

# BPU PRIVATE INDEX

---

## SPI Diversified

### 2<sup>a</sup> Versione



# NOTA INFORMATIVA

---

## PREMESSA

La presente nota informativa, **di cui si raccomanda l'attenta e integrale lettura prima della sottoscrizione del Contratto**, ha lo scopo di fornire tutte le informazioni preliminari necessarie al Contraente per poter sottoscrivere l'assicurazione con cognizione di causa e fondatezza di giudizio. L'informativa precontrattuale e in corso di Contratto relativa alla tipologia di polizza di seguito descritta è regolata da specifiche disposizioni emanate dall'ISVAP.

**La presente nota informativa non è soggetta al preventivo controllo da parte dell'ISVAP.**

## SEZIONE A

### 1. INFORMAZIONI RELATIVE ALLA SOCIETÀ

AVIVA VITA S.p.A. è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con Decreto Ministeriale del 9/9/1988.

Ha sede in Italia, Viale Abruzzi, 94 – 20131 Milano.

## SEZIONE B

### 1. AVVERTENZE PER IL CONTRAENTE

1. La presente nota informativa descrive un'assicurazione sulla vita "Index Linked a Premio Unico con Valore di Rimborso a Scadenza" di durata prestabilita. Le assicurazioni "Index Linked" hanno la caratteristica di avere le somme dovute dalla Società direttamente collegate al valore di un'Obbligazione Strutturata acquistata dalla Società appositamente per il presente Contratto. Il valore dell'Obbligazione Strutturata denominata "AVIVA-BPU INDEX 06-2010" è indicizzato alla performance di un Paniere Dinamico costituito da un Paniere di Indici (di seguito definito "Paniere Attivo") e da Titoli Obbligazionari (di seguito definiti "Paniere Passivo"). La ripartizione tra

Paniere Attivo e Paniere Passivo può variare sulla base delle Regole di Allocazione Dinamica.

Pertanto, il Contraente assume il rischio connesso all'andamento di tale parametro, poiché le prestazioni sono collegate al parametro stesso. Informazioni dettagliate sulle caratteristiche del prodotto sono riportate nella successiva SEZIONE C della presente Nota Informativa;

2. in relazione all'Obbligazione Strutturata 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:

- il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, i quali risentono sia delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico espresso dalla Società Emittente (**rischio specifico**) sia delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati (**rischio generico o sistematico**);
- il rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), connesso all'eventualità che la Società Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse e/o di rimborsare il capitale (**rischio di controparte**); il valore del titolo risente di tale rischio variando al modificarsi delle condizioni creditizie della Società Emittente;
- il rischio, tipico dei titoli di debito, collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi d'interesse di mercato (**rischio di interesse**); queste ultime, infatti, si ripercuotono sui prezzi (e quindi sui rendimenti) di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso di titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua: un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo stesso e viceversa;

- il **rischio di liquidità**: la liquidità di uno strumento finanziario consiste nella sua attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore. Essa dipende in primo luogo dalle caratteristiche del mercato in cui il titolo è trattato;
  - la stipulazione del Contratto non comporta invece alcun **rischio di cambio** per il Contraente;
3. la presente assicurazione non prevede alcun valore minimo garantito dalla Società fermo il valore di rimborso minimo a scadenza di cui all'Art. 1.3 "PRESTAZIONE ASSICURATA ALLA SCADENZA CONTRATTUALE" delle Norme Contrattuali prestato dal Soggetto Emittente/Garante. Tale valore minimo è prestato in qualsiasi condizione di mercato. Il pagamento delle prestazioni è condizionato alla solvibilità del Soggetto Emittente/Garante. Ne consegue che in caso di insolvenza o in caso di fallimento del Soggetto Emittente/Garante il rischio non viene assunto dalla Società ma rimane a carico del Contraente;
  4. in caso di liquidazione prima della scadenza (decesso dell'Assicurato, riscatto totale o parziale), il relativo importo potrebbe anche risultare inferiore al premio pagato, come indicato al punto 1.1 "PRESTAZIONE ASSICURATA IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO" ed 8 "RISCATTO" della SEZIONE C, ed al punto 3 "INFORMAZIONE PERIODICA" della SEZIONE D. Non vi è infatti né da parte della Società, né da parte del Soggetto Emittente/Garante una garanzia di valore minimo in caso di liquidazione prima della scadenza, né quindi la certezza di poter recuperare il premio versato;
  5. AVIVA Vita S.p.A., Società che commercializza il presente Contratto, è partecipata da BPU Banca S.c.a.r.l.. Il prodotto viene distribuito da Banca Popolare Commercio e Industria S.p.A. facente parte del Gruppo Banche Popolari Unite (BPU Banca).

**Leggere attentamente la Nota Informativa prima della sottoscrizione del Contratto.**

## SEZIONE C

### INFORMAZIONI SUL CONTRATTO

#### **1. PRESTAZIONI ASSICURATE E MODALITA' DI CALCOLO**

La Società, contro il versamento di un premio unico, si impegna a corrispondere una prestazione da erogarsi:

- in caso di decesso dell'Assicurato, come indicato al successivo punto 1.1;
- alla scadenza del Contratto, come indicato al successivo punto 1.2.

#### EVENTI STRAORDINARI

L'Agente di Calcolo provvederà a calcolare il valore per il Paniere Dinamico ogni giorno in cui il sistema TARGET è aperto, a partire dal 30 giugno 2004 ("Data di Valutazione Iniziale") fino al 10 giugno 2010.

