il capitale rimborsabile è pari alla somma dei seguenti importi:

- 1) il premio versato al netto delle spese di emissione scontato finanziariamente per la durata residua del contratto applicando un tasso equivalente al tasso interno di rendimento lordo del titolo di riferimento BTP 01/02/2015 (ISIN: IT0003719918), aumentato di 0,6%, relativo alla prima data di valorizzazione della settimana successiva alla data di pervenimento della richiesta di riscatto in Compagnia completa di tutta la documentazione prevista all'Art. 15 delle Condizioni Contrattuali;
- 2) l'importo della cedola fissa, se non ancora pagata, scontato finanziariamente per la durata residua al 01/02/2011 applicando un tasso equivalente al tasso interno di rendimento lordo del titolo di riferimento BTP 01/02/2011 (ISIN: IT0004332521), aumentato di 0,6%, relativo alla data di valorizzazione della settimana successiva alla data di pervenimento della richiesta di riscatto in Compagnia completa di tutta la documentazione prevista all'Art. 15 delle Condizioni Contrattuali;
- 3) il premio versato al netto delle spese di emissione moltiplicato per un rendimento pari:
 - al 20% della variazione dell'indice al riscatto, se la variazione dell'indice è stata positiva;
 - a 0% se la variazione dell'indice al riscatto è stata negativa o nulla.

Il valore del tasso interno di rendimento lordo del titolo di riferimento BTP è determinato sulla base del prezzo ufficiale del titolo di riferimento BTP sul mercato telematico delle obbligazioni e dei titoli di stato (MOT), pubblicato sul sito internet della borsa italiana: www.borsaitaliana.it. Il tasso interno di rendimento lordo può essere reperito giornalmente su almeno un quotidiano finanziario, attualmente "Il Sole 24Ore" e "MF"; tale valore non vincola tuttavia in alcun modo la determinazione del valore di riscatto, che sarà calcolato utilizzando i valori ufficiali pubblicati sul sito suddetto.

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

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

Per **durata residua** si intende il periodo temporale intercorrente tra la data di scadenza (ovvero la data di stacco cedola 01/02/2011) e la data di valorizzazione della settimana successiva alla data di pervenimento della richiesta di riscatto in Compagnia completa di tutta la documentazione prevista all'Art. 15 delle Condizioni Contrattuali.

Per **data di valorizzazione** si intende ogni mercoledì della settimana, o in caso di giorno non lavorativo, il giorno lavorativo immediatamente successivo, sulla base dei valori di chiusura del martedì immediatamente precedente.

Si definisce **giorno lavorativo**:

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

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

Il contratto non prevede riscatti parziali.

Si riporta nella tabella sottostante, alla fine di ciascun anno di durata contrattuale, il valore atteso dei costi impliciti di riscatto derivanti:

- dall'applicazione dello spread dello 0,6% al tasso interno di rendimento lordo dei titoli di riferimento;
- dalla differenza tra il valore alla data esemplificativa di riscatto del diritto di ottenere l'importo aggiuntivo a scadenza e l'importo di cui al punto 3).

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

| Data di riscatto ipotizzata | Costi impliciti |
|------------------------------------|------------------------|
| 22/12/2010 | 5,76% |
| 22/12/2011 | 5,10% |
| 22/12/2012 | 3,84% |
| 22/12/2013 | 2,65% |
| 22/12/2014 | 2,41% |

Sul suddetto capitale gravano i costi di cui alla Sez. C, par. 17.1.4.

In caso di riscatto durante la vita del contratto, il meccanismo di calcolo del valore di riscatto, i tassi utilizzati e lo spread dello 0,6% applicato possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al premio versato.

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

Il contratto non prevede un valore di riduzione.

14. OPZIONI CONTRATTUALI

Non sono previste opzioni contrattuali.

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

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

15.1. Copertura assicurativa in caso di decesso

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

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

15.2. Altre coperture assicurative

Non previste.

Si rinvia all'Art. 15 delle Condizioni Contrattuali per la documentazione che l'Investitore- Contraente (o il Beneficiario) sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative.

I termini di pagamento concessi alla Compagnia sono pari a 30 giorni dal ricevimento di tutta la documentazione completa richiesta per ogni singola ipotesi, termine oltre il quale 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.

16. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI

Non sono previste altre opzioni contrattuali.

