



Desio Vita
Compagnia di Assicurazioni sulla Vita S.p.A.

Obiettivo 9

Impresa autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni sulla Vita con Provvedimento ISVAP N. 1979 del 4 Dicembre 2001 - G.U. N. 286 del 12 Dicembre 2001



Desio Vita S.p.A.
Sede Legale via Rovagnati, 1 - 20033 Desio (Milano) - Italia
Società per Azioni - Capitale Sociale Euro 9.178.000 i.v.
Ufficio del Registro delle Imprese di Milano n. 03215010962
Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1657490
C.F. e P. IVA 03215010962

Obiettivo 9

Index Linked a premio unico di durata pari a 8 anni

I TERMINI PIÙ USATI

pag. **3**

NOTA INFORMATIVA

pag. **5**

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

pag. **23**

Costituisce parte integrante della documentazione l'allegato:

**INFORMATIVA RESA PER IL
TRATTAMENTO DEI
DATI PERSONALI**

30

Per facilitare la comprensione della Nota Informativa e delle Condizioni di Assicurazione relative al contratto prescelto dal Contraente, viene sinteticamente riportato il significato di alcuni termini tecnici ricorrenti nel testo. A tale significato le Parti si ritengono, quindi, contrattualmente vincolate in caso di divergenze interpretative.

- **Assicurato:** è la persona fisica sulla cui vita è stipulato il contratto. Gli spettano i diritti derivanti dal contratto (art. 1891 co. 2 cc).
- **Beneficiari:** sono le 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.
- **Calculation Agent:** è la Società che provvede periodicamente alla determinazione del valore di mercato della Struttura Finanziaria sottostante il contratto. Nel caso del contratto Obiettivo 9 il Calculation Agent è Société Générale.
- **Compagnia:** è la Compagnia di Assicurazione Desio Vita S.p.A.
- **Contraente:** è la persona fisica o giuridica che stipula il contratto assicurativo. Deve adempiere gli obblighi derivanti dal contratto (art. 1891 co. 1 cc), tra cui il pagamento dei premi.
- **Contratto / Proposta-Certificato:** è il 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.
- **Data convenzionale di ricevimento da parte della Compagnia:** è la data in cui la Compagnia riceve le comunicazioni e/o richieste da parte del Contraente. 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 lettera raccomandata con avviso di ricevimento è la data di effettivo ricevimento della medesima 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. In questo caso le ore 00.00 del 30.05.2005.
- **Data di decorrenza delle coperture assicurative:** è la data dalla quale il contratto produce effetti. Ossia la data a partire dalla quale sono efficaci le coperture assicurative previste. In questo caso le ore 00.00 del 30.05.2005.
- **Data di pagamento:** è il giorno di addebito del premio unico sul conto corrente del Contraente. In questo caso il 30.05.2005.
- **Data di sottoscrizione:** è il giorno in cui il Contraente sottoscrive la Proposta-Certificato.
- **Documenti contrattuali:** sono gli allegati al contratto che lo integrano e specificano. Hanno tra le Parti la stessa efficacia vincolante del contratto.
- **Durata contrattuale:** è il periodo, che decorre dalla data di decorrenza delle coperture assicurative, durante il quale le coperture assicurative stesse hanno efficacia.
- **Epoche di valutazione:** sono le date di computo annuali del valore di mercato della Struttura Finanziaria sottostante il contratto. Nel caso in cui la data di computo coincida con un giorno festivo, la valutazione viene effettuata il primo giorno lavorativo successivo.
- **Lettera Contrattuale di Conferma:** è la lettera che la Compagnia invia al Contraente per confermare l'avvenuto investimento nella Struttura Finanziaria del premio unico corrisposto.
- **Periodo di collocamento:** è il periodo durante il quale è possibile sottoscrivere il contratto. In questo caso dal 02.05.2005 al 30.05.2005.
- **Premio Investito:** è la parte di premio unico utilizzata per l'acquisto della Struttura Finanziaria sottostante il contratto assicurativo. In questo caso coincide con il premio unico stesso.
- **Premio Unico:** è l'importo versato dal Contraente alla Compagnia. Tale importo, che il Contraente si impegna a corrispondere alla data di sottoscrizione della Proposta-Certificato, viene addebitato sul conto corrente del Contraente alla data di pagamento.
- **Riscatto totale:** è la facoltà del Contraente di estinguere anticipatamente il contratto.
- **Soggetto Garante:** è da intendersi il Soggetto che si rende garante, esclusivamente nei confronti della Compagnia, dell'assolvimento delle obbligazioni scaturenti dalla Struttura Finanziaria, emessa dal Soggetto Garante stesso. Detta garanzia quindi non implica alcuna obbligazione del Soggetto Garante nei confronti dei Contraenti/Assicurati dei contratti Obiettivo 9.

- **Struttura Finanziaria:** è il portafoglio delle attività destinate alla copertura degli impegni assunti dalla Compagnia. È costituita da un Euro obbligazione che rende il valore della struttura funzione dell'andamento di quattro titoli azionari scelti in un paniere di trenta titoli.
- **Valore dell'investimento in corso di contratto:** è pari al prodotto del premio investito per il valore di mercato della Struttura Finanziaria all'epoca di computo.
- **Valore di mercato:** è il valore, ad una data epoca, della Struttura Finanziaria cui sono collegate le prestazioni contrattuali. Tale valore è ottenuto sulla base delle quotazioni che il Calculation Agent provvede a fornire periodicamente a Desio Vita. Tale valore è rilevato e pubblicato su Il Sole 24 Ore ad ogni epoca di valutazione. Più precisamente, il valore rilevato l'ultimo mercoledì di ogni mese, viene pubblicato sul suddetto quotidiano il venerdì successivo. Nel caso in cui il mercoledì sia un giorno festivo, il computo viene effettuato il primo giorno feriale successivo e la pubblicazione avviene di conseguenza dopo tre giorni lavorativi.
- **Valore di riferimento:** è il valore di mercato della Struttura Finanziaria utilizzato in caso di liquidazione (per riscatto anticipato o per sinistro) prima della scadenza contrattuale. È il valore della Struttura Finanziaria quale rilevato alla prima epoca di valutazione che segue l'epoca convenzionale di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta che dà luogo alla liquidazione stessa.

PREMESSA

La presente Nota Informativa ha lo scopo di fornire al Contraente tutte le informazioni preliminari necessarie ad una corretta valutazione del contratto prescelto.

Si precisa che l'informativa precontrattuale e in corso di contratto, relativa tanto alla Compagnia che al contratto, è regolata da precise norme di legge (All. II D Lgs. 174/95) e dalle conseguenti disposizioni emanate dall' ISVAP.

La presente Nota Informativa non è soggetta al preventivo controllo da parte dell'ISVAP.

Si consiglia la lettura attenta di tutta la Nota Informativa prima della sottoscrizione del contratto.

SEZIONE A

AVVERTENZE PER IL CONTRAENTE

La presente Nota Informativa descrive un'assicurazione sulla vita di tipo Index Linked a premio unico di durata pari a otto anni.

Le assicurazioni Index Linked sono caratterizzate dal fatto che le somme dovute dalla Compagnia sono direttamente collegate al valore di uno o più parametri di riferimento, costituiti da indici o da strumenti finanziari. Pertanto le assicurazioni Index Linked comportano rischi finanziari per il Contraente, riconducibili all'andamento dei parametri di riferimento cui sono collegate le somme dovute.

In particolare, le prestazioni in caso di vita previste dal presente contratto, descritte al punto C.1) della Sezione C della presente Nota Informativa, la prestazione in caso di premorienza ed il valore di riscatto, descritte ai punti C.2) ed E) della Sezione C della presente Nota Informativa, sono direttamente collegate all'andamento di una Struttura Finanziaria descritta al punto B) della Sezione C della presente Nota Informativa.

In relazione ai parametri di riferimento cui sono collegate le somme dovute, la stipulazione della presente assicurazione comporta per il Contraente gli elementi di rischio propri di un investimento azionario e, per alcuni aspetti, anche quelli di un investimento obbligazionario, ed in particolare:

– *rischio specifico e rischio sistematico*: tali ri-

schio sono collegati alla variabilità dei prezzi dei titoli di capitale quali le azioni. In particolare, il *rischio specifico* rende conto della variabilità dei prezzi in funzione delle aspettative del mercato sulle prospettive di andamento economico dell'emittente dei titoli stessi. Il *rischio sistematico* risente invece delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati;

– *rischio di controparte e rischio di interesse*: tali rischi sono tipici dei titoli di debito quali le obbligazioni. Il *rischio di controparte* è connesso all'eventualità che l'emittente dei titoli stessi, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale previsto. È evidente che tale rischio è strettamente connesso alle condizioni creditizie dell'emittente.

Il *rischio di interesse* è invece collegato alla variabilità dei prezzi dei titoli derivante dalle fluttuazioni dei tassi d'interesse di mercato. È da rilevare che tali fluttuazioni si ripercuotono sui prezzi (e quindi sui rendimenti) dei titoli di debito in modo più accentuato quanto più lunga è la loro vita residua. In particolare, l'aumento dei tassi di mercato comporta una diminuzione del prezzo del titolo stesso e viceversa;

– *rischio di liquidità*: tale rischio consiste nell'eventualità che gli strumenti finanziari considerati non siano convertibili prontamente in moneta senza perdita di valore. Il rischio è strettamente legato alle caratteristiche del mercato in cui gli strumenti finanziari vengono trattati.

La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento pertanto, qualora si dovessero concretizzare uno o più rischi precedentemente descritti, le somme dovute dalla Compagnia nel corso della durata contrattuale e in caso di vita dell'assicurato a scadenza, potrebbero risultare significativamente inferiori al premio investito. In particolare in caso di riscatto esercitato dal contraente, il relativo importo potrebbe comunque risultare significativamente inferiore al premio investito.

IN CASO DI VITA DELL'ASSICURATO ALLA SCADENZA CONTRATTUALE LA PRESTAZIONE DELLA COMPAGNIA AL 30.05.2013 NON PUO' ESSERE INFERIORE AL 100,00% DEL PREMIO UNICO NETTO CORRISPOSTO.

Le prestazioni in caso di vita all'epoca di scadenza contrattuale, in caso di premorienza o in caso di riscatto sono comun-

que vincolate alla solvibilità del Soggetto Garante.

Tale solvibilità non è comunque garantita dalla Compagnia.

SEZIONE B

B.1 - INFORMAZIONI RELATIVE ALLA COMPAGNIA

Denominazione sociale, forma giuridica ed indirizzo

La Compagnia di Assicurazione DESIO VITA S.p.A. ha sede legale ed uffici di direzione a Desio (Milano) in Via Rovagnati, 1.

DESIO VITA S.p.A. è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con provvedimento dell'ISVAP N 1979 del 4 Dicembre 2001.

Altre informazioni relative alla Compagnia:

Numero di telefono +39 0362 613573, numero di fax +39 0362 613438, indirizzo e-mail Info-Desiovita@bancodesio.it.

Partita I.V.A. e C.F. n. 03215010962

B.2 - INFORMAZIONI RELATIVE AL SOGGETTO GARANTE

Soggetto Emittente e Garante del valore di rimborso dell'Euro obbligazione relativa alla Struttura Finanziaria è: Société Générale Acceptance NV (SGA). Il Soggetto Emittente e Garante ha rating AA- di Standards & Poor's, Aa2 Moody's, AA- Fitch.

Tale valutazione è quella attribuita alla data di edizione della presente Nota Informativa.

Si precisa che il valore della Struttura Finanziaria sottostante il contratto, è ottenuto sulla base delle quotazioni che il Calculation Agent (cfr. "I Termini più usati") provvede a fornire periodicamente a Desio Vita.

LA SOCIETÀ GARANTE PRESTA ALL'EPOCA DI SCADENZA CONTRATTUALE (30.05.2013) UN VALORE MINIMO LIQUIDABILE PARI AL 100,00% DEL PREMIO UNICO NETTO CORRISPOSTO.

La solvibilità del Soggetto Garante non è comunque garantita dalla Compagnia.