Nel caso in cui sopravvengano "Eventi Straordinari" tali da comportare la sospensione o mancata rilevazione del valore di uno o più Indici componenti il Paniere Dinamico sottostante l'Obbligazione Strutturata per più di cinque giorni lavorativi, l'Agente di Calcolo potrà provvedere a fornire una valutazione per gli Indici per i quali la quotazione non sia disponibile.

Nel caso in cui sopravvengano "Eventi Straordinari" tali da comportare la sospensione, eliminazione o mancata rilevazione del valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata i pagamenti della Società vengono rinviati fino a quando la quotazione della stessa si renda nuovamente disponibile. Tale previsione si applica anche in caso di riscatto o in caso di liquidazione per decesso dell'Assicurato.

Nel caso in cui nel giorno di rilevazione la valorizzazione di un'Indice che compone il Paniere Attivo non fosse calcolata dallo Sponsor dell'Indice ma è calcolata e pubblicata da uno Sponsor dell'Indice successore accettabile dall'Agente di Calcolo, o che l'Indice sia sostituito da un nuovo Indice successore del precedente che, a determinazione dell'Agente di Calcolo, mantenga le stesse o sostanzialmente simili formule e metodi per il calcolo dell'Indice originale, in entrambi questi casi il nuovo indice sarà da intendersi come

l'indice sostitutivo per la valorizzazione del Paniere Dinamico.

Gli "Eventi Straordinari" sono dettagliatamente regolati da quanto disposto nel Regolamento dell'Obbligazione Strutturata depositato presso la sede della Società ed a disposizione del Contraente.

### 1.1 PRESTAZIONE ASSICURATA IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

In caso di decesso dell'Assicurato prima della scadenza del Contratto, è previsto l'erogazione di un Capitale Caso Morte che si ottiene come somma dei seguenti importi:

- a) nel caso in cui l'età di ingresso dell'Assicurato sia inferiore o uguale a 75 anni: il controvalore delle obbligazioni che si ottiene moltiplicando il valore nominale delle obbligazioni per il valore di mercato delle obbligazioni il quinto giorno di Borsa aperta successivo la data di ricevimento della richiesta di liquidazione da parte della Società per il numero di obbligazioni possedute alla stessa data;
- b) nel caso in cui l'età di ingresso dell'Assicurato sia maggiore di 75 anni: il controvalore di cui al punto a) verrà diminuito di una commissione di uscita pari a 0,55% moltiplicato per il numero delle obbligazioni alla data di richiesta liquidazione per decesso per il valore nominale per il periodo mancante alla scadenza del contratto (espresso in giorni diviso 365);
- c) la maggiorazione per la Garanzia Morte – Capitale Caso Morte Aggiuntivo -, ottenuta applicando all'importo calcolato come descritto al punto a) o b), le percentuali indicate nella Tabella che segue che variano in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso:

<b>ETÀ DELL'ASSICURATO ALLA DATA DEL DECESSO</b>	<b>MAGGIORAZIONE PER LA GARANZIA MORTE (% DA APPLICARE)</b>
Fino a 54 anni	6,00%
Da 55 a 64 anni	4,00%
Da 65 anni	1,00%

La maggiorazione per la Garanzia Morte di

cui al punto c) non potrà essere superiore all'importo di 50.000,00 Euro.

Per la Maggiorazione della Garanzia Morte valgono le limitazioni indicate all'Art. 2 "LIMITAZIONI DELLA MAGGIORAZIONE PER LA GARANZIA MORTE" delle Norme Contrattuali. Nel caso in cui il decesso dell'Assicurato si verifichi in un momento compreso tra la data di conclusione del Contratto e la data di decorrenza del Contratto, ai Beneficiari designati verrà corrisposto esclusivamente il premio unico versato.

**Il valore del Capitale Caso Morte potrebbe risultare inferiore al premio unico corrisposto sia per effetto, nel corso della durata contrattuale, dell'andamento del valore dell'Obbligazione Strutturata sia per l'applicazione dei costi a carico del Contratto indicati al punto 5. "COSTI". Il pagamento delle prestazioni è condizionato alla solvibilità del Soggetto Emittente/Garante, che la Società non garantisce. In caso di insolvenza o in caso di fallimento del Soggetto Emittente/Garante, il rischio non viene assunto da Aviva Vita S.p.A. e resta a carico del Contraente.**

### 1.2 PRESTAZIONE ASSICURATA ALLA SCADENZA CONTRATTUALE

Il presente Contratto prevede alla scadenza contrattuale – **30 giugno 2010** -, la corrispondenza, ai Beneficiari designati, di un capitale a scadenza uguale al maggior valore tra:

- il valore di rimborso minimo a scadenza, pari al 100% del valore nominale delle obbligazioni moltiplicato per il numero delle obbligazioni possedute alla data di scadenza;
- il 100% del valore del Paniere Dinamico alla data del **10 giugno 2010** moltiplicato per il numero delle obbligazioni possedute alla data di scadenza per il valore nominale delle obbligazioni stesse;
- l'80% del massimo valore che il Paniere Dinamico raggiunge nelle 72 osservazioni mensili al 30 di ogni mese a partire dal 30 Luglio 2004 (incluso) e fino all'8 giugno 2010 (incluso) moltiplicato per il numero delle obbligazioni possedute alla data di

scadenza e per il valore nominale delle obbligazioni stesse.