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

17. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

17.1. Costi direttamente a carico dell'Investitore- Contraente

17.1.1. Spese di emissione

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

17.1.2. Costi di caricamento

Il contratto prevede, per la copertura dei costi commerciali e per far fronte alle spese amministrative di gestione del contratto stesso, un costo pari al 6,092% del premio versato al netto delle spese di emissione sopra riportate.

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

17.1.3. Costi delle coperture assicurative previste dal contratto

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

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

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

17.2. Altri costi

Il contratto prevede un costo di 5 Euro per la liquidazione della cedola.

18. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

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

19. REGIME FISCALE

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto.

Detrazione fiscale del premio unico

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

Tassazione delle prestazioni assicurate

Caso Vita

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

Qualora conseguiti da soggetti che esercitano attività d'impresa, tali proventi, per effetto dell'articolo 45 comma 1 del TUIR, non costituiscono redditi di capitale bensì redditi d'impresa, e pertanto ad essi non sarà applicata la predetta imposta sostitutiva.

Caso di decesso

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

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

D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE E RISCATTO

20. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

20.1. Modalità di sottoscrizione

La sottoscrizione del contratto può essere effettuata direttamente presso uno dei soggetti incaricati della distribuzione. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di Proposta-Certificato. Il contratto è concluso, a condizione che sia stato pagato il premio unico, alle ore 00.00 del giorno 22/12/2009. 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 la Lettera contrattuale di conferma sottoscritta dalla Compagnia. Si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta per il contenuto della Lettera stessa.

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.

20.2. Modalità di revoca della Proposta-Certificato

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

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

20.3. Diritto di recesso dal contratto

L'Investitore- Contraente ha la facoltà di recedere dal contratto, ai sensi del D.Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005 entro, 30 giorni dalla conclusione dello stesso, tramite richiesta scritta firmata dall'Investitore-Contraente ed effettuata presso lo sportello bancario presso cui è stata sottoscritta la Proposta – Certificato oppure inviata direttamente alla Compagnia mediante lettera raccomandata A/R.

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

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

21. MODALITÀ DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO

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

La richiesta (effettuata anche utilizzando il modulo prestampato allegato alle presenti Condizioni Contrattuali), corredata di tutta la documentazione indicata al successivo 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.
Ufficio Gestione Portafoglio
Via Pietro Gaggia 4
20139 - Milano (Italia).

La richiesta di riscatto determina la risoluzione anticipata del contratto.

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

In caso di riscatto durante la vita del contratto, il meccanismo di calcolo del valore di riscatto, i tassi utilizzati e lo spread dello 0,6% applicato possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al premio versato.

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

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

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

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

22. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

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

23. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

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

24. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI

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

Il valore del tasso interno di rendimento lordo del titolo di riferimento BTP è determinato sulla base del prezzo ufficiale del titolo di riferimento BTP sul mercato telematico delle obbligazioni e dei titoli di stato (MOT), pubblicato sul sito internet della Borsa italiana: www.borsaitaliana.it. Il tasso interno di rendimento lordo può essere reperito giornalmente su almeno un quotidiano finanziario, attualmente "Il Sole 24Ore" e "MF"; tale valore non vincola tuttavia in alcun modo la determinazione del valore di riscatto, che sarà calcolato utilizzando i valori ufficiali pubblicati sul sito suddetto.

La suddetta modalità operativa verrà utilizzata con riferimento ad entrambi i titoli BTP collegati al contratto.

Il valore di riscatto, relativo ad un premio esemplificativo pari a 100, è pubblicato quotidianamente, a partire dal 22 dicembre 2009, su "Finanza & Mercati" e sul sito internet di Chiara Vita S.p.A. www.chiaravita.it. Più precisamente, il valore rilevato ogni mercoledì viene pubblicato sul suddetto quotidiano il venerdì successivo.

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

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

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

- indicazione del premio unico versato e del premio investito;
- dettaglio della cedola pagata agli aventi diritto nell'anno di riferimento;
- valore dell'indice alle date di rilevazione contrattualmente previste al fine della determinazione delle prestazioni;
- valore di riscatto al 31 dicembre dell'anno di riferimento;

- Parte II del Prospetto d'offerta contenente l'aggiornamento dei dati relativi all'investimento - finanziario.