SEZIONE C

INFORMAZIONI SUL CONTRATTO

Premessa

A fronte del pagamento di un premio unico, il contratto prevede alla scadenza contrattuale il pagamento di un capitale (di seguito definito Capitale Maturato) determinato in funzione dell'andamento di un paniere di trenta titoli azionari e dell'importo di cedole annue, la cui determinazione è anch'essa funzione dell'andamento del paniere dei titoli. Al verificarsi della condizione finanziaria di ritiro anticipato dell'obbligazione, il Capitale Maturato sarà rivalutato al tasso Euribor 6 mesi meno 0,20% per il periodo intercorrente tra il ritiro anticipato dell'obbligazione e la scadenza contrattuale. Il capitale minimo a scadenza è pari al 100% del valore nominale del titolo strutturato. In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale sarà corrisposto un capitale successivamente descritto.

A) Modalità di conclusione del contratto, durata contrattuale, limiti di età e modalità di pagamento del premio

Il Contraente ha la possibilità di sottoscrivere la Proposta-Certificato, ricevendo anche il presente Fascicolo Contrattuale, durante il periodo di collocamento. Nel caso in cui l'Assicurato non coincida con il Contraente è necessaria la sottoscrizione della Proposta-Certificato anche da parte dell'Assicurato stesso.

La data di sottoscrizione del contratto è dunque il giorno in cui il Contraente/Assicurato sottoscrive ed accetta la Proposta-Certificato. Il contratto viene comunque concluso, a condizione che sia stato pagato il premio unico, alle ore 00.00 della data di decorrenza delle coperture assicurative (vale a dire alle ore 00.00 del 30.05.2005).

La durata del presente contratto è pari a otto anni.

Possono stipulare il contratto tutti gli Assicurati con almeno 18 anni e massimo 85 alla data di decorrenza delle coperture assicurative.

A fronte delle prestazioni assicurative è previsto il versamento, da parte del Contraente, di un premio unico da pagarsi alla data di pagamento. Non sono previsti versamenti aggiuntivi nel corso della durata contrattuale.

L'importo minimo del premio unico è di 5.025 Euro, comprensivo dei costi di emissione di 25 Euro. Il Contraente può decidere di corrispondere importi di premio unico superiori a quello minimo stabilito con incrementi multipli di Euro 1.000.

Il Contraente si impegna a versare il premio unico pattuito alla sottoscrizione della Proposta-Certificato. Il pagamento effettivo del premio unico viene comunque effettuato dal Contraente alla data di pagamento mediante addebito sul conto corrente del Contraente (detenuto presso la Banca distributrice) dell'importo pattuito.

Il premio unico, al netto dei costi di emissione di 25 Euro, viene utilizzato dalla Compagnia per l'acquisto di una quota della Struttura Finanziaria di cui al successivo punto B).

B) Componente finanziaria

B.1) Descrizione

Il parametro di riferimento, cui sono collegate le prestazioni in caso di vita (all'epoca di ritiro anticipato dell'obbligazione, scadenza o in caso di riscatto anticipato) e in caso di premorienza dell'assicurato, è rappresentato dal valore di mercato di una Struttura Finanziaria, appositamente acquisita dalla Compagnia per far fronte agli impegni assunti in dipendenza del contratto stesso. Tale Struttura Finanziaria è costituita da un'Euro obbligazione a 8 anni indicizzata ad un paniere di 30 Blue Chips internazionali, emessa e garantita da Société Générale che rende il valore della Struttura Finanziaria funzione dell'andamento dei trenta titoli azionari sotto riportati.

Nome della Società	Comparto
1 Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Pharmaceuticals
2 NEC Corp	Electronics
3 Sharp Corp	Electrical Compo&Equip
4 Nissan Motor Co Ltd	Auto Manufacturers
5 Ricoh Co Ltd	Office/Business Equip
6 Mitsubishi Corp	Distribution/Wholesale
7 Mizuho Financial Group Inc	Banks
8 Tokyo Electric Power Co Inc/The	Electric
9 ABN AMRO Holding NV	Banks
10 ABB Ltd	Engineering&Construction
11 Allianz AG	Insurance
12 Applied Materials Inc	Semiconductors
13 Banca Intesa SpA	Banks
14 Bear Stearns Cos Inc/The	Diversified Finan Serv
15 Costco Wholesale Corp	Retail

16 Compass Group PLC	Food Service
17 Vivendi Universal SA	Media
18 eBay Inc	Internet
19 FedEx Corp	Transportation
20 Harley Davidson	Leisure time
21 Medtronic Inc	Healthcare-Products
22 Swiss Reinsurance	Insurance
23 SBC Communications Inc	Telecommunications
24 Schering AG	Pharmaceuticals
25 Southern Co/The	Electric
26 Scottish Power Plc	Electric
27 STMicroelectronics NV	Semiconductors
28 State Street Corp	Banks
29 Telecom Italia SpA	Telecommunications
30 Zurich Financial Services AG	Insurance

Si precisa che il valore della Struttura Finanziaria, sottostante il contratto, è ottenuto sulla base delle quotazioni che il Calculation Agent provvede a fornire periodicamente a Desio Vita.

Caratteristiche della Struttura Finanziaria

DURATA: otto anni.

VALORE DI RIMBORSO DELLA STRUTTURA FINANZIARIA: è pari al prodotto del valore nominale della Struttura moltiplicato per il valore unitario a scadenza della Struttura Finanziaria stessa. In particolare, alla scadenza contrattuale, detto valore di rimborso è pari al 100% del premio netto versato. Nel corso della durata contrattuale è previsto il pagamento di cedole annue, le cui modalità di calcolo sono successivamente descritte.

Caratteristiche della Componente Derivata

COMPONENTE DERIVATA: è costituita da un'opzione ed ha un prezzo di acquisto pari al 6,96% del valore nominale.

SOCIETÀ EMITTENTE E GARANTE: Société Générale.
RATING DEL SOGGETTO GARANTE: AA- di Standards & Poor's.

Tale valutazione è quella attribuita alla data di edizione della presente Nota Informativa.

Caratteristiche della Componente Obbligazionaria

COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA: è costituita da una Obbligazione Zero Coupon ed ha un prezzo di acquisto pari all' 93,04% del valore nominale.
SOCIETÀ EMITTENTE E GARANTE: Société Générale
RENDIMENTO EFFETTIVO LORDO SU BASE ANNUA E A CAPITALIZZAZIONE COMPOSTA DELLA COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA: è pari a 1,74%.

RATING DEL SOGGETTO GARANTE: AA- di Standards & Poor's.

Tale valutazione è quella attribuita alla data di edizione della presente Nota Informativa.

Prestazione esigibile a scadenza

La prestazione esigibile a scadenza in caso di vita dell'Assicurato, è pari al 100% premio unico netto versato (pari al valore nominale della Struttura sottoscritta) se alla scadenza non si è verificata la condizione di ritiro anticipato dell'obbligazione; se si verifica la predetta condizione di ritiro anticipato la prestazione a scadenza è pari al Capitale Maturato rivalutato al tasso Euribor 6 mesi diminuito di 0,20%, per il periodo che intercorre tra la data di ritiro dell'obbligazione e la data di scadenza.

Nel corso della durata contrattuale è previsto il pagamento di cedole annue. La prima cedola certa è di importo predeterminato (6% del premio netto), le altre cedole sono variabili e determinate in base a modalità in seguito specificate. La condizione di ritiro anticipato dell'obbligazione si verifica quando la somma delle cedole pagate, inclusa la prima, è uguale o maggiore al 9%.

Per la determinazione delle cedole annue si procede come di seguito descritto:

1) Prima cedola. Data di pagamento: 30/05/2006. Importo cedola = 6% del premio netto;

Ad ogni data di rilevazione annuale, a partire dalla seconda viene determinata una aliquota " b_i " ($i=2,3,4,5,6,7,8$) per il calcolo del valore della cedola il cui importo è così determinato:

2) Seconda cedola. Data di pagamento: 30/05/2007. Importo della cedola = b_2 del premio netto, dove b_2 è una percentuale così determinata: alla seconda data di rilevazione annuale (23/05/2007) si osservano le 4 azioni (che compongono il paniere di riferimento) con la peggiore performance; si calcola per ognuno dei 4 titoli la variazione rispetto al corrispondente valore iniziale V_0 ; si calcola la media delle 4 variazioni; si calcola il 30% di detta media e si somma il 3%. Il massimo tra lo 0% e la predetta somma è il valore di b_2 . Se b_2 è pari a zero il valore della cedola è zero;

3) Terza cedola. Data di pagamento: 30/05/2008. Importo della cedola = b_3 del premio netto, dove b_3 è una percentuale così determinata: alla terza data di rilevazione annuale (23/05/2008) si osservano le 4 azioni con la

peggiore performance; si calcola per ognuno dei 4 titoli la variazione rispetto al corrispondente valore iniziale V_0 ; si calcola la media delle 4 variazioni; si calcola il 30% di detta media e si somma il 3%. Il massimo tra l'aliquota precedentemente calcolata (b_2) e la predetta somma è il valore b_3 . Se b_3 è pari a zero il valore della cedola è zero;

4) Quarta cedola. Data di pagamento: 01/06/2009. Importo della cedola = b_4 del premio netto, dove b_4 è una percentuale così determinata: alla quarta data di rilevazione annuale (25/05/2009) si osservano le 4 azioni con la peggiore performance; si calcola per ognuno dei 4 titoli la variazione rispetto al corrispondente valore iniziale V_0 ; si calcola la media delle 4 variazioni; si calcola il 30% di detta media e si somma il 3%. Il massimo tra l'aliquota precedentemente calcolata (b_3) e la predetta somma è il valore b_4 . Se b_4 è pari a zero il valore della cedola è zero.

La quinta, la sesta, la settima e l'ottava cedola sono calcolate con lo stesso criterio della quarta cedola alle seguenti date di rilevazione annuale e di eventuale relativo pagamento:

Quinta cedola. Data pagamento: 31/05/2010.

Data rilevazione annuale: 24/05/2010.

Sesta cedola. Data pagamento: 30/05/2011. Data rilevazione annuale: 23/05/2011.

Settima cedola. Data pagamento: 30/05/2012. Data rilevazione annuale: 23/05/2012.

Ottava cedola. Data pagamento: 30/05/2013. Data di rilevazione annuale: 23/05/2013.

Qualora il valore di una azione del paniere di riferimento $V(k)$, ad una data di rilevazione annuale k ($k=2,3,4,5,6,7,8$), fosse inferiore al 60% del valore iniziale V_0 , si considera comunque il 60%.

È quindi evidente che il **valore liquidato all'epoca di scadenza contrattuale (30.05.2013) non può essere inferiore al 100,00% del premio unico netto corrisposto.**

B.2) Titoli del paniere

Di seguito sono riportate le caratteristiche dei titoli costituenti il Basket di riferimento cui sono collegate le prestazioni contrattuali:

Takeda Pharmaceutical Co Ltd

Takeda Pharmaceutical Company Limited si occupa principalmente della produzione e vendita di prodotti farmaceutici, additivi alimentari

e prodotti chimici come poliuretano. La società produce anche prodotti alimentari, agrochimici e prodotti relativi all'ambiente, come rilevatori di agenti inquinanti. Takeda Pharmaceutical svolge anche un'attività di ricerca, sviluppo e promozione dei prodotti attraverso le sue società controllate negli Stati Uniti, in Europa e in Asia. Codice Bloomberg 4502.T.

NEC Corp

NEC Corp si occupa della produzione e vendita di computer, attrezzature per le telecomunicazioni, strumenti elettronici, semiconduttori e software. I suoi prodotti includono stampanti, modem, telefoni cellulari, pannelli al plasma, sistemi di rete, circuiti integrati, memorie, schermi a cristallo liquido. NEC opera in tutto il mondo. Codice Bloomberg 6701 JP.

Sharp Corp

Sharp Corp si occupa di prodotti elettronici per consumatori individuali e aziende. I suoi prodotti comprendono strumenti audio-visuali, di comunicazione, applicazioni e componenti elettroniche tra cui memorie e circuiti integrati. Sharp Corp opera in tutto il mondo. Codice Bloomberg 6753 JP.

Nissan Motor Co Ltd

Nissan Motor Company Limited si occupa della produzione e vendita di automobili, e prodotti ad esse collegati. La produzione estera è dislocata prevalentemente negli Stati Uniti, in Gran Bretagna e in Messico. Nissan Motor fornisce anche servizi finanziari produce veicoli industriali a motore come motrici per rimorchi e carrelli elevatori a forza. Codice Bloomberg 7201 JP.

Ricoh Co Ltd

Ricoh Company Limited si occupa della produzione e della vendita di attrezzatura per office automation, strumenti elettronici e fotografici. Le diverse linee di prodotto della società comprendono scanner, stampanti, fotocamere digitali, personal computer e una vasta gamma di fotocopiatrici analogiche, digitali, a colori e diazo. Ricoh opera attraverso una rete di uffici di vendita in tutto il mondo. Codice Bloomberg 7752 JP.