Il valore del Paniere Dinamico viene determinato sulla base di quanto stabilito al punto 1.2.1 “MODALITA’ DI CALCOLO DEL VALORE DEL PANIERE DINAMICO” che segue. Nel caso in cui nel giorno di rilevazione la valorizzazione di uno o più Indici che compongono il Paniere Attivo non fosse disponibile, per quel o quei Indici la valorizzazione sarà stimata dall’Agente di Calcolo.

A tale capitale liquidato a scadenza verranno applicate le imposte previste dalla Legge.

**Il valore di rimborso minimo a scadenza viene prestato dal Soggetto Emittente/Garante, in qualsiasi condizione di mercato. Il pagamento della prestazione è pertanto condizionato alla solvibilità del Soggetto Emittente/Garante, che la Società non garantisce. E’ possibile che la prestazione liquidabile a scadenza risulti inferiore al premio pagato in caso di insolvenza o in caso di fallimento del Soggetto Emittente/Garante, rischio che non viene assunto da Aviva Vita S.p.A. e resta a carico del Contraente. In ogni caso, qualora il valore di mercato dell’Obbligazione Strutturata scenda sotto un livello tale da comportare una potenziale riduzione della prestazione a scadenza superiore al 50% del premio versato, la Società ne darà tempestiva comunicazione al Contraente.**

### **1.2.1 MODALITA’ DI CALCOLO DEL VALORE DEL PANIERE DINAMICO**

Il Paniere Dinamico è costituito da un Paniere Attivo e da un Paniere Passivo: la ripartizione tra Paniere Attivo e Paniere Passivo può variare sulla base delle Regole di Allocazione Dinamica descritte di seguito. Nel corso della durata contrattuale la percentuale del Paniere Dinamico investita nel Paniere Attivo non sarà in ogni caso inferiore al 10%.

La composizione del Paniere Dinamico varia nel tempo in funzione dell’andamento dei mercati finanziari, in particolare una discesa nel corso della durata contrattuale del Paniere Attivo provoca una diminuzione progressiva

del peso dello stesso a favore del Paniere Passivo.

Il valore del Paniere Dinamico verrà calcolato in ogni giorno lavorativo dall’Agente di Calcolo come la somma del valore del Paniere Attivo e del valore del Paniere Passivo ed al netto di:

- un caricamento ricorrente del 2,70% (su base annua) calcolato giornalmente sul premio versato che viene dedotto giornalmente dal valore del Paniere Dinamico;
- dall’eventuale bilancio della leva Finanziaria e dei relativi Costi di Finanziamento.

Gli indici verranno valorizzati utilizzando la quotazione relativa al giorno lavorativo precedente.

### **REGOLE DI ALLOCAZIONE DINAMICA**

Le Regole di Allocazione Dinamica determinano in maniera non discrezionale l’allocazione del Paniere Dinamico tra il Paniere Attivo ed il Paniere Passivo.

Alla Data di Valutazione Iniziale il valore del Paniere Dinamico sarà pari a 1 Euro e l’allocazione percentuale del Paniere Attivo all’interno del Paniere Dinamico sarà pari all’Esposizione Obiettivo (EO). L’Esposizione Obiettivo è definita come il rapporto tra il livello del Paniere Dinamico sottratto il Bond Floor ed il Paniere Dinamico stesso, moltiplicato per il Fattore Leva. Il valore dell’Esposizione Obiettivo è pari ad un minimo del 10% del valore del Paniere Dinamico ed un massimo del 200% del valore del Paniere Dinamico.

$$EO_i = \frac{PD_i - BF_i}{PD_i * g} \text{ soggetta a } 10\% \leq EO_i \leq 200\%$$

Dove:

EO<sub>i</sub>: Esposizione Obiettivo nel giorno i

PD<sub>i</sub>: valore del Paniere Dinamico nel giorno i;

BF<sub>i</sub> (Bond Floor): valore attuale, nel giorno i, al netto delle commissioni, di un ipotetico titolo denominato in Euro, che rimborsa ad una data pari alla Data di Scadenza della presente Obbligazione, il maggiore tra 1 Euro oppure l’importo pari a 1 Euro per l’80% del maggior valore raggiunto - a delle prestabilite date di osservazione mensile dal Paniere Dinamico -.

Tale valore è calcolato sulla base della curva swap Euro di mercato (curva Euribor flat mid);  
g : fattore di leva fissato a 10%.

Dopo la Data di Valutazione Iniziale, la percentuale del Paniere Attivo all'interno del Paniere Dinamico verrà modificata se e solo se, confrontandola con l'Esposizione Obiettivo, differisce più o meno del 15%.

Se una delle due condizioni viene soddisfatta, l'allocazione percentuale del Paniere Attivo sarà posta uguale all'Esposizione Obiettivo, rispettando comunque la Minima e Massima Esposizione (rispettivamente del 10% e del 200%).

Ogni modifica alle componenti del Paniere Dinamico, per soddisfare le regole di allocazione dinamica (Esposizione Obiettivo), avverrà avvalendosi della quotazione dei singoli indici relativa al giorno lavorativo precedente.

Nel caso in cui la percentuale del Paniere Attivo nel Paniere Dinamico sia superiore al 100% del Paniere Dinamico stesso, l'Agente di Calcolo finanzia l'esposizione al Paniere Attivo in eccesso (definito Bilancio della Leva Finanziaria) rispetto all'ammontare totale disponibile.