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

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

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

* * *

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

L'Amministratore Delegato
Fabio Bastia



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

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

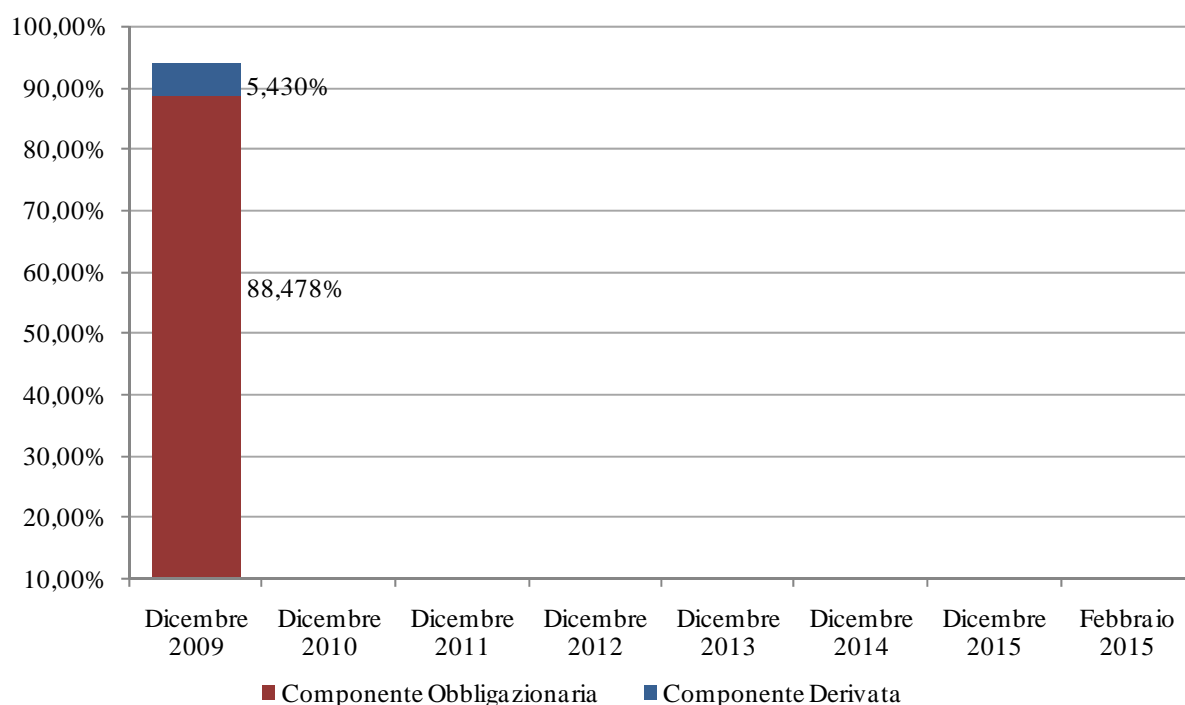
Data di deposito in Consob della Parte II: 04 dicembre 2009.

Data di validità della Parte II: dal 09 dicembre 2009.

DATI PERIODICI DI RISCHIO- RENDIMENTO DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

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

Valore di mercato dell'investimento finanziario (in percentuale del capitale nominale)



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

I valori passati non sono indicativi di quelli futuri.

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

| Quota - parte retrocessa ai distributori | |
|---|------------|
| 2009 | 25% |

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

Data di deposito in Consob della Parte III: 04 dicembre 2009.

Data di validità della Parte III: dal 09 dicembre 2009.

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

CHIARA VITA S.p.A. appartiene al Gruppo Assicurativo Svizzero Helvetia.

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

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

Le attività esercitate dalla Compagnia sono le seguenti:

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

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

I premi emessi dalla Compagnia Chiara Vita S.p.A. al 31/12/2008 sono pari a Euro 365.331.193, di cui il 100% in Italia, mentre le riserve tecniche ammontano a fine anno ad Euro 1.563.922.457.

Il capitale sociale della Compagnia è di Euro 34.178.000 sottoscritto e interamente versato.

Il controllo della Compagnia è indirettamente detenuto da Helvetia Holding AG.