Mitsubishi Corp

Mitsubishi Corp è una società che opera in set-

tori molto diversi: IT ed elettronica, Combustibili, Metalli, Macchinari, Chimica, Servizi professionali. Mitsubishi attua la diversificazione attraverso joint venture. Codice Bloomberg 8058 JP.

Mizuho Financial Group

Mizuho Financial Group Inc fornisce servizi finanziari attraverso le sue società controllate, tra cui Mizuho Holdings, Mizuho Trust & Banking e Trust & Custody Services Bank. Il gruppo fornisce una varietà di servizi finanziari e bancari, come attività di brokeraggio, trust banking e asset management. Codice Bloomberg 8411 JP.

Tokyo Electric Power Co Inc

The Tokyo Electric Power Company Incorporated genera, trasmette e distribuisce elettricità. La società utilizza fonti di energia idroelettrica, termale e nucleare. Tokyo Electric Power distribuisce elettricità nell'area di Kanto, che include la zona di Tokyo, e le prefetture di Kanagawa, Chiba e Saitama. Codice Bloomberg 9501 JP.

Abn Amro Holding Nv

Abn Amro Holding Nv offre servizi di deposito e bancari a livello internazionale. La banca offre credito al consumo, finanziamenti per imprese e servizi assicurativi, di tesoreria, private banking, trading e di investimento in commodities. Codice Bloomberg AABA NA.

ABB Ltd

ABB Ltd è la holding del gruppo ABB Asea Brown Boveri Ltd (ABB Group). Il gruppo, attraverso le sue società controllate, si occupa di produzione e fornitura di servizi relativi ad equipaggiamenti per la trasmissione e distribuzione dell'energia. La società opera inoltre nel settore petrolchimico e offre servizi finanziari. ABB commercializza i suoi prodotti e servizi in tutto il mondo. Codice Bloomberg ABBN VX.

Allianz AG-Reg

Allianz AG, attraverso le sue società controllate, offre servizi assicurativi, bancari e finanziari. La società offre assicurazioni sulla proprietà, sulla vita, contro infortuni, su veicoli e viaggi. Offre inoltre servizi di fund management. Attraverso il controllo su Dresner Bank, Allianz offre possibilità di deposito e offre servizi di in-

vestimento per imprese, di private banking e di asset management. Codice Bloomberg ALV GR.

Applied Materials Inc

Applied Materials Inc sviluppa, produce, commercializza equipaggiamento per semiconduttori piatti e componenti di ricambio per l'industria dei semiconduttori, oltre a fornire servizi ad essi relativi. I clienti della società includono produttori di semiconduttori piatti di circuiti integrati di semiconduttori. Codice Bloomberg AMAT US.

Banca Intesa SpA

Banca Intesa SpA offre depositi e servizi finanziari. La banca offre servizi di credito al consumo, asset management, internet banking, merchant banking, brokeraggio di titoli, factoring, leasing e gestisce fondi comuni d'investimento. Banca Intesa opera attraverso filiali in tutta Italia e ha uffici in Europa, Asia e Stati Uniti. Codice Bloomberg BIN IM.

Bear Stearns Companies Inc

La Bear Stearns Companies Inc., attraverso la sua controllata Bear Stearns & Co, offre servizi di investment banking, trading e brokeraggio su titoli. La società si occupa anche di corporate finance, fusioni e acquisizioni, trading e vendita di prodotti equity e su tassi per clienti istituzionali, oltre a servizi per la clientela privata. Codice Bloomberg BSC US.

Costco Wholesale Corp

Costco Wholesale Corporation gestisce magazzini negli Stati Uniti, Taiwan, Canada, Corea, Giappone e Gran Bretagna. La società gestisce anche magazzini in Messico attraverso una joint venture. Costco commercializza forniture per automobili, giocattoli, hardware, gioielleria, prodotti elettronici e prodotti di bellezza, oltre ad altre merci di vario genere. Codice Bloomberg COST US.

Compass Group Plc

Compass Group Plc gestisce un gruppo internazionale che si occupa di prodotti alimentari, attraverso la fornitura di contratti di catering in più di 90 paesi. I clienti del gruppo sono situati in diverse località, come uffici, centri commerciali, stazioni, aeroporti, ospedali, negozi, scuole ed università. Codice Bloomberg CPG LN.

Vivendi Universal SA

Vivendi Universal SA, attraverso le sue società controllate, svolge diverse attività, che variano da musica e videogiochi a televisione, film e telecomunicazioni. La società fornisce servizi di televisione digitale e a pagamento, commercializza cd musicali, sviluppa e distribuisce intrattenimento interattivo, oltre a gestire servizi di comunicazione mobile e fissa. Codice Bloomberg EX FP.

Ebay Inc

Ebay Inc è una comunità web che offre servizi di vendita da persona a persona. Il servizio è utilizzato da venditori e acquirenti per lo scambio di oggetti personali, come monete, oggetti da collezione, computer, ricordi, francobolli e giocattoli. Ebay è un servizio totalmente automatizzato, che opera 24 ore su 24, in cui i venditori possono creare un listino per i prodotti in vendita e gli acquirenti partecipano ad aste per l'acquisto. Codice Bloomberg EBAY US.

Fedex Corp

Fedex Corp. appartiene ad un gruppo di società che fornisce servizi di trasporto, e-commerce, e fornisce servizi di gestione della catena di attività produttive per i propri clienti. La società garantisce consegna in tempi rapidi in tutto il mondo, consegna di pacchi di piccole e grandi dimensioni, servizi di brokeraggio e soluzioni per facilitare il commercio elettronico. Codice Bloomberg FDX US.

Harley Davidson Inc

Harley Davidson Inc progetta, produce e vende motociclette. La società produce motociclette di varia natura oltre a una vasta gamma di accessori a tema per l'abbigliamento. I suoi prodotti vengono commercializzati soprattutto in Nord America ed in Europa. Codice Bloomberg HDI US.

Medtronic Inc

Medtronic Inc fornisce terapie mediche basate su strumenti appositi. I suoi prodotti principali includono pacemaker per bradicardia, strumenti per tachiritmia, fibrillazione atriale, sostituzione di un'arteria, infarto, etc.. I prodotti di Medtronic sono commercializzati in tutto il mondo. Codice Bloomberg MDT US.

Swiss Re-Reg

Swiss Re offre servizi di assicurazione, riassicurazione e bancari. La società si occupa di assicurazioni su veicoli, credito, infortuni, e sulla vita. Swiss Re gestisce anche investimenti su azioni e tassi per se stessa e altre compagnie assicurative, offre servizi di advising per fusioni e acquisizioni, e offre servizi di brokeraggio su titoli e di corporate finance. Codice Bloomberg RUKN VX.

SBC Communication Inc

SBC Communication Inc. fornisce servizi di telecomunicazione negli Stati Uniti. La società fornisce servizi telefonici locali e a lunga distanza, servizi wireless, accesso ad internet, televisione via cavo e satellitare. SBC fornisce anche pubblicità e pubblicazioni. Codice Bloomberg SBC US.

Schering AG

Schering Ag produce e commercializza prodotti farmaceutici. La società produce raggi-x, risonanze magnetiche, ultrasuoni ed equipaggiamenti radiofarmaceutici per la diagnosi, e trattamenti per combattere la sclerosi multipla, il morbo di Parkinson e il morbo di Alzheimer, il cancro e le malattie cardiovascolari. Codice Bloomberg SCH GR.

Southern Co

Southern è la società fondatrice di Alabama Power, Georgia Power, Gulf Power, Mississippi Power e Savannah Electric. La società fornisce elettricità e servizi tecnici di vendita, reti wireless e servizi per le telecomunicazioni. Codice Bloomberg SO US.

Scottish Power Plc

Scottish Power plc è un gruppo che genera, vende e fornisce elettricità. Inoltre fornisce sistemi per l'elettricità in Gran Bretagna e negli Stati Uniti. Codice Bloomberg SPW LN.

STMicroelectronics NV

STMicroelectronics NV si occupa di design, sviluppo, realizzazione e vendita di circuiti integrati di semiconduttori e strumenti discreti. I prodotti della società vengono utilizzati nelle telecomunicazioni, nell'elettronica di consumo, nell'industria automobilistica e nei settori

dell'informatica e dell'industria. Geograficamente, I consumatori si trovano in Nord America, Europa e regioni dell'Asia/Pacifico. Codice Bloomberg STM FP.

State Street Corp

State Street Corporation fornisce servizi finanziari ad investitori istituzionali. La società produce e offre protezione, amministrazione, prezzi giornalieri, servizi internazionali di negoziazione, cash management, financial asset management, prestiti obbligazionari e servizi di consulenza. Codice Bloomberg STT US.

Telecom Italia SpA

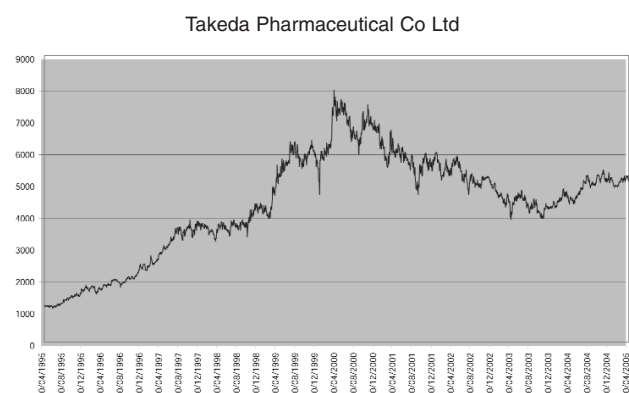
Telecom Italia Spa, attraverso le sue controllate, offre servizi di telefonia fissa e mobile, in Italia ed all'estero. La società offre servizi telefonici locali e per le lunghe distanze, comunicazione satellitare, accesso ad Internet e servizi di teleconferenza. Codice Bloomberg TLIT.IM.

Zurich Financial Service – AG

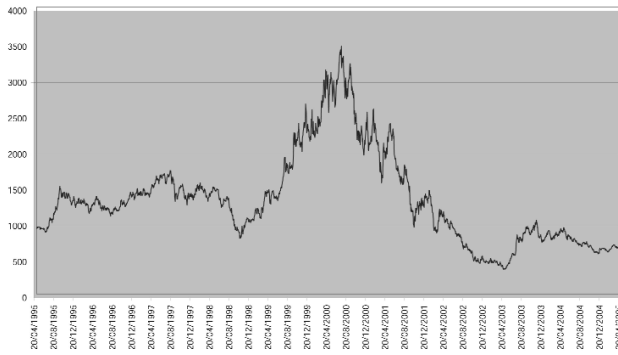
Zurich Financial Services AG fornisce servizi assicurativi di vario tipo. La compagnia offre prodotti che assicurano la proprietà, gli incidenti, la salute, l'automobile e rischi finanziari. Zurich Financial offre I suoi servizi a clienti privati, a piccole e grandi imprese. La società opera principalmente nel continente Europeo, in Gran Bretagna e negli Stati Uniti. Codice Bloomberg ZURN VX.

B.3) Serie storica

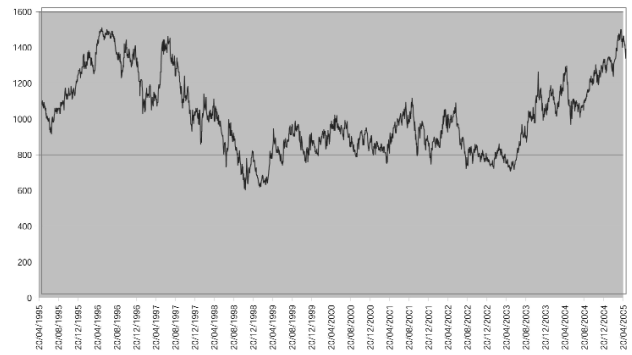
Viene di seguito riportata la rappresentazione grafica dell'andamento dei trenta titoli azionari costituenti la Struttura Finanziaria.