I Costi di Finanziamento, sono gli interessi maturati sul Bilancio della Leva Finanziaria utilizzando i prevalenti tassi giornalieri EUR dei depositi interbancari (EUR EONIA) più uno spread dell'1%.

Si specifica che il meccanismo di leva finanziaria costituisce una formula di calcolo sintetico e che in ogni caso non comporta mai un indebitamento in maniera implicita o esplicita da parte di AVIVA Vita S.p.A. e/o del Contraente.

## **2. PARAMETRO DI RIFERIMENTO A CUI SONO COLLEGATE LE PRESTAZIONI**

Le prestazioni che la Società si impegna a pagare al Contraente, alla scadenza contrattuale del 30 giugno 2010, sono direttamente col-

legate alla performance dell'Obbligazione Strutturata.

Le caratteristiche di questa Obbligazione Strutturata sono:

- Durata: 6 anni, dalla data di effetto del 30 giugno 2004 alla data di scadenza del 30 giugno 2010;
- Valore nominale di ogni obbligazione: 1.000,00 Euro;
- Prezzo di emissione: 100% del valore nominale della obbligazione;
- Soggetto Emittente/Garante: DEXIA-CREDIOP S.p.A. con sede legale ed amministrativa in Via XX Settembre, 30 - 00187 Roma registrata presso la Camera di Commercio di Roma con Codice Fiscale 04945821009;
- Rating del Soggetto Emittente/Garante: Aa2 attribuito da Moody's e AA attribuito da Standard & Poor's (la valutazione è attribuita alla data di edizione della presente Nota Informativa);
- Agente di Calcolo: J.P. MORGAN SECURITIES LTD con sede in 125 London Wall, London EC2Y 5AJ;
- L'Agente di Calcolo procederà alla determinazione del valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata, garantendone la pubblicazione quotidiana sulle pagine dell'Agenzia REUTERS, purchè non si verifichino "Eventi Straordinari" di mercato che non lo rendano possibile e permettendo la pubblicazione giornaliera sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" come descritto alla successiva SEZIONE D. La Società si riserva, previo avviso al Contraente, di modificare il giornale su cui è pubblicato il valore dell'Obbligazione Strutturata.

L'Obbligazione Strutturata ha un prezzo di emissione pari al 100% del valore nominale della obbligazione così scomposto:

81,77% parte obbligazionaria 18,23% parte opzionale.

Per parte obbligazionaria si intende la componente che garantisce il valore di rimborso minimo a scadenza pari al 100% del premio versato.

Il tasso annuo di rendimento effettivo lordo, della parte obbligazionaria è pari al 3,41%.

Per parte opzionale si intende l'opzione su un Paniere Dinamico composto da un Paniere Attivo costituito da 6 Indici Azionari e da un Paniere Passivo costituito da Titoli Obbligazio-

nari: la ripartizione tra Paniere Attivo e Paniere Passivo varia dinamicamente sulla base delle regole di Allocazione Dinamica.

Di seguito sono elencati i 6 Indici che formano il Paniere Attivo, distinti per nome e peso all'interno del Paniere Attivo:

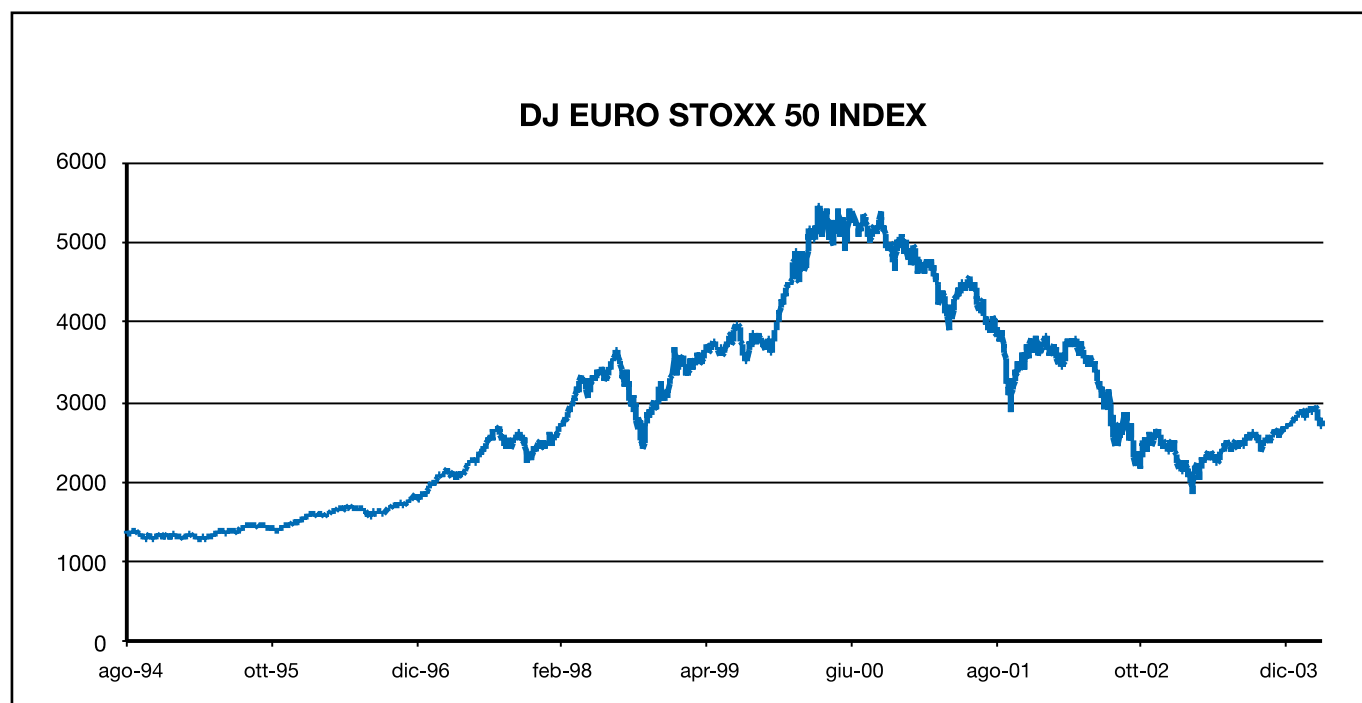
INDICI NEL PANIERE ATTIVO	PESO	DESCRIZIONE
DJ EUROSTOXX 50 INDEX	20%	INDICE AZIONARIO EURO
S&P500 INDEX	20%	INDICE AZIONARIO US
EMBI+ (JPMORGAN EMERGING MKT BOND INDEX)	20%	INDICE SU TITOLI OBBLIGAZIONARI EMESSI DA PAESI EMERGENTI
IBOXX EURO SOVREIGNS EUROZONE INDEX	20%	INDICE SU TITOLI DI STATO AREA EURO
CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE GOLD INDEX	10%	INDICE AZIONI AURIFERE
DJ EUROSTOXX ENERGY INDEX	10%	INDICE SETTORE ENERGETICO AREA EURO