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

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

Il Consiglio di Amministrazione di Chiara Vita S.p.A. è in carica fino all'approvazione 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.
- Presidente di Ge. Si. Ass. società consortile a r.l.
- Presidente di Helvetia Vita S.p.A.
- Presidente di Padana Assicurazioni S.p.A.
- Presidente di APSA srl

Fabio Massimo BASTIA

- Amministratore Delegato di Helvetia Vita
- Direttore Generale di Helvetia Vita

Florian SALZGEBER

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

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

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

2. I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA

Il contratto prevede la **garanzia** da parte di Chiara Vita S.p.A. di corresponsione della cedola, dell'eventuale importo aggiuntivo e del premio versato al netto delle spese di emissione a scadenza.

Il Contratto prevede, inoltre, la **garanzia** da parte di Chiara Vita S.p.A. di corresponsione del valore di riscatto in caso di esercizio del diritto di riscatto da parte dell'Investitore-Contraente e di corresponsione del maggior valore tra il premio versato al netto delle spese di emissione e il valore di riscatto in caso di premorienza dell'Assicurato.

Non sono previsti garanzie prestate da altri soggetti.

3. 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 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 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 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 i.v., ed iscritto all'Albo delle Banche al n. 3327/4 ed appartenente al Gruppo Bancario Banco Desio.

4. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

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

B) ESEMPLIFICAZIONI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO

Di seguito si illustrano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale di investimento consigliato in presenza di rilevanti variazioni dei mercati di riferimento dell'indice, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte.

La seguente tabella illustra gli scenari probabilistici di rendimento al termine dell'orizzonte temporale di investimento consigliato in ipotesi di evoluzione negativa del mercato.

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

| Scenari probabilistici di rendimento dell'investimento finanziario in ipotesi di evoluzione negativa del mercato | Probabilità dell'evento | Valori centrali (in euro) |
|--|-------------------------|---------------------------|
| Il rendimento è negativo | 12,73% | 2.017,26 |
| Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio | 71,57% | 5.041,90 |
| Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio | 14,74% | 5.409,13 |
| Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio | 0,96% | 6.577,79 |

La seguente tabella illustra gli scenari probabilistici di rendimento al termine dell'orizzonte temporale di investimento consigliato in ipotesi di evoluzione positiva del mercato.

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

| Scenari probabilistici di rendimento dell'investimento finanziario in ipotesi di evoluzione positiva del mercato | Probabilità dell'evento | Valori centrali (in euro) |
|--|-------------------------|---------------------------|
| Il rendimento è negativo | 12,73% | 2.182,01 |
| Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio | 34,60% | 5.040,91 |
| Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio | 27,90% | 5.689,01 |
| Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio | 24,77% | 6.824,93 |

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

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

Ipotesi di evoluzione negativa del mercato

Simulazione "Il rendimento è **negativo** (probabilità 12,73%):

| | |
|--------------------|----------|
| Capitale Investito | 4.672,00 |
| Capitale Nominale | 4.962,50 |

| | |
|--|----------|
| Valore iniziale dell'investimento finanziario | 94,15% |
| Valore dell'investimento al termine dell'orizzonte temporale consigliato | 40,65% |
| Capitale al termine dell'orizzonte temporale consigliato | 2.017,26 |

Simulazione “Il rendimento è positivo, ma **inferiore** a quello dell'attività finanziaria priva di rischio” (probabilità 71,57%):

| | |
|--|----------|
| Capitale Investito | 4.672,00 |
| Capitale Nominale | 4.962,50 |
| Valore iniziale dell'investimento finanziario | 94,15% |
| Valore dell'investimento al termine dell'orizzonte temporale consigliato | 101,60% |
| Capitale al termine dell'orizzonte temporale consigliato | 5.041,90 |

Simulazione “Il rendimento è positivo e **in linea** con quello dell'attività finanziaria priva di rischio” (probabilità 14,74%):

| | |
|--|----------|
| Capitale Investito | 4.672,00 |
| Capitale Nominale | 4.962,50 |
| Valore iniziale dell'investimento finanziario | 94,15% |
| Valore dell'investimento al termine dell'orizzonte temporale consigliato | 109,00% |
| Capitale al termine dell'orizzonte temporale consigliato | 5.409,13 |

Simulazione “Il rendimento è positivo e **superiore** con quello dell'attività finanziaria priva di rischio” (probabilità 0,96%):

| | |
|--|----------|
| Capitale Investito | 4.672,00 |
| Capitale Nominale | 4.962,50 |
| Valore iniziale dell'investimento finanziario | 94,15% |
| Valore dell'investimento al termine dell'orizzonte temporale consigliato | 132,55% |
| Capitale al termine dell'orizzonte temporale consigliato | 6.577,79 |