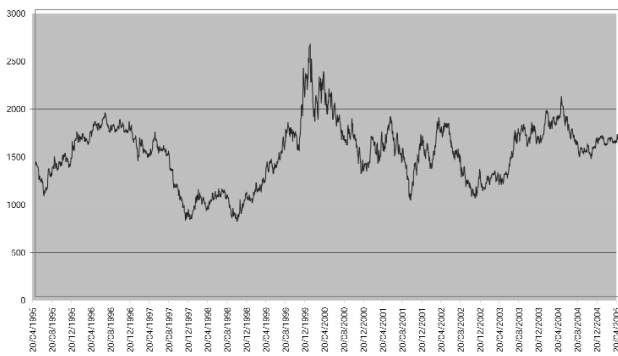
Nec Corp



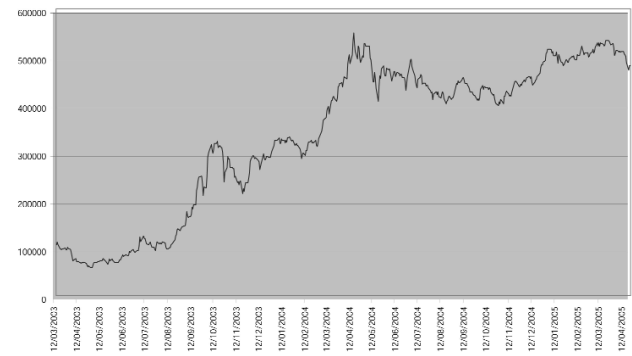
Mitsubishi Corp



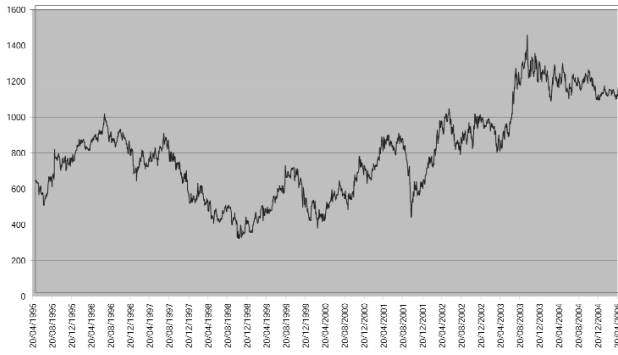
Scharp Corp



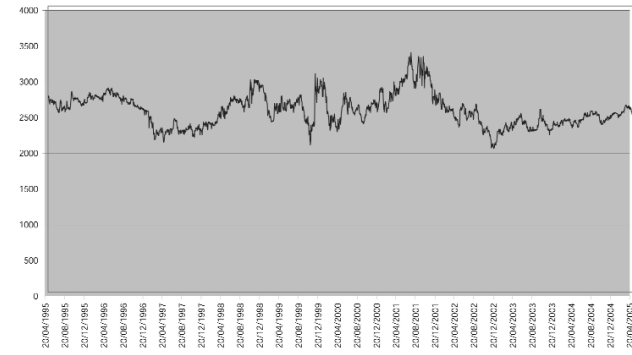
Mizuho Financial Group Inc



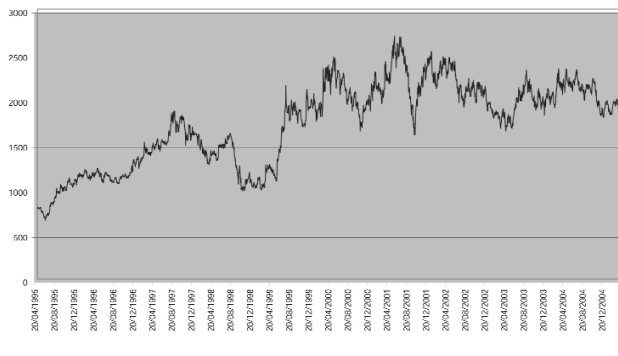
Nissan Motor Co Ltd



Tokyo Electric Power Co Inc



Ricoh Co Ltd



ABN AMRO Holding NV

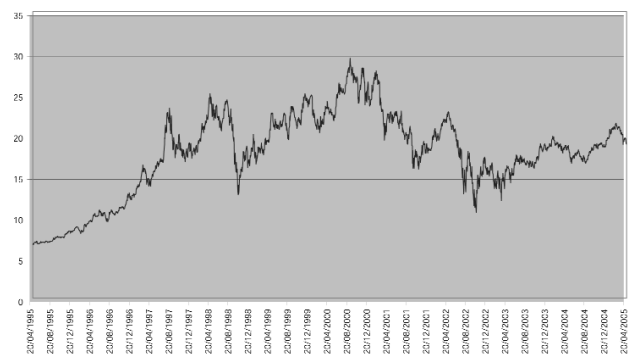
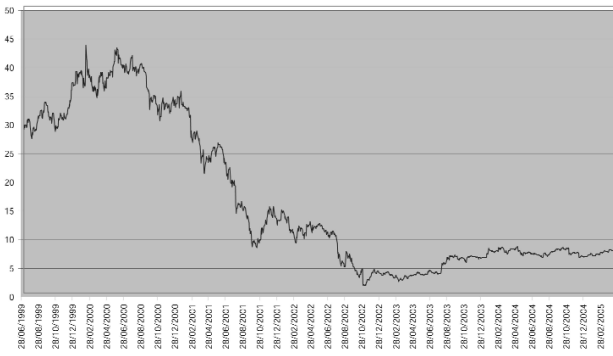
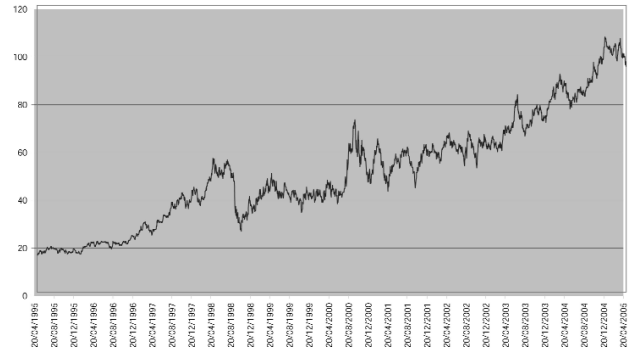