Il valore della quotazione raggiunta dagli Indici che compongono il Paniere Attivo sottostante l'Obbligazione Strutturata viene pubblicato sul quotidiano "MILANO FINANZA" e/o eventualmente su altri quotidiani economico-finanziari a diffusione nazionale. Il Contraente può dunque verificare quotidianamente l'andamento degli Indici stessi. Per consentire una più chiara rappresentazione del Paniere Dinamico sottostante l'Obbliga-

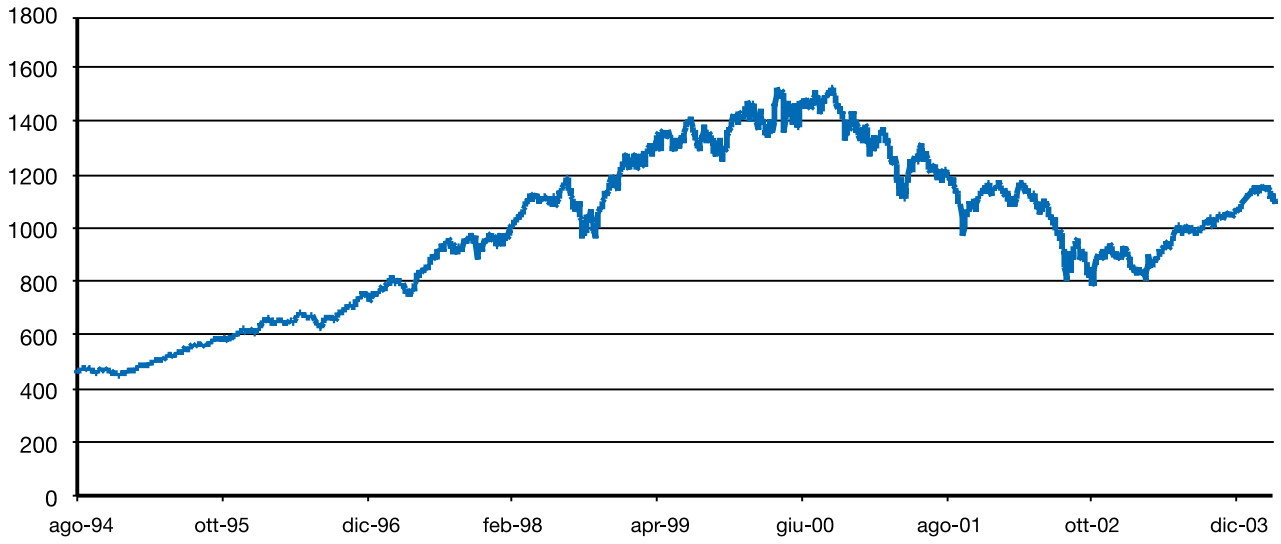
zione Strutturata da cui derivano i rischi o i rendimenti del Contratto riportiamo qui di seguito i grafici illustranti i valori storici dei 6 Indici che compongono il Paniere Attivo dalla data del loro lancio.