Ipotesi di evoluzione positiva del mercato

Simulazione “Il rendimento è **negativo** (probabilità 12,73%):

| | |
|--|----------|
| Capitale Investito | 4.672,00 |
| Capitale Nominale | 4.962,50 |
| Valore iniziale dell'investimento finanziario | 94,15% |
| Valore dell'investimento al termine dell'orizzonte temporale consigliato | 43,97% |
| Capitale al termine dell'orizzonte temporale consigliato | 2.182,01 |

Simulazione “Il rendimento è positivo ma **inferiore** a quello dell'attività finanziaria priva di rischio” (probabilità 34,60%):

| | |
|--|----------|
| Capitale Investito | 4.672,00 |
| Capitale Nominale | 4.962,50 |
| Valore iniziale dell'investimento finanziario | 94,15% |
| Valore dell'investimento al termine dell'orizzonte temporale consigliato | 101,58% |
| Capitale al termine dell'orizzonte temporale consigliato | 5.040,91 |

Simulazione “Il rendimento è positivo e **in linea** con quello dell'attività finanziaria priva di rischio.” (probabilità 27,90%):

| | |
|---|----------|
| Capitale Investito | 4.672,00 |
| Capitale Nominale | 4.962,50 |
| Valore iniziale dell'investimento finanziario | 94,15% |

| | |
|--|----------|
| Valore dell'investimento al termine dell'orizzonte temporale consigliato | 114,64% |
| Capitale al termine dell'orizzonte temporale consigliato | 5.689,01 |

Simulazione “Il rendimento è positivo e **superiore** con quello dell' attività finanziaria priva di rischio.” (probabilità 24,77%):

| | |
|--|----------|
| Capitale Investito | 4.672,00 |
| Capitale Nominale | 4.962,50 |
| Valore iniziale dell'investimento finanziario | 94,15% |
| Valore dell'investimento al termine dell'orizzonte temporale consigliato | 137,53% |
| Capitale al termine dell'orizzonte temporale consigliato | 6.824,93 |

C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO E RIDUZIONE

5. SOTTOSCRIZIONE

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

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 22/12/2009. Contestualmente decorrono le coperture assicurative.

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

La polizza contiene inoltre:

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

6. RISCATTO E RIDUZIONE

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

Il capitale rimborsabile è pari alla somma dei seguenti importi:

- 1) il premio al netto delle spese di emissione scontato finanziariamente per la durata residua del contratto applicando un tasso equivalente al tasso interno di rendimento lordo del titolo di riferimento BTP 01/02/2015 (ISIN: IT0003719918), aumentato di 0,6%, relativo alla prima data di valorizzazione della settimana successiva alla data di pervenimento della richiesta di riscatto in Compagnia completa di tutta la documentazione prevista all'Art. 15 delle Condizioni Contrattuali;
- 2) l'importo della cedola fissa, se non ancora pagata, scontato finanziariamente per la durata residua al 01/02/2011 applicando un tasso equivalente al tasso interno di rendimento lordo del titolo di riferimento

BTP 01/02/2011 (ISIN: IT0004332521), aumentato di 0,6%, relativo alla data di valorizzazione della settimana successiva alla data di pervenimento della richiesta di riscatto in Compagnia completa di tutta la documentazione prevista all'Art. 15 delle Condizioni Contrattuali;

- 3) il premio al netto delle spese di emissione moltiplicato per un rendimento pari:
- al 20% della variazione dell'indice al riscatto, se la variazione dell'indice è stata positiva;
 - a 0% se la variazione dell'indice al riscatto è stata negativa o nulla.

Il valore del tasso interno di rendimento lordo del titolo di riferimento BTP è determinato sulla base del prezzo ufficiale del titolo di riferimento BTP sul mercato telematico delle obbligazioni e dei titoli di stato (MOT), pubblicato sul sito internet della borsa italiana: www.borsaitaliana.it. Il tasso interno di rendimento lordo può essere reperito giornalmente su almeno un quotidiano finanziario, attualmente "Il Sole 24Ore" e "MF"; tale valore non vincola tuttavia in alcun modo la determinazione del valore di riscatto, che sarà calcolato utilizzando i valori ufficiali pubblicati sul sito suddetto.