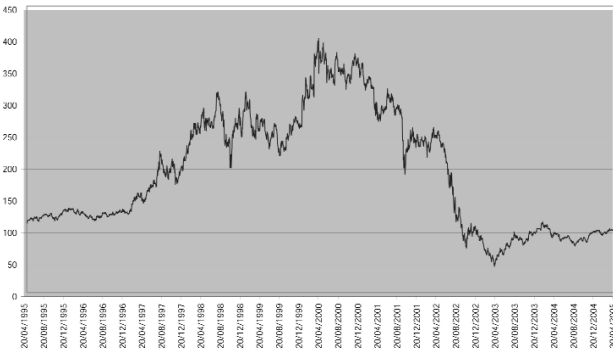
ABB Ltd



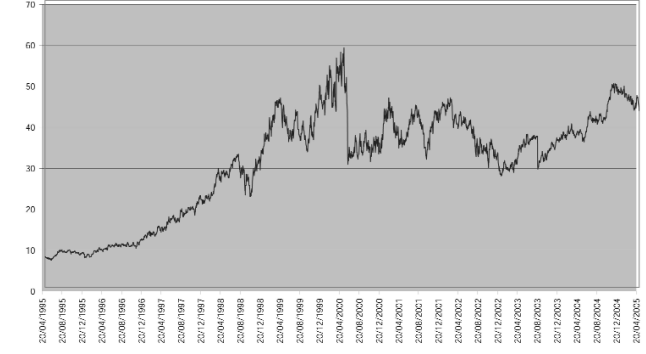
Bear StearnsCos Inc



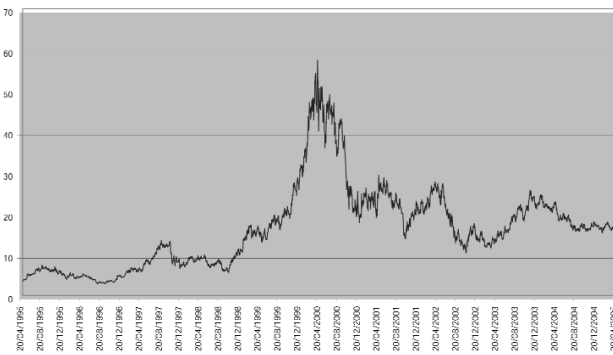
Allianz AG



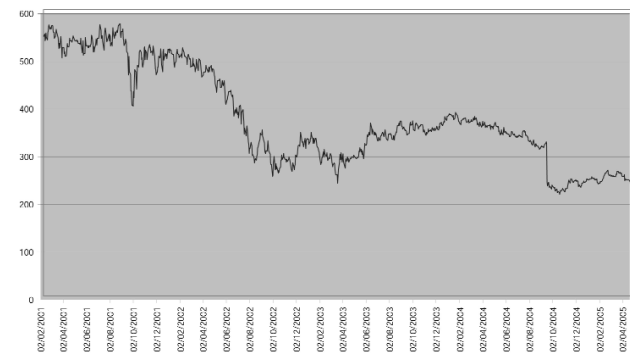
Costco Wholesale Corp



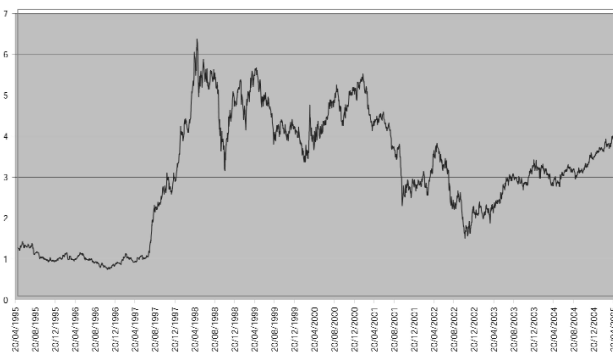
Applied Materials Inc



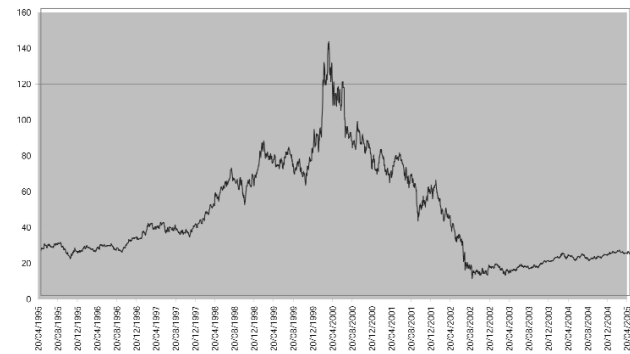
CompassGroup PLC



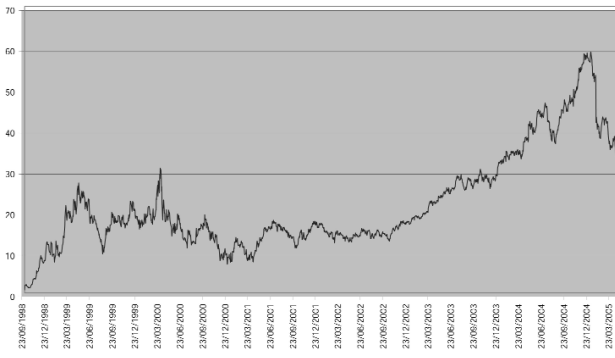
Banca intesa SpA



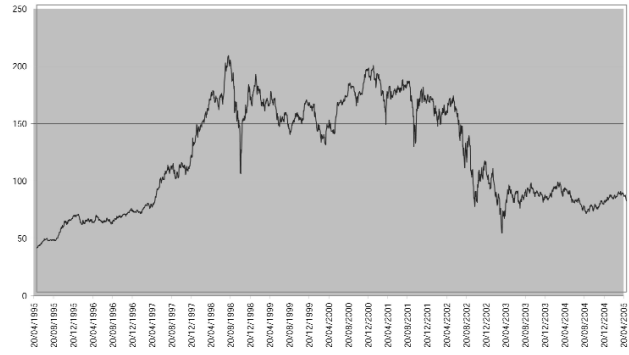
Vivendi Universal SA



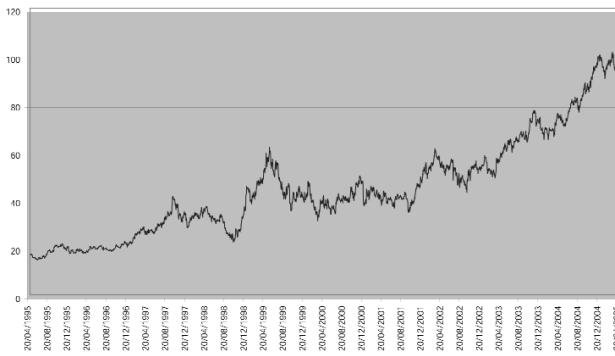
eBay Inc



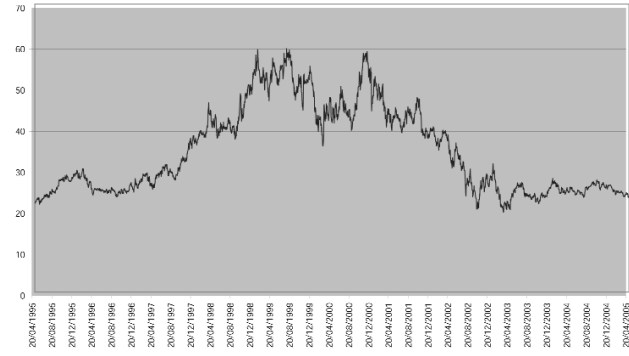
Swiss Reinsurance



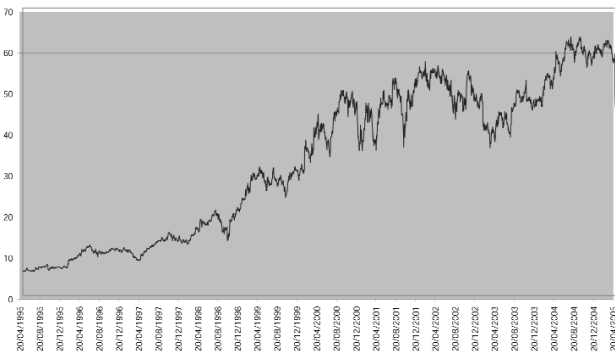
FedEx Corp



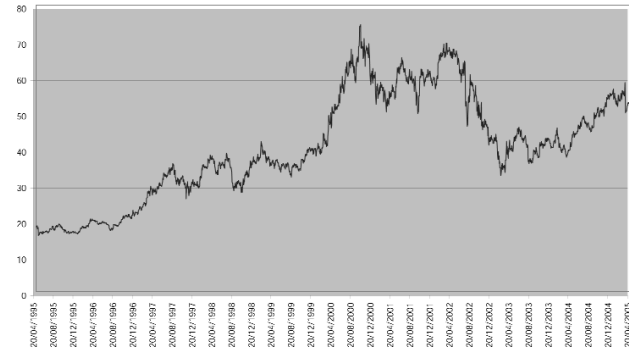
SBC Communications



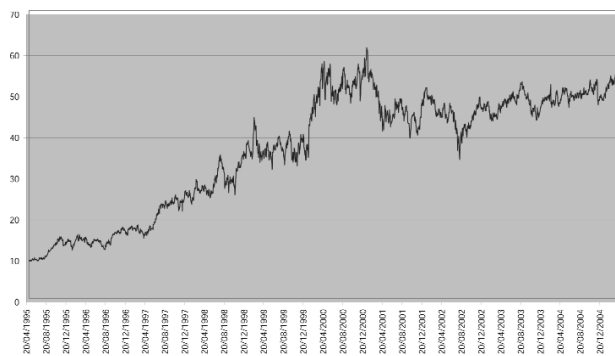
HDI US Equity



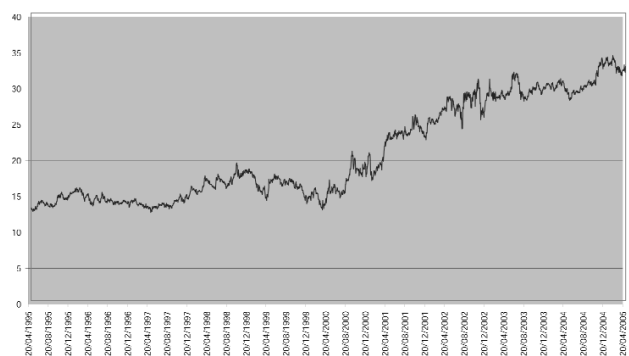
Schering AG



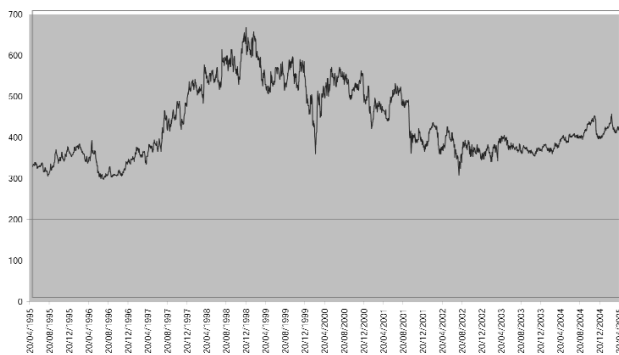
Medtronic Inc



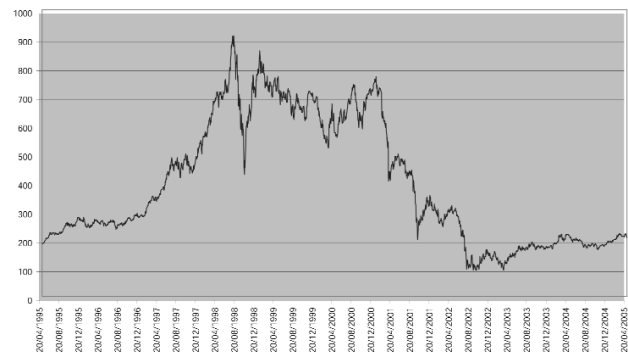
Southern Co



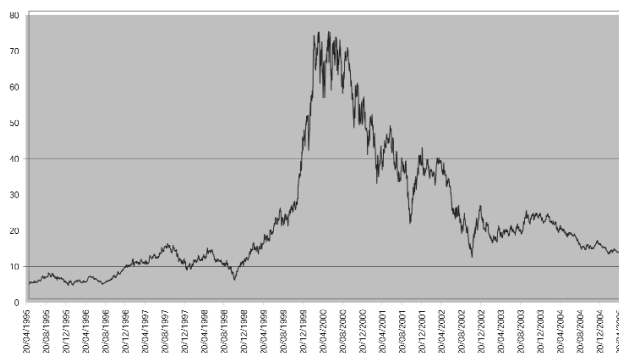
Scottish Power Plc



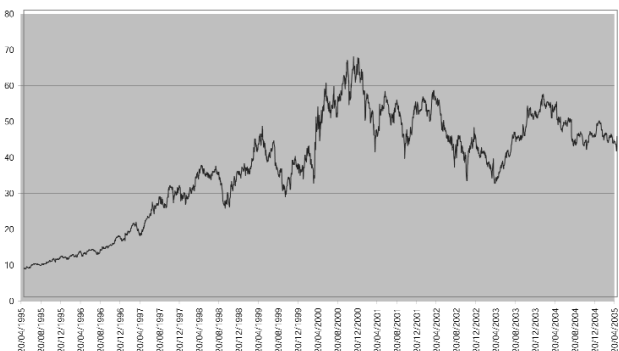
Zurich Financial Services AG



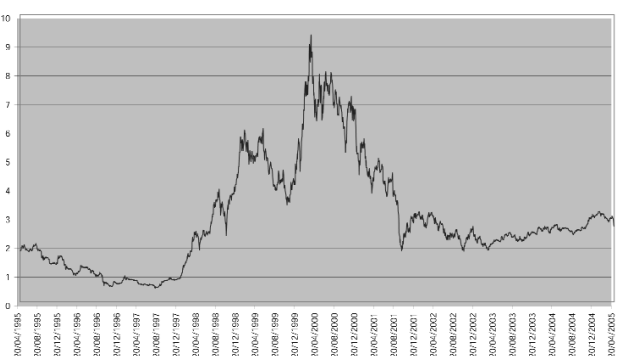
STMicroelectronics MV



State Street Corp



Telecom Italia SpA



L'andamento passato non offre garanzie di uguali andamenti nel futuro.

C) Prestazioni assicurative

Il presente contratto è in forma mista, prevede una prestazione in caso di vita dell'Assicurato alla scadenza contrattuale e una prestazione in caso di decesso dell'Assicurato durante il periodo di validità del contratto. Più precisamente, si ha:

C.1). Prestazioni in caso di vita

La Compagnia si impegna a corrispondere, se l'Assicurato è in vita all'epoca di scadenza contrattuale un importo pari al prodotto del premio unico netto e del valore dell'aliquota percentuale precedentemente dettagliato (cfr. Premessa e punto B.1).

IN PARTICOLARE LA SOCIETÀ GARANTE PRESTA, ALL'EPOCA DI SCADENZA CONTRATTUALE (30.05.2013) UN VALORE LIQUIDABILE MINIMO PARI AL 100,00% DEL PREMIO UNICO NETTO CORRISPOSTO.

La prestazione prevista in caso di vita alla scadenza contrattuale è comunque vincolata alla solvibilità del Soggetto Garante. Tale solvibilità non è comunque garantita dalla Compagnia.

I pagamenti dovuti vengono effettuati dalla Compagnia entro trenta giorni dalla data convenzionale di ricevimento della documentazione prevista dalle Condizioni di Assicurazione.

C.2) Prestazione in caso di premorienza

In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale qualunque possa esserne la causa è prevista la liquidazione immediata, ai Beneficiari designati, della somma dei due seguenti importi:

- 1) prodotto del premio investito e del valore di riferimento (in questo caso il valore di mercato della Struttura Finanziaria quale risulta alla data convenzionale di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di liquidazione per sinistro completa di tutta la documentazione precisata nelle Condizioni di Assicurazione).
- 2) "maggiorazione in caso di decesso" pari ad una percentuale del premio unico netto corrisposto. Tale percentuale varia in funzione dell'età di ingresso dell'Assicurato come indicato nella seguente tabella:

Età di ingresso Assicurato	Percentuale da applicarsi al premio unico
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%
Da 76 anni ed oltre	0,05%

La copertura del rischio di decesso è operativa a partire dalle ore 24 del giorno di decorrenza delle coperture assicurative.

Qualora il decesso avvenga nel corso della durata contrattuale ma dopo la condizione di ritiro anticipato dell'obbligazione, il capitale caso morte è pari al Capitale Maturato, rivalutato al tasso Euribor 6 mesi meno 0,20%, dalla data di ritiro anticipato dell'obbligazione alla data di decesso.

La liquidazione della componente 1) della prestazione in caso di decesso è condizionata alla solvibilità del Soggetto Garante.

Tale solvibilità non è comunque garantita dalla Compagnia.

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

I pagamenti dovuti vengono effettuati dalla Compagnia entro trenta giorni dalla data convenzionale di ricevimento della documentazione prevista dalle Condizioni di Assicurazione.

Nel caso in cui sopravvengano eventi che provochino rilevanti turbative dei mercati tali da comportare la sospensione o mancata rilevazione del valore della Struttura Finanziaria, i

pagamenti della Compagnia vengono rinviati fino a quando la quotazione si rende nuovamente disponibile. Tale previsione si applica anche nel caso di riscatto.

D) Spese

Il contratto prevede i seguenti costi:

1. Costi di emissione

È presente un costo di emissione di 25 Euro.

2. Costi di gestione

È previsto un costo implicito pari all'1,50% annuo, per gli anni che intercorrono tra la data di decorrenza e la data di ritiro anticipato dell'obbligazione.

3. Costi di uscita anticipata dal contratto

Le commissioni di uscita tanto in caso di liquidazione per decesso dell'Assicurato quanto in caso di riscatto totale del contratto stesso sono nulle.

E) Riscatto totale

Trascorsi almeno dodici mesi dalla decorrenza delle coperture assicurative, il Contraente può, mediante dichiarazione scritta corredata dalla documentazione indicata nelle Condizioni di Assicurazione, riscattare totalmente il proprio contratto. Se la richiesta di riscatto è precedente al verificarsi della condizione di ritiro anticipato dell'obbligazione, il valore di riscatto è pari al prodotto del premio netto versato e del valore di riferimento (in questo caso il valore di mercato della Struttura Finanziaria quale risulta alla data convenzionale di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di liquidazione per riscatto completa di tutta la documentazione precisata nelle Condizioni di Assicurazione).

Se la richiesta di riscatto è successiva al ritiro dell'obbligazione, il valore di riscatto è pari al Capitale Maturato rivalutato al tasso Euribor 6 mesi meno 0,20% per il tempo che intercorre tra la data di ritiro dell'obbligazione e la data di richiesta di riscatto.

Il pagamento del valore di riscatto è condizionato alla solvibilità del Soggetto Garante. Tale solvibilità non è comunque garantita dalla Compagnia.