***L'andamento passato degli Indici non offre garanzia di uguale rendimento per il futuro.***

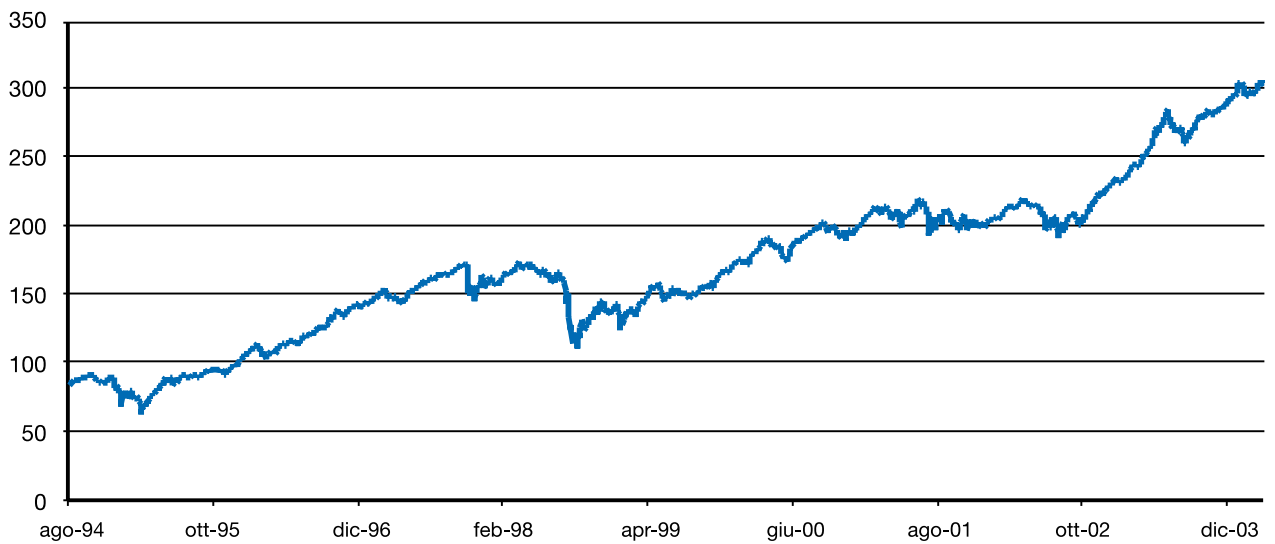
## PANIERE ATTIVO:



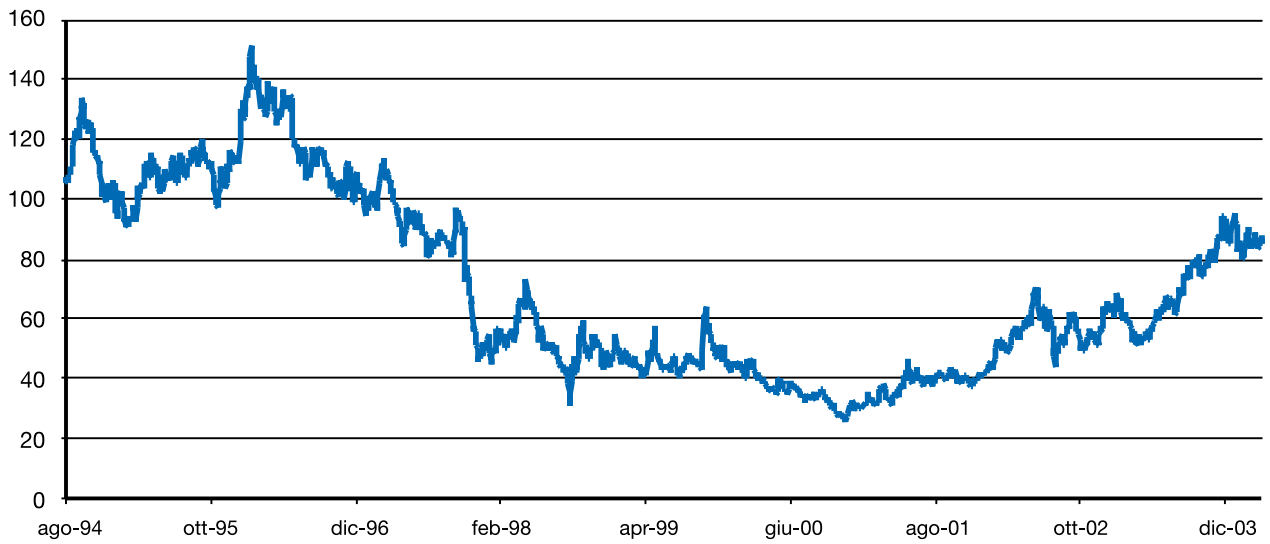
### S&P500 INDEX



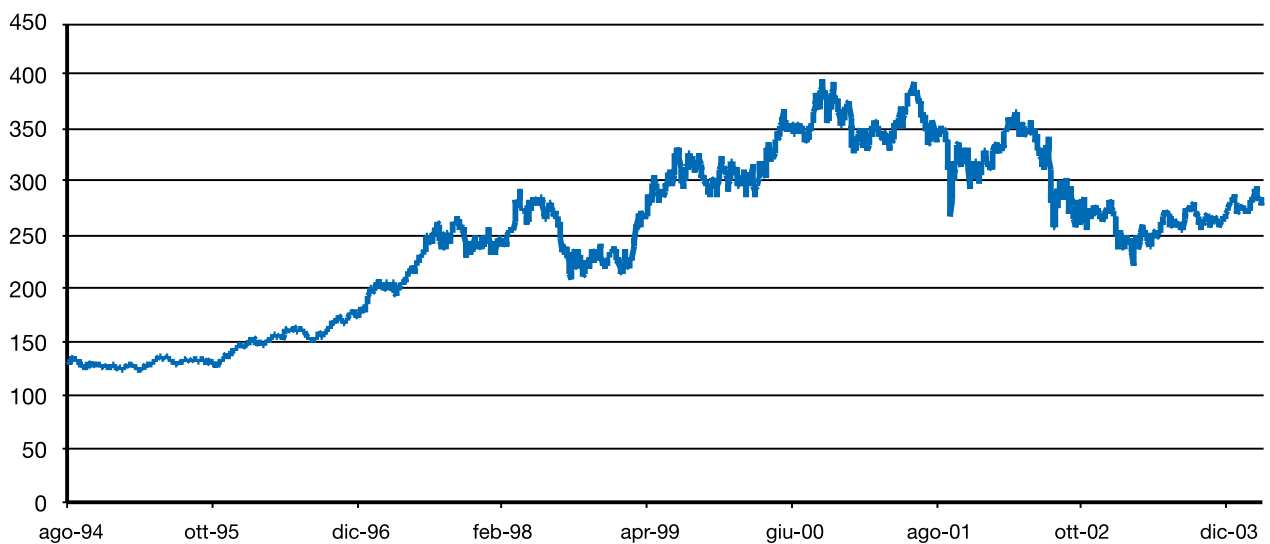
### JPMORGAN EMERGING MARKETS BOND INDEX