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

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

Per **durata residua** si intende il periodo temporale intercorrente tra la data di scadenza (ovvero la data di stacco cedola 01/02/2011) e la data di valorizzazione della settimana successiva alla data di pervenimento della richiesta di riscatto in Compagnia completa di tutta la documentazione prevista all'Art. 15 delle Condizioni Contrattuali.

Per **data di valorizzazione** si intende ogni mercoledì della settimana, o in caso di giorno non lavorativo, il giorno lavorativo immediatamente successivo, sulla base dei valori di chiusura del martedì immediatamente precedente.

Si definisce **giorno lavorativo**:

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

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

Il contratto non prevede riscatti parziali.

In caso di riscatto il meccanismo di calcolo del valore di riscatto, i tassi utilizzati e lo spread dello 0,6% applicato possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al premio versato.

La richiesta di riscatto, accompagnata da tutti i documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento previsti dall'Art. 15 delle Condizioni Contrattuali, deve essere inviata alla Compagnia a mezzo del modulo di richiesta prestampato allegato alle Condizioni Contrattuali o a mezzo di lettera raccomandata A/R, al seguente indirizzo:

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

La Compagnia esegue i pagamenti entro il termine di 30 giorni dal giorno di ricevimento, presso la propria sede, della richiesta di liquidazione completa di tutta la documentazione richiesta. Decorso tale termine, sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

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

- premio lordo investito;
- valore premio versato al netto delle spese di emissione scontato finanziariamente per la durata residua del contratto applicando un tasso equivalente al tasso interno di rendimento lordo del titolo di riferimento BTP 01/02/2015, aumentato di 0,6%;
- importo della cedola fissa, se non ancora pagata, scontato finanziariamente per la durata residua al 01/02/2011 applicando un tasso equivalente al tasso interno di rendimento lordo del titolo di riferimento BTP 01/02/2011, aumentato di 0,6%;
- premio versato al netto delle spese di emissione moltiplicato per un rendimento pari alla variazione dell'indice al riscatto;
- importo lordo del riscatto;
- penale di riscatto;
- ritenuta d'imposta (T.U.I.R. e successive modifiche ed integrazioni)
- importo netto del riscatto.

Non è previsto un valore di riduzione del contratto.

D) REGIME FISCALE

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

Detrazione fiscale dei premi

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

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

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

Tassazione delle prestazioni assicurate

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

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

L'imposta sostitutiva non viene applicata sui proventi corrisposti a soggetti che esercitano attività d'impresa ai sensi dell'Art. 48 del D.P.R. 917/86. Per i proventi corrisposti a persone fisiche o ad enti non commerciali, in relazione a contratti di assicurazione sulla vita stipulati nell'ambito di attività commerciale, Chiara Vita S.p.A. non applica la predetta imposta sostitutiva qualora gli interessati presentino alla stessa una dichiarazione relativa alla sussistenza di tale requisito.

Non pignorabilità e non sequestrabilità

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

Diritto proprio dei Beneficiari designati

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

**APPENDICE - GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI
UTILIZZATI NEL PROSPETTO D'OFFERTA**

Data di deposito in Consob del Modulo di Proposta - Certificato: 04 dicembre 2009.

Data di validità del Modulo di Proposta - Certificato: dal 09 dicembre 2009.

Agente di calcolo: BNP Paribas Arbitrage S.N.C., 8 Rue de Sofia, 75018 Paris - France, società che effettua le determinazioni relative al valore dell'indice ai fini del calcolo delle prestazioni dovute ai sensi della contratto (fatto salvo il diritto di Chiara Vita S.p.A. di sostituire l'Agente di Calcolo con un altro soggetto).

Assicurato: la persona fisica sulla cui vita è stipulato il contratto e che può coincidere con l'Investitore-Contraente.

Beneficiario: la persona fisica o giuridica che viene designata dall'Investitore-Contraente quale Beneficiario delle prestazioni previste dal contratto.

Borsa: il principale mercato regolamentato in cui ognuna delle azioni che compongono l'indice è negoziata, come determinato dall'Agente di Calcolo, nonché qualsiasi soggetto successore di detta borsa o detto sistema di quotazione oppure qualsiasi borsa o sistema di quotazione sostitutivi della borsa o del sistema di quotazione indicato sopra, ai quali sia stata temporaneamente trasferita la negoziazione delle azioni componenti l'indice (a patto che l'Agente di Calcolo ritenga che sussista, in tale borsa o sistema di quotazione sostitutivo temporaneo, per tali azioni componenti l'indice in questione, una liquidità comparabile a quella della Borsa originaria).