La risoluzione anticipata del contratto può comportare la liquidazione di un va-

lore di riscatto inferiore al premio versato.

I pagamenti dovuti vengono effettuati dalla Compagnia entro trenta giorni dalla data convenzionale di ricevimento della documentazione prevista dalle Condizioni di Assicurazione.

Non è prevista la facoltà del Contraente di riscattare parzialmente il contratto.

F) Esempificazioni dell'andamento delle prestazioni

Le esemplificazioni che seguono hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione dei meccanismi di fluttuazione delle prestazioni. I valori sotto riportati sono espressi in Euro.

F.1) Prestazione in caso di vita a scadenza

Prima esemplificazione – Scenario Positivo:

Premio Unico corrisposto: 20.025,00

Premio investito: 20.000,00

Andamento del Basket di titoli:

Paniere	Strike	Anno 1	Anno 2
Azione 1	100%	103%	118%
Azione 2	100%	105%	119%
Azione 3	100%	108%	120%
Azione 4	100%	112%	122%
Azione 5	100%	104%	121%
Azione 6	100%	111%	119%
Azione 7	100%	113%	118%
Azione 8	100%	102%	105%
Azione 9	100%	106%	119%
Azione 10	100%	112%	118%
Azione 11	100%	116%	118%
Azione 12	100%	103%	108%
Azione 13	100%	104%	112%
Azione 14	100%	109%	113%
Azione 15	100%	110%	114%
Azione 16	100%	108%	112%
Azione 17	100%	110%	115%
Azione 18	100%	105%	111%
Azione 19	100%	107%	110%
Azione 20	100%	102%	112%
Azione 21	100%	111%	115%
Azione 22	100%	112%	116%
Azione 23	100%	101%	104%
Azione 24	100%	109%	111%
Azione 25	100%	116%	117%
Azione 26	100%	105%	120%
Azione 27	100%	103%	123%
Azione 28	100%	118%	122%
Azione 29	100%	109%	119%
Azione 30	100%	111%	121%
Cedola fissa		6%	
Cedola variabile			5,03%
Somma cedole pagate		6%	11,03%

Anno di rimborso anticipato: secondo

Somma delle cedole pagate al secondo anno: $20.000,00 \times 11,03\% = 2.205,00$

Capitale lordo esigibile al 30.05.2013 (*): $20.000,00 \times 100,00\% = 20.000,00$

Prestazione totale al secondo anno (rimborso anticipato): 22.205,00

Seconda esemplificazione – Scenario neutro:

Premio Unico corrisposto: 20.025,00

Premio investito: 20.000,00

Andamento del Basket di titoli:

Paniere	Strike	Anno 1	Anno 2	Anno3
Azione 1	100%	101%	99%	105%
Azione 2	100%	103%	101%	110%
Azione 3	100%	102%	105%	104%
Azione 4	100%	110%	98%	98%
Azione 5	100%	90%	102%	99%
Azione 6	100%	95%	99%	97%
Azione 7	100%	110%	97%	95%
Azione 8	100%	98%	93%	92%
Azione 9	100%	103%	101%	99%
Azione 10	100%	104%	106%	102%
Azione 11	100%	103%	108%	92%
Azione 12	100%	101%	94%	91%
Azione 13	100%	102%	98%	94%
Azione 14	100%	101%	99%	97%
Azione 15	100%	99%	101%	102%
Azione 16	100%	98%	96%	99%
Azione 17	100%	102%	101%	102%
Azione 18	100%	103%	102%	103%
Azione 19	100%	99%	97%	99%
Azione 20	100%	98%	99%	101%
Azione 21	100%	102%	101%	102%
Azione 22	100%	101%	103%	104%
Azione 23	100%	105%	102%	94%
Azione 24	100%	106%	96%	101%
Azione 25	100%	104%	97%	88%
Azione 26	100%	107%	103%	102%
Azione 27	100%	101%	99%	97%
Azione 28	100%	104%	102%	101%
Azione 29	100%	106%	98%	97%
Cedola fissa		6,00%		
Cedola variabile	1,50%	1,50%		
Somma cedole pagate		6,00%	7,50%	9,00%

Anno di rimborso anticipato: terzo

Somma delle cedole pagate al terzo anno: 20.000,00*9,00% = 1.800,00

Capitale lordo esigibile al 30.05.2013 (*): 20.000,00 * 100,00% = 20.000,00

Prestazione totale al terzo anno (rimborso anticipato): 21.800,00

Terza esemplificazione-Scenario Negativo:

Premio Unico corrisposto: 20.025,00

Premio investito: 20.000,00

Andamento del Basket di indici:

Paniere	Strike	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8
Azione 1	100%	101%	96%	97%	101%	102%	104%	101%	104%
Azione 2	100%	103%	99%	96%	92%	94%	95%	103%	107%
Azione 3	100%	102%	102%	103%	102%	102%	103%	105%	106%
Azione 4	100%	110%	96%	99%	110%	114%	111%	110%	115%
Azione 5	100%	90%	100%	104%	90%	88%	90%	87%	94%
Azione 6	100%	95%	97%	98%	95%	99%	95%	101%	103%
Azione 7	100%	110%	95%	93%	110%	114%	110%	116%	118%
Azione 8	100%	98%	91%	88%	89%	87%	86%	85%	91%
Azione 9	100%	103%	99%	94%	103%	104%	103%	105%	106%
Azione 10	100%	104%	104%	105%	104%	106%	105%	107%	109%
Azione 11	100%	103%	102%	80%	103%	105%	102%	104%	106%
Azione 12	100%	101%	75%	79%	101%	99%	106%	106%	108%
Azione 13	100%	104%	96%	98%	96%	101%	102%	101%	102%
Azione 14	100%	105%	95%	99%	95%	99%	96%	95%	99%
Azione 15	100%	102%	98%	102%	98%	97%	95%	97%	99%
Azione 16	100%	106%	95%	99%	91%	96%	94%	96%	98%
Azione 17	100%	103%	97%	103%	96%	95%	92%	93%	95%
Azione 18	100%	108%	99%	102%	103%	101%	99%	101%	102%
Azione 19	100%	103%	102%	101%	102%	102%	104%	102%	104%
Azione 20	100%	109%	101%	103%	104%	101%	102%	99%	101%
Azione 21	100%	101%	99%	98%	96%	97%	95%	94%	99%
Azione 22	100%	110%	102%	103%	101%	102%	99%	97%	101%
Azione 23	100%	105%	101%	102%	105%	102%	103%	104%	107%
Azione 24	100%	106%	94%	99%	106%	105%	107%	104%	108%
Azione 25	100%	104%	95%	87%	89%	90%	91%	92%	98%
Azione 26	100%	107%	101%	101%	107%	108%	109%	110%	113%
Azione 27	100%	101%	97%	102%	101%	99%	103%	104%	116%
Azione 28	100%	104%	101%	103%	104%	102%	105%	107%	109%
Azione 29	100%	106%	98%	96%	90%	95%	89%	93%	95%
Azione 30	100%	102%	98%	104%	102%	101%	103%	105%	106%
Cedola fissa		6,00%							
Cedola variabile			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,35%
Somma cedole pagate		6,00%	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%	7,35%

Anno di rimborso anticipato: l'Euro obbligazione giunge alla scadenza dell'ottavo anno

Somma delle cedole pagate all'ottavo anno: 20.000,00 * 7,35% = 1.470,00

Capitale lordo esigibile al 30.05.2013 (*): 20.000,00 * 100,00% = 20.000,00

Prestazione totale alla scadenza: 21.470,00

F.2) Prestazione in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattualePrima esemplificazione – Scenario Positivo:

Età di ingresso Assicurato: 40 Anni
 Premio Unico corrisposto: 20.025,00
 Premio investito: 20.000,00
 Valore di mercato Struttura Finanziaria (**): 115,00%

Capitale lordo liquidabile (*): 20.000,00 *
 115,00% + 3% * 20.000,00 = 23.690,00

Seconda esemplificazione – Scenario neutro:

Età di ingresso Assicurato: 40 Anni
 Premio Unico corrisposto: 20.025,00
 Premio investito: 20.000,00
 Valore di mercato Struttura Finanziaria (**): 100%

Capitale lordo liquidabile (*): 20.000,00 *
 100% + 3% * 20.000,00 = 20.600,00

Terza esemplificazione – Scenario negativo:

Età di ingresso Assicurato: 40 Anni
 Premio Unico corrisposto: 20.025,00
 Premio investito: 20.000,00
 Valore di mercato Struttura Finanziaria (**): 80%

Capitale lordo liquidabile (*): 20.000,00 *
 80% + 3% * 20.000,00 = 16.600,00

F.3) Prestazione in caso di riscatto totale nel corso della durata contrattualePrima esemplificazione – Scenario Positivo:

Premio Unico corrisposto: 20.025,00
 Premio investito: 20.000,00
 Valore di mercato Struttura Finanziaria (**): 115%

Capitale lordo liquidabile (*): 20.000,00 *
 115% = 23.000,00

Seconda esemplificazione – Scenario neutro:

Premio Unico corrisposto: 20.025,00
 Premio investito: 20.000,00
 Valore di mercato Struttura finanziaria (**): 100%

Capitale lordo liquidabile (*): 20.000,00 *
 100% = 20.000,00

Terza esemplificazione – Scenario negativo:

Premio Unico corrisposto: 20.025,00

Premio investito: 20.000,00
 Valore di mercato Struttura Finanziaria (**): 80%

Capitale lordo liquidabile (*): 20.000,00 *
 80% = 16.000,00

(*) il capitale è al lordo delle eventuali imposte previste per Legge
 (**) tale valore si riferisce 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.

G) Modalità di esercizio dei diritti di revoca e di recesso**G.1) Diritto di revoca**

Nella fase che precede la conclusione del Contratto – e dunque entro e non oltre il giorno precedente la data di decorrenza delle coperture assicurative – il Contraente ha la facoltà di revocare la Proposta-Certificato.

Entro il termine sopraindicato il Contraente che intenda avvalersi del diritto di revoca, deve inviare comunicazione scritta alla Compagnia, con lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: Desio Vita S.p.A via Rovagnati n. 1 – 20033 Desio (Milano).

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

G.2) Diritto di recesso

Il Contraente ha diritto di recedere dal contratto entro 30 giorni dal momento in cui il contratto stesso è concluso. Il contratto è concluso nel giorno di decorrenza delle coperture assicurative (in questo caso le ore 00.00 del giorno 30.05.2005), a condizione che sia stato versato il premio previsto.

Entro il termine sopraindicato il Contraente che intenda avvalersi del diritto di recesso, deve inviare comunicazione scritta alla Compagnia, con lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: Desio Vita S.p.A via Rovagnati n. 1 – 20033 Desio (Milano).

La Compagnia entro 30 giorni dalla data convenzionale di ricevimento della comunicazione di recesso, rimborsa al Contraente il minore importo tra:

- il premio unico corrisposto al netto dei diritti
- e
- l'importo del premio unico netto corrisposto diminuito dell'eventuale differenza negativa tra il valore di mercato della Struttura Finanziaria alla data convenzionale di ricevimento della comunicazione di recesso e quello alla data di decorrenza delle coperture assicurative.

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

H) Indicazioni generali relative al regime legale e fiscale applicabile

Non pignorabilità e non sequestrabilità:

Le somme dovute dalla Compagnia in dipendenza di contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili (art. 1923 cc).

Diritto proprio del Beneficio:

Per effetto della designazione, il Beneficiario acquista un diritto proprio ai vantaggi dell'assicurazione. Ciò significa, in particolare, che le somme percepite a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario (art. 1920 cc).

IL REGIME FISCALE

Imposta sui premi

I premi del presente contratto sono esenti dall'imposta sulle assicurazioni.

Detraibilità e deducibilità fiscale dei premi

È prevista la non detraibilità e la non deducibilità del premio unico.

Tassazione delle somme assicurate

Le somme corrisposte in dipendenza del presente contratto sono soggette al seguente trattamento fiscale:

- Le somme corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato sono esenti dall'imposta sulle successioni.

- Le somme corrisposte in caso di vita dell'Assicurato sono assoggettate a tassazione del rendimento finanziario conseguito durante il periodo di validità del contratto stesso. Tale rendimento viene assoggettato, al momento dell'erogazione della prestazione, ad imposta sostitutiva dell'IRE del 12,50%.

È opportuno verificare comunque la normativa vigente al momento della dichiarazione dei redditi.