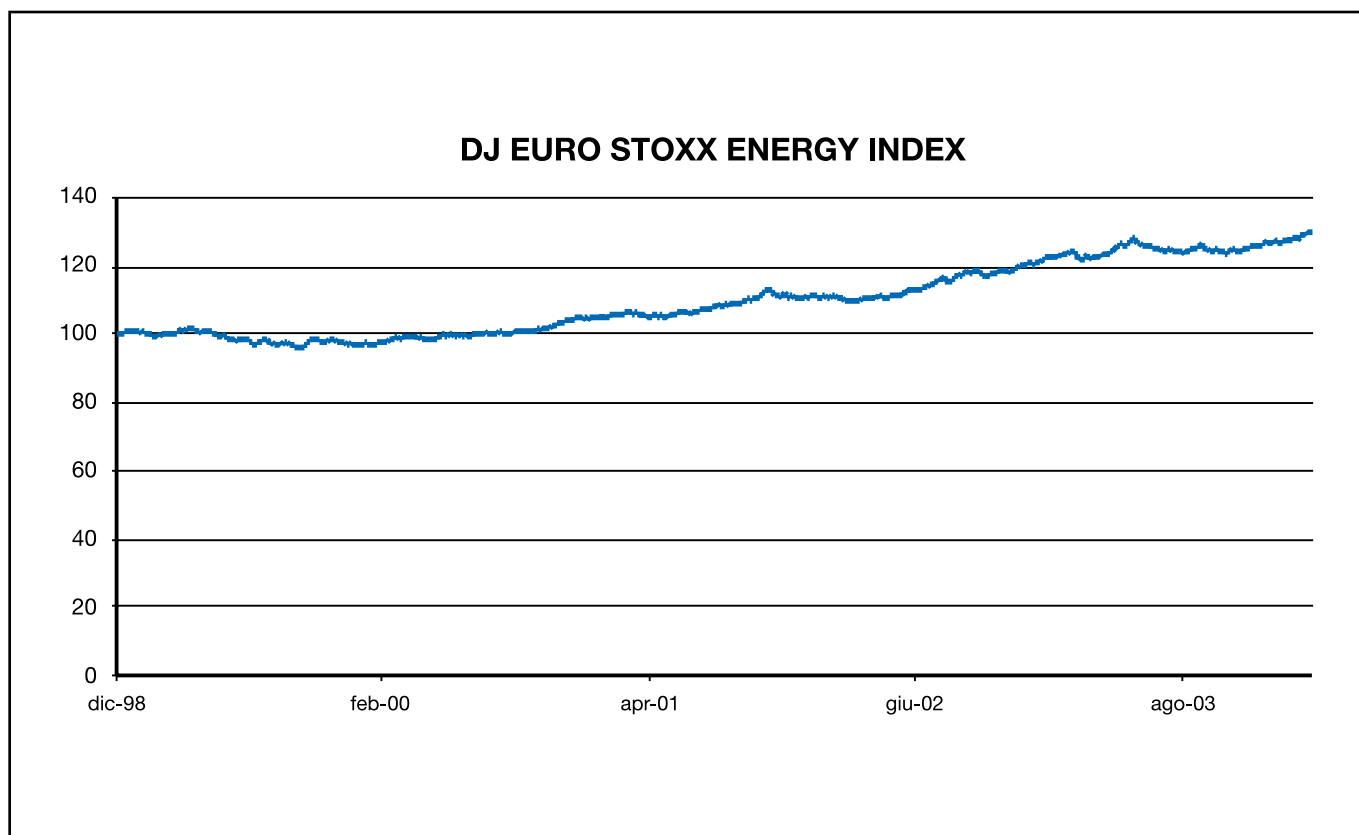


### CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE GOLD INDEX



### IBOXX EURO SOVREIGNS EUROZONE INDEX





I parametri di riferimento usati per la valutazione degli Indici da inserire nel Paniere Attivo sono basati sulle volatilità storiche annue dei singoli Indici del Paniere Dinamico, calcolate come media delle volatilità giornaliere su un periodo di 10 anni che qui di seguito sono riportate:

<b>INDICI NEL PANIERE ATTIVO</b>	<b>VOLATILITÀ ANNUALE</b>
DJ EUROSTOXX 50 INDEX	23,03%
S&P500 INDEX	18,10%
EMBI+ (JPMORGAN EMERGING MKT BOND INDEX)	15,44%
IBOXX EURO SOVREIGNS EUROZONE INDEX	3,37%
CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE GOLD INDEX	41,36%
DJ EURO STOXX ENERGY INDEX	22,94%

La volatilità di una serie di valori è la misura dello scostamento dei loro rendimenti dai valori medi rilevati nel periodo di osservazione e consente di avere un'indicazione sulla variabilità dei valori assunti dagli Indici.