Capitale investito: parte dell'importo versato che viene effettivamente investita in prodotti finanziari la cui performance è connessa all'andamento di uno o più indici ovvero di altri valori di riferimento. Esso è determinato come differenza tra il capitale nominale e i costi di caricamento, nonché, ove presenti, gli altri costi applicati al momento del versamento.

Capitale maturato: capitale che l'Investitore-Contraente ha il diritto di ricevere alla data di scadenza del contratto ovvero alla data di riscatto prima della scadenza. Esso è determinato in base alla valorizzazione del capitale investito in corrispondenza delle suddette date.

Capitale nominale: premio versato per la sottoscrizione di prodotti finanziari la cui performance è connessa all'andamento di uno o più indici ovvero di altri valori di riferimento, al netto delle spese di emissione e dei costi delle coperture assicurative.

Cedola: prestazione corrisposta in data e in misura fissa prestabilita nel contratto (01/02/2011, pari al 2% del premio versato al netto delle spese di emissione).

Codice ISIN: codice riconosciuto internazionalmente che permette di identificare in modo univo valori mobiliari, tra cui titoli obbligazionari e azionari.

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 dalla Compagnia.

Data di decorrenza: data da cui sono operanti le prestazioni previste dal contratto.

Garanzia: prestazione prevista dal contratto in base alla quale la Compagnia si impegna a pagare le somme assicurate.

Grado di rischio: indicatore sintetico qualitativo del 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".

Indice: FTSE MIB (Codice Bloomberg FTSEMIB).

Intervallo di offerta: periodo durante il quale è possibile sottoscrivere il contratto.

Investitore – Contraente: La persona fisica che firma il contratto, versa il premio, nomina ed eventualmente modifica i Beneficiari. L'Investitore-Contraente ha il diritto di recedere o riscattare il contratto prima della scadenza. L'Investitore-Contraente può coincidere con l'Assicurato.

Modulo di Proposta-Certificato: modulo sottoscritto dall'Investitore-Contraente con il quale egli manifesta alla Compagnia la volontà di concludere il contratto in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

Orizzonte temporale di investimento consigliato: orizzonte temporale consigliato espresso in termini di anni, determinato in relazione al grado di rischio e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario, nel rispetto del principio della neutralità al rischio.

Polizza: documento che fornisce la prova dell'esistenza del contratto di assicurazione. Con riferimento al presente contratto, tale documento è costituito dalla Lettera contrattuale di conferma.

Premio unico: premio che l'Investitore-Contraente corrisponde in un'unica soluzione alla Compagnia al momento della sottoscrizione del contratto.

Premio versato: importo versato dall'Investitore-Contraente alla Compagnia per l'acquisto del prodotto finanziario - assicurativo. Il versamento del premio può avvenire nella forma del premio unico ovvero del premio periodico e possono essere previsti degli importi minimi di versamento. Inoltre, all'Investitore-Contraente è tipicamente riconosciuta la facoltà di effettuare successivamente versamenti aggiuntivi ad integrazione dei premi già versati.

Prodotto finanziario - assicurativo di tipo Index Linked: prodotto caratterizzato dall'investimento prevalente del premio in un portafoglio finanziario strutturato ovvero in prodotti finanziari di diversa natura – che lega quindi la prestazione della Compagnia all'andamento di un particolare indice (o paniere di indici) o di altri valori di riferimento – e residuale dello stesso in un contratto finalizzato alla copertura dei rischi demografici.

Proposta d'investimento finanziario: espressione riferita ad ogni possibile attività finanziaria (ovvero ogni possibile combinazione di due o più attività finanziarie) sottoscrivibile dall'Investitore - Contraente con specifiche caratteristiche in termini di modalità di versamento dei premi e/o regime dei costi tali da qualificare univocamente il profilo di rischio - rendimento e l'orizzonte temporale consigliato dell'investimento finanziario.