I) Regole relative all'esame dei reclami

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto alla Compagnia (Desio Vita S.p.A. Ufficio "Gestione Portafoglio" - Via Rovagnati, 1 20033 Desio (MI) - tel: 0362/613488 - telefax: 0362/613438 - email: InfoDesioVita@bancodesio.it). 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, corredando l'esposto con la documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia. In relazione alle controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni e l'attribuzione della responsabilità si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria, oltre alla facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti.

L) Legislazione e lingua applicabile

Al contratto, redatto in lingua italiana, si applica la legge italiana.

M) Informazioni in corso di contratto

Informazioni relative alla Compagnia

La Compagnia comunica tempestivamente per iscritto al Contraente qualunque modifica dovesse intervenire, nel corso della durata contrattuale, con riferimento agli elementi indicati ai punti B.1) e B.2).

Informazioni relative al contratto

La Compagnia invia al Contraente, alla decorrenza delle coperture assicurative, una Lettera Contrattuale di Conferma dell'avvenuto investimento del premio unico netto corrisposto nella Struttura Finanziaria.

La Compagnia informa tempestivamente il Contraente su eventuali variazioni intervenute, rispetto alle informazioni contenute nella presente Nota Informativa, che possano avere rilevanza per il contratto sottoscritto.

Con periodicità annuale al Contraente viene inviata inoltre una comunicazione che indica:

- il valore di mercato della Struttura Finanziaria all’inizio del periodo di riferimento;
- il valore di mercato della Struttura Finanziaria alla fine del periodo di riferimento;
- il valore di riscatto alla fine del periodo di riferimento con l’indicazione della necessità di considerare tale valore puramente indicativo non essendo previsto, per il contratto in esame, il consolidamento delle prestazioni previste in caso di risoluzione anticipata.

Il valore di mercato della Struttura Finanziaria è ottenuto sulla base della quota-

zione che il Calculation Agent provvede a fornire periodicamente a Desio Vita.

Al fine di consentire un’autonoma valutazione il valore di mercato della Struttura Finanziaria viene pubblicato mensilmente su Il Sole 24 Ore. Più precisamente, il valore osservato alle date di rilevazione annuali, di seguito indicate, viene pubblicato sul suddetto quotidiano il terzo giorno lavorativo successivo.

Rilevazione annuale dei titoli del paniere	Data di rilevazione
1	30/05/2006
2	23/05/2007
3	23/05/2008
4	25/05/2009
5	24/05/2010
6	23/05/2011
7	23/05/2012
8	23/05/2013

1. PRESTAZIONI ASSICURATIVE

Art. 1.1 - Prestazioni del contratto

Il presente contratto è in forma mista e quindi prevede tanto una prestazione in caso di vita dell'Assicurato alla scadenza contrattuale quanto una prestazione in caso di decesso dell'Assicurato durante il periodo di validità del contratto. Più precisamente, si ha:

Art. 1.2 - Prestazioni in caso di vita

La Compagnia si impegna a corrispondere, se l'Assicurato è in vita all'epoca di scadenza contrattuale un importo pari al 100% del premio unico netto. Nel corso della durata contrattuale è previsto il pagamento di cedole annue, calcolate con le modalità successivamente specificate (cfr. Art. 5.5 - "Prestazione esigibile a scadenza").

IN PARTICOLARE LA SOCIETÀ GARANTE PRESTA, ALL'EPOCA DI SCADENZA CONTRATTUALE (30.05.2013) UN VALORE LIQUIDABILE MINIMO PARI AL 100,00% DEL PREMIO UNICO NETTO CORRISPOSTO.

La prestazione prevista in caso di vita alla scadenza contrattuale è comunque vincolata alla solvibilità del Soggetto Garante. Tale solvibilità comunque garantita dalla Compagnia.

I pagamenti dovuti vengono effettuati dalla Compagnia entro trenta giorni dalla data convenzionale di ricevimento della documentazione prevista dalle Condizioni di Assicurazione.

Art. 1.3 - Prestazione in caso di premorienza

In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale qualunque possa essere la causa è prevista la liquidazione immediata, ai Beneficiari designati, della somma dei due seguenti importi:

- 1) prodotto del premio investito 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 sinistro completa di tutta la documentazione precisata nelle Condizioni di Assicurazione).
- 2) "maggiorazione in caso di decesso" pari ad una percentuale del premio unico netto corrisposto. Tale percentuale varia in funzione

dell'età di ingresso dell'Assicurato come indicato nella seguente tabella:

Età di ingresso Assicurato	Percentuale da applicarsi al premio unico
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%
Da 76 anni ed oltre	0,05%

La copertura del rischio di decesso è operativa a partire dalle ore 24 del giorno di decorrenza delle coperture assicurative.

Qualora il decesso avvenga nel corso della durata contrattuale ma dopo la condizione di ritiro anticipato dell'obbligazione, il capitale caso morte è pari al Capitale Maturato, rivalutato al tasso Euribor 6 mesi meno 0,20%, dalla data di ritiro anticipato dell'obbligazione alla data di decesso.

La liquidazione della componente 1) della prestazione in caso di decesso è condizionata alla solvibilità del Soggetto Garante.

Tale solvibilità non è comunque garantita dalla Compagnia.

La Compagnia non offre alcuna garanzia di risultato e pertanto esiste la possibilità che il capitale 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 dalle Condizioni di Assicurazione.

Nel caso in cui sopravvengano eventi che provochino rilevanti turbative dei mercati tali da comportare la sospensione o mancata rilevazione del valore della Struttura Finanziaria, i pagamenti della Compagnia vengono rinviati fino a quando la quotazione si rende nuovamente disponibile. Tale previsione si applica anche nel caso di riscatto.

2. ENTRATA IN VIGORE DEL CONTRATTO

Art. 2.1 - Conclusione del contratto

Il contratto è concluso, a condizione che sia

stato pagato il premio unico, alle ore 00.00 del giorno 30.05.2005.

Art. 2.2 - Diritto di revoca

Nella fase che precede la conclusione del contratto - e dunque entro e non oltre le ore 00.00 del giorno 30.05.2005 - il Contraente ha la facoltà di revocare la Proposta-Certificato.

Entro il termine sopraindicato il Contraente che intenda avvalersi del diritto di revoca, deve inviare comunicazione scritta alla Compagnia, secondo le modalità indicate nella Nota Informativa.

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

Art. 2.3 - Diritto di recesso

Il Contraente può recedere dal Contratto entro 30 giorni dal momento in cui il contratto è concluso. La comunicazione di esercizio del diritto di recesso alla Compagnia deve essere effettuata a mezzo lettera raccomandata con avviso di ricevimento contenente gli elementi identificativi del contratto come specificato nella Nota Informativa.

Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno di spedizione della comunicazione di recesso quale risulta dal timbro postale di invio.

La Compagnia entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, rimborsa al Contraente il minore importo tra:

- il premio unico netto corrisposto e
- l'importo del premio unico corrisposto al netto dell'eventuale differenza negativa tra il valore di mercato della Struttura Finanziaria alla data convenzionale di ricevimento della comunicazione di recesso e quello alla data di decorrenza delle coperture assicurative.

3. ASPETTI GENERALI

Art. 3.1 - Disciplina del Contratto

Il contratto è disciplinato dalle presenti Condizioni di Assicurazione e da eventuali Condizioni Particolari o Appendici nel caso di specifiche esigenze e/o richieste del Contraente.

Per quanto non previsto, valgono inoltre le norme legislative italiane in materia.

Art. 3.2 - Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato

Le dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato devono essere esatte e complete. Le dichiarazioni inesatte o le reticenze del Contraente o dell'Assicurato relative a circostanze che influiscono sulla valutazione del rischio ovvero, in caso di assicurazione in nome o per conto di terzi, qualora il terzo sia a conoscenza dell'inesattezza delle dichiarazioni o delle reticenze relative al rischio possono comportare la perdita totale o parziale del diritto alle prestazioni assicurate, nonché la cessazione dell'assicurazione ai sensi degli articoli 1892, 1893 e 1894 del Codice Civile.

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

Art. 3.3 - Limiti di età dell'Assicurato

Il Contratto è stipulabile da Assicurati con età assicurativa iniziale almeno pari a 18 anni e non superiore a 85 anni. L'età assicurativa iniziale 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. 3.4 - Beneficiari

Il Contraente designa, al momento della sottoscrizione del contratto, i Beneficiari in caso di morte dell'Assicurato 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 il 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 del Contraente;
- dopo che, verificatosi il decesso dell'Assicu-

rato, 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 dal Contraente, alla Compagnia o mediante testamento.

Art. 3.5 - Cessione, pegno e vincolo

Il 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.

4. VERSAMENTI

Art. 4.1 - Premio unico

La validità del contratto è subordinata al versamento di un premio unico alla data di pagamento.

Tale premio, al netto dei costi di emissione di 25 Euro, viene utilizzato per l'acquisto della Struttura Finanziaria sottostante il contratto assicurativo.

L'importo minimo del premio unico è di 5.025 Euro comprensivo dei costi di emissione di 25 Euro. Il Contraente può decidere di corrispondere importi di premio unico superiori a quello minimo stabilito con incrementi multipli di Euro 1.000. Non sono previsti versamenti aggiuntivi.

Art. 4.2 - Modalità di pagamento del premio

Il Contraente si impegna a versare il premio unico pattuito alla sottoscrizione della Proposta-Certificato. Il pagamento effettivo del premio unico viene comunque effettuato dal Contraente alla data di pagamento mediante addebito sul conto corrente del Contraente stesso (detenuto presso la Banca distributrice del contratto).

5. BASE FINANZIARIA

Art. 5.1 - Descrizione della base finanziaria

Il parametro di riferimento, cui sono collegate le prestazioni in caso di vita (all'epoca di ritiro anticipato dell'obbligazione, scadenza o in caso di riscatto anticipato) e in caso di premorienza dell'Assicurato, è rappresentato dal valore di mercato di una Struttura Finanziaria, appositamente acquisita dalla Compagnia per far fronte agli impegni assunti in dipendenza del contratto stesso. Tale Struttura Finanziaria è costituita da un'Euro obbligazione a 8 anni indicizzata ad un paniere di 30 Blue Chips internazionali, emessa e garantita da Société Générale che rende il valore della Struttura Finanziaria funzione dell'andamento dei trenta titoli azionari sotto riportati.

	Nome della Società	Comparto
1	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Pharmaceuticals
2	NEC Corp	Electronics
3	Sharp Corp	Electrical Compo&Equip
4	Nissan Motor Co Ltd	Auto Manufacturers
5	Ricoh Co Ltd	Office/Business Equip
6	Mitsubishi Corp	Distribution/Wholesale
7	Mizuho Financial Group Inc	Banks
8	Tokyo Electric Power Co Inc/The	Electric
9	ABN AMRO Holding NV	Banks
10	ABB Ltd	Engineering&Construction
11	Allianz AG	Insurance
12	Applied Materials Inc	Semiconductors
13	Banca Intesa SpA	Banks
14	Bear Stearns Cos Inc/The	Diversified Finan Serv
15	Costco Wholesale Corp	Retail
16	Compass Group PLC	Food Service
17	Vivendi Universal SA	Media
18	eBay Inc	Internet
19	FedEx Corp	Transportation
20	Harley Davidson	Leisure time
21	Medtronic Inc	Healthcare-Products
22	Swiss Reinsurance	Insurance
23	SBC Communications Inc	Telecommunications
24	Schering AG	Pharmaceuticals
25	Southern Co/The	Electric
26	Scottish Power Plc	Electric
27	STMicroelectronics NV	Semiconductors
28	State Street Corp	Banks
29	Telecom Italia SpA	Telecommunications
30	Zurich Financial Services AG	Insurance

Si precisa che il valore della Struttura Finanziaria, sottostante il contratto, è ottenuto sulla base delle quotazioni che il Calculation Agent provvede a fornire periodicamente a Desio Vita.

Il valore della Struttura Finanziaria viene determinato e pubblicato mensilmente su Il Sole 24 Ore.

Art. 5.2 - Caratteristiche della Struttura Finanziaria

- DURATA: otto anni.
- VALORE DI RIMBORSO DELLA STRUTTURA FINANZIARIA: è pari al prodotto del valore nominale della Struttura Finanziaria moltiplicato per il valore unitario a scadenza della Struttura Finanziaria stessa. In particolare, alla scadenza contrattuale, detto valore di rimborso è pari al 100% del premio netto versato. Nel corso della durata contrattuale è previsto il pagamento di cedole annue, le cui modalità di calcolo sono successivamente descritte.

Art. 5.3 - Caratteristiche della Componente derivata

- COMPONENTE DERIVATA: è costituita da un'opzione ed ha un prezzo di acquisto pari al 6,96% del valore nominale.
- SOCIETÀ EMITTENTE E GARANTE: Société Générale.

Art. 5.4 - Caratteristiche della Componente Obbligazionaria

- COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA: è costituita da una Obbligazione Zero Coupon ed ha un prezzo di acquisto pari al 93,04% del valore nominale.
- SOCIETÀ EMITTENTE E GARANTE: Société Générale
- RENDIMENTO EFFETTIVO LORDO SU BASE ANNUA E A CAPITALIZZAZIONE COMPOSTA DELLA COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA: è pari a 1,74%.

Art. 5.5 - Prestazione esigibile a scadenza

La prestazione esigibile a scadenza in caso di vita dell'Assicurato, è pari al 100% premio unico netto versato (pari al valore nominale della Struttura Finanziaria sottoscritta) se alla scadenza non si è verificata la condizione di ritiro anticipato dell'obbligazione; se si verifica la predetta condizione di ritiro anticipato la prestazione a scadenza è pari al Capitale Maturato rivalutato al tasso Euribor 6 mesi diminuito di 0,20%, per il periodo che intercorre tra la data di ritiro anticipato dell'obbligazione e la data di scadenza.

Nel corso della durata contrattuale è previsto il pagamento di cedole annue. La prima cedola certa è di importo predeterminato (6% del premio netto), le altre cedole sono variabili e

determinate in base a modalità in seguito specificate.

La condizione di ritiro anticipato dell'obbligazione si verifica quando la somma delle cedole pagate, inclusa la prima, è uguale o maggiore al 9%.

Per la determinazione delle cedole annue si procede come di seguito descritto:

1) Prima cedola. Data di pagamento: 30/05/2006. Importo cedola = 6% del premio netto;

Ad ogni data di rilevazione annuale, a partire dalla seconda viene determinata una aliquota " b_i " ($i=2,3,4,5,6,7,8$) per il calcolo del valore della cedola il cui importo è così determinato:

2) Seconda cedola. Data di pagamento: 30/05/2007. Importo della cedola = b_2 del premio netto, dove b_2 è una percentuale così determinata: alla seconda data di rilevazione annuale (23/05/2007) si osservano le 4 azioni (che compongono il paniere di riferimento) con la peggiore performance; si calcola per ognuno dei 4 titoli la variazione rispetto al corrispondente valore iniziale V_0 ; si calcola la media delle 4 variazioni; si calcola il 30% di detta media e si somma il 3%. Il massimo tra lo 0% e la predetta somma è il valore di b_2 . Se b_2 è pari a zero il valore della cedola è zero;

3) Terza cedola. Data di pagamento: 30/05/2008. Importo della cedola = b_3 del premio netto, dove b_3 è una percentuale così determinata: alla terza data di rilevazione annuale (23/05/2008) si osservano le 4 azioni con la peggiore performance; si calcola per ognuno dei 4 titoli la variazione rispetto al corrispondente valore iniziale V_0 ; si calcola la media delle 4 variazioni; si calcola il 30% di detta media e si somma il 3%. Il massimo tra l'aliquota precedentemente calcolata (b_2) e la predetta somma è il valore b_3 . Se b_3 è pari a zero il valore della cedola è zero;

4) Quarta cedola. Data di pagamento: 01/06/2009. Importo della cedola = b_4 del premio netto, dove b_4 è una percentuale così determinata: alla quarta data di rilevazione annuale (25/05/2009) si osservano le 4 azioni con la peggiore performance; si calcola per ognuno dei 4 titoli la variazione rispetto al corrispondente valore iniziale V_0 ; si calcola la media delle 4 variazioni; si calcola il 30% di detta media e si somma il 3%. Il massimo

tra l'aliquota precedentemente calcolata (b_3) e la predetta somma è il valore b_4 . Se b_4 è pari a zero il valore della cedola è zero.

La quinta, la sesta, la settima e l'ottava cedola sono calcolate con lo stesso criterio della quarta cedola alle seguenti date di rilevazione annuale e di eventuale relativo pagamento:

Quinta cedola. Data pagamento: 31/05/2010.

Data rilevazione annuale: 24/05/2010.

Sesta cedola. Data pagamento: 30/05/2011. Data rilevazione annuale: 23/05/2011.

Settima cedola. Data pagamento: 30/05/2012. Data rilevazione annuale: 23/05/2012.

Ottava cedola. Data pagamento: 30/05/2013. Data di rilevazione annuale: 23/05/2013.

Qualora il valore di una azione del paniere di riferimento $V(k)$, ad una data di rilevazione annuale k ($k=2,3,4,5,6,7,8$), fosse inferiore al 60% del valore iniziale V_0 , si considera comunque il 60%.

È quindi evidente che il **valore liquidato all'epoca di scadenza contrattuale (30.05.2013) non può essere inferiore al 100,00% del premio unico netto corrisposto.**

Art. 5.6 – Destinazione del premio unico e disinvestimento

Il premio unico netto corrisposto viene utilizzato per l'acquisto di una quota della Struttura Finanziaria sottostante il contratto.

Le operazioni di disinvestimento conseguenti a recesso, a riscatto, pagamento del capitale assicurato in caso di decesso, vengono effettuate utilizzando il valore di riferimento, ossia 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 completa di tutta la documentazione di cui all'Art. 7.1 – Pagamenti della Compagnia.

Art. 5.7 – Riscatto totale

Trascorsi almeno dodici mesi dalla decorrenza delle coperture assicurative, il Contraente può, mediante dichiarazione scritta corredata dalla documentazione indicata nelle Condizioni di Assicurazione, riscattare totalmente il proprio contratto. Se la richiesta di riscatto è precedente al verificarsi della condizione di ritiro anticipato dell'obbligazione, il valore di riscatto è pari al prodotto del premio netto versato e del valore di riferimento (in questo caso il valore di

mercato della Struttura Finanziaria quale risulta alla data convenzionale di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di liquidazione per riscatto completa di tutta la documentazione precisata nelle Condizioni di Assicurazione).

Se la richiesta di riscatto è successiva al ritiro dell'obbligazione, il valore di riscatto è pari al Capitale Maturato rivalutato al tasso Euribor 6 mesi meno 0,20% per il tempo che intercorre tra la data di ritiro dell'obbligazione e la data di richiesta di riscatto.

Tale prestazione è comunque vincolata alla solvibilità del Soggetto Garante. Tale solvibilità non è comunque garantita dalla Compagnia.

6. COSTI DELLA GARANZIA BASE

I costi previsti dal presente contratto sono:

Art. 6.1 - Costi di emissione

È previsto un costo di emissione di 25 Euro.

Art. 6.2. Costi di gestione

È previsto un costo implicito pari all'1,50% annuo, per gli anni che intercorrono tra la data di decorrenza e la data di ritiro anticipato dell'obbligazione.

7. PAGAMENTI

Art. 7.1 - Pagamenti della Compagnia

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

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

- 1) copia autenticata del decreto del Giudice Tutelare che autorizzi la persona designata a riscuotere la prestazione in caso di Beneficiario in caso di vita minorenni o incapace;
- 2) coordinate bancarie dei Beneficiari in caso di vita del contratto – o dei loro Tutori - per le operazioni di accredito (Banca, C.A.B., A.B.I. e numero di conto corrente). Le coordinate dovranno essere sottoscritte in originale dai Beneficiari – o dai loro Tutori – stessi;
- 3) fotocopia leggibile di un valido documento

di identità e del codice fiscale dei Beneficiari – o dei loro Tutori.

In caso di riscatto totale:

- 1) richiesta di riscatto sottoscritta in originale dal Contraente;
- 2) certificato di esistenza in vita dell'Assicurato nel caso sia diverso dal Contraente, ovvero autocertificazione di esistenza in vita;
- 3) originale della Proposta-Certificato, della Lettera Contrattuale di Conferma e delle eventuali Appendici contrattuali;
- 4) coordinate bancarie del Contraente per le operazioni di accredito (Banca, C.A.B., A.B.I. e numero di conto corrente del Contraente). Le coordinate dovranno essere sottoscritte in originale dal Contraente stesso.

In caso di decesso:

- 1) consenso all'utilizzo dei dati personali sottoscritto dai Beneficiari in caso di decesso (legge 196/03 e successive modifiche);
- 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, C.A.B., A.B.I. e numero di conto corrente 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 minorenni o incapace.

Le richieste di liquidazione, corredate dalla documentazione sopra indicata, devono essere consegnate alla Banca presso cui è stato stipulato il contratto, ovvero inviate 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.

I pagamenti della Compagnia sono comunque vincolati alla solvibilità del Soggetto Garante.

Tale solvibilità non è comunque garantita dalla Compagnia.

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

Art. 7.2 - Valuta

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

Art. 7.3 - Tasse ed imposte

Tasse ed imposte relative al presente contratto sono a carico del Contraente e dei Beneficiari ed aventi diritto.

Art. 7.4 - Foro competente

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

8. INFORMATIVA

Art. 8.1 - Comunicazione periodica

La Compagnia invia al Contraente, alla decorrenza delle coperture assicurative, una Lettera Contrattuale di Conferma dell'avvenuto investimento del premio unico netto corrisposto nella Struttura Finanziaria.

La Compagnia informa tempestivamente il Contraente su eventuali variazioni intervenute, rispetto alle informazioni contenute nella presente Nota Informativa, che possano avere rilevanza per il contratto sottoscritto.

Con periodicità annuale al Contraente viene inviata inoltre una comunicazione che indica:

- il valore di mercato della Struttura Finanziaria all'inizio del periodo di riferimento;
- il valore di mercato della Struttura Finanziaria alla fine del periodo di riferimento;
- il valore di riscatto alla fine del periodo di riferimento con l'indicazione della necessità di considerare tale valore puramente indicativo non essendo previsto, per il contratto in esame, il consolidamento delle prestazioni previste in caso di risoluzione anticipata.

Il valore di mercato della Struttura Finanziaria è ottenuto sulla base delle quotazioni che il Calculation Agent provvede a fornire periodicamente a Desio Vita.

- Al fine di consentire un'autonoma valutazione il valore di mercato della Struttura Finanziaria viene pubblicato mensilmente su

Il Sole 24 Ore. Più precisamente, il valore rilevato l'ultimo mercoledì di ogni mese, viene pubblicato sul suddetto quotidiano il venerdì successivo. Nel caso in cui il mercoledì sia un giorno festivo, il computo viene effettuato il primo giorno feriale successivo e la pubblicazione avviene di conseguenza dopo tre giorni lavorativi.

**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 (').

1) Trattamento dei dati personali per finalità assicurative⁽²⁾

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⁽³⁾ e/o dati che devono essere forniti da Lei o da terzi per obblighi di legge⁽⁴⁾ – 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⁽⁵⁾ 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⁽⁶⁾, 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"⁽⁷⁾.

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 i 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⁽⁸⁾: 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⁽⁹⁾ 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 i 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⁽¹⁰⁾; lo stesso fan-

no 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⁽¹⁾.

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 al nostro Responsabile per il riscontro con gli interessati, presso Desio Vita S.p.A., Responsabile Rapporti Clientela, Via Rovagnati 1, 20033 Desio (MI), tel. 0362613541, fax 0362613438, e-mail: InfoDesiovita@bancodesio.it⁽¹²⁾.

NOTE

⁽¹⁾ Come previsto dall'art. 13 del Codice (decreto legislativo 30 giugno 2003, n. 196).

⁽²⁾ 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.

⁽³⁾ 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.

⁽⁴⁾ Ad esempio, ai sensi della normativa contro il riciclaggio.

⁽⁵⁾ 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.

⁽⁶⁾ d esempio: dati relativi a procedimenti giudiziari o indagini.

⁽⁷⁾ 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.

(⁸) 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.

(⁹) Il trattamento può comportare le seguenti ope-

razioni 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.

(¹⁰) 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.

(¹¹) 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.

(¹²) L'elenco completo e aggiornato dei soggetti ai quali i dati sono comunicati e quello dei responsabili del trattamento, nonché l'elenco delle categorie dei soggetti che vengono a conoscenza dei dati in qualità di incaricati del trattamento, sono disponibili gratuitamente chiedendoli al Servizio indicato in informativa. L'elenco completo e aggiornato dei responsabili del trattamento è conoscibile in modo agevole anche nel sito internet www.desioivita.it