Rating: indicatore sintetico del grado di solvibilità di un Soggetto (Stato o impresa) che emette strumenti finanziari (attività finanziarie). Esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità e i tempi previsti. Viene assegnato sulla base di una classificazione adottata da agenzie specializzate e costituisce un'informazione essenziale per valutare il rischio di controparte.

| | Moody's | Standard & Poor's | Fitch | Descrizione |
|--------------------------|---------|-------------------|-------|---|
| INVESTMENT GRADE | Aaa | AAA | AAA | Ottima qualità della società debitrice con rischio minimo per gli investimenti. La capacità dell'emittente di coprire gli oneri finanziari è eccellente. I titoli sono effettivamente sicuri. |
| | Aa1 | AA+ | AA+ | Buona qualità della società debitrice. Elevato livello di copertura degli oneri finanziari. |
| | Aa2 | AA | AA | |
| | Aa3 | AA- | AA- | |
| | A1 | A+ | A+ | L'affidabilità creditizia è sempre buona: in caso di mutamenti congiunturali o politici, potrebbe tuttavia subire qualche conseguenza negativa. |
| | A2 | A | A | |
| | A3 | A- | A- | |
| | Baa1 | BBB+ | BBB+ | La società è ancora in grado di provvedere adeguatamente al rimborso del proprio debito, ma in condizioni economiche avverse potrebbe avere qualche problema di solvibilità. |
| Baa2 | BBB | BBB | | |
| Baa3 | BBB- | BBB- | | |
| SPECULATIVE GRADE | Ba1 | BB+ | BB+ | Le obbligazioni di questa categoria e delle seguenti hanno carattere speculativo. Il servizio del debito sembra essere assicurato solo se le condizioni rimangono stabili o migliorano. |
| | Ba2 | BB | BB | |
| | Ba3 | BB- | BB- | |
| | B1 | B+ | B+ | Non vi sono le premesse per un investimento duraturo. La sicurezza che la società possa far fronte ai suoi oneri per un lungo periodo è minima. |
| | B2 | B | B | |
| | B3 | B- | B- | |
| | Caa1 | CCC+ | CCC+ | La società presenta una scarsa solidità patrimoniale, accompagnata da seri problemi di copertura degli impegni finanziari; la solvibilità che ne consegue è dubbia. |
| Caa2 | CCC | CCC | | |

| | | | | |
|--|------|------|------|--|
| | Caa3 | CCC- | CCC- | |
| | Ca | CC | CC | Le obbligazioni di questa categoria sono altamente speculative. Simili titoli diventano spesso inesigibili. |
| | C | C | C | Probabilità minima di un pagamento del servizio completo e puntuale. |
| | WR | D | DDD | Il debitore è in fallimento o comunque molto vicino ad una situazione fallimentare. Probabilità minime di recupero anche solo di una parte del prestito. |
| | | | DD | |
| | | | D | |

Recesso: diritto dell'Investitore - Contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

Revoca della Proposta-Certificato: possibilità, legislativamente prevista, di interrompere il completamento del contratto di assicurazione prima che la Compagnia 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 - Certificato).

Rendimento: risultato finanziario ad una data di riferimento dell'investimento finanziario, espresso in termini percentuali, calcolato dividendo la differenza tra il valore del capitale investito alla data di riferimento e il valore del capitale nominale al momento dell'investimento per il valore del capitale nominale al momento dell'investimento.

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 Contrattuali.

Rischio demografico: rischio di un evento futuro e incerto (ad es.:decesso) relativo alla vita dell'Investitore - Contraente o dell'Assicurato (se persona diversa) al verificarsi del quale la Compagnia si impegna ad erogare le coperture assicurative previste dal contratto.

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario: trattasi degli scenari probabilistici di rendimento dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale consigliato, determinati attraverso il confronto con i possibili esiti dell'investimento in attività finanziarie prive di rischio al termine del medesimo orizzonte.

Soggetti distributori: soggetti incaricati dalla Compagnia alla distribuzione del prodotto (intermediari incaricati), il cui elenco è contenuto nella Parte III del Prospetto d'offerta.

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

Spese di emissione: spese fisse (ad es. bolli) che la Compagnia sostiene per l'emissione del prodotto finanziario- assicurativo.

Sponsor: Con riferimento al FTSE MIB è FTSE.

Tasso interno di rendimento lordo di un titolo: quel tasso di sconto che, applicato a tutti i flussi futuri del titolo, cedolari periodici e di rimborso del capitale a scadenza, ciascuno per la propria durata residua, consente l'uguaglianza tra la somma di tali valori attuali con il prezzo "tel - quel" a pronti del titolo stesso (prezzo ufficiale sommato al rateo di interessi maturati nella cedola in corso).