Più alta è la volatilità, maggiore risulta essere la variabilità dei valori, e dunque la rischiosità.

Qui di seguito riportiamo una simulazione dei tassi di rendimento ottenuti da un'Obbligazione Strutturata identica a "AVIVA-BPU INDEX 06-2010" ipotizzando una data di lancio nel passato.

## METODOLOGIA:

Il metodo si basa su una serie di dati storici di prezzi giornalieri per ogni Indice considerato, nel periodo compreso tra il 2 gennaio 1995 ed il 16 marzo 1998.

Ciascuna simulazione corrisponde al rimborso a scadenza di un'obbligazione identica a "AVIVA-BPU INDEX 06-2010" con data di partenza distanziata di 10 giorni lavorativi a partire dal 2 gennaio 1995 e scadenza 6 anni dopo.

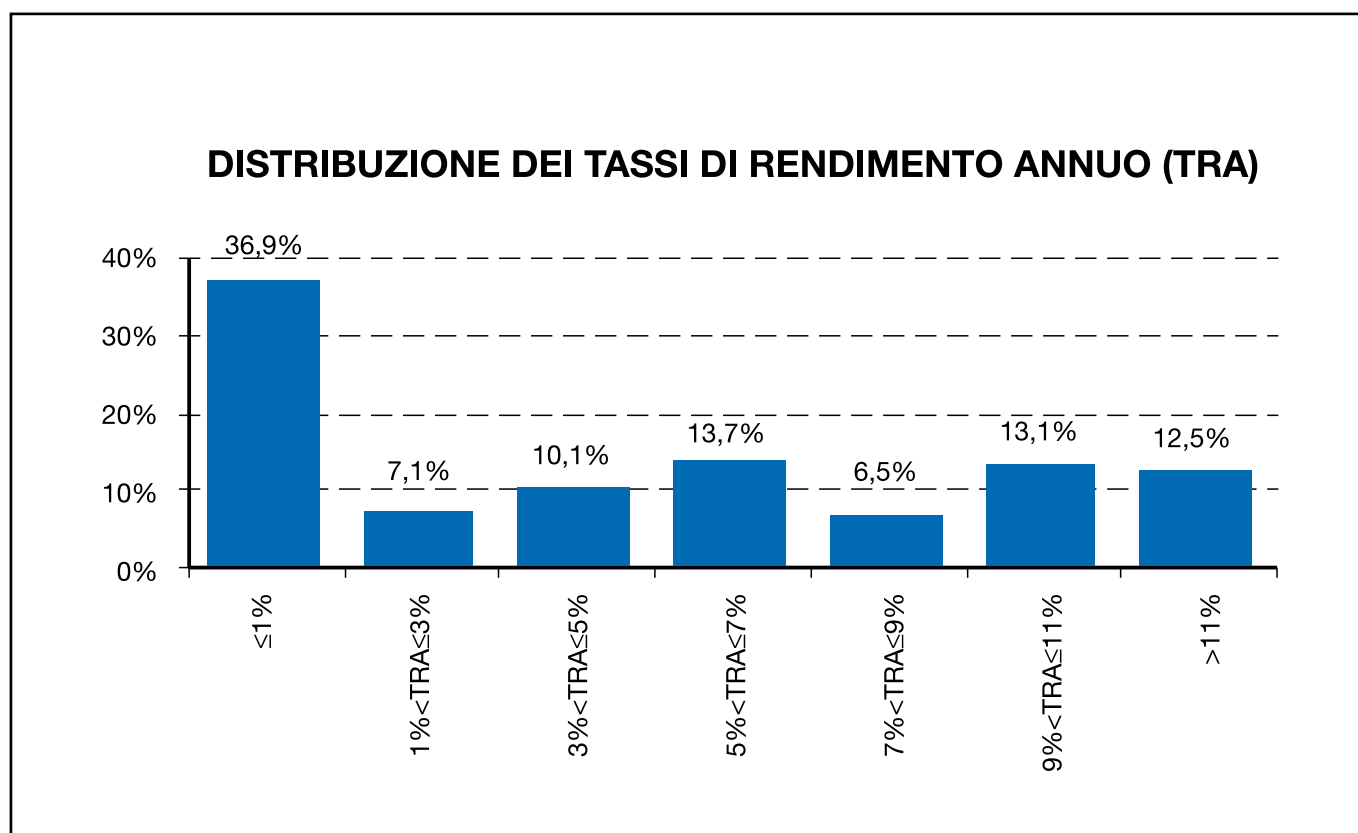
Per ciascuna delle 168 simulazioni è stato calcolato il tasso di rendimento annuo offerto da un'Obbligazione strutturata identica a questa.

A causa della mancanza di dati storici sufficienti l'Indice IBOXX Euro Sovereigns Eurozone Index è stato sostituito dallo 02/01/1995 al 31/12/1998 dall'Indice JP Morgan Global European Bond Index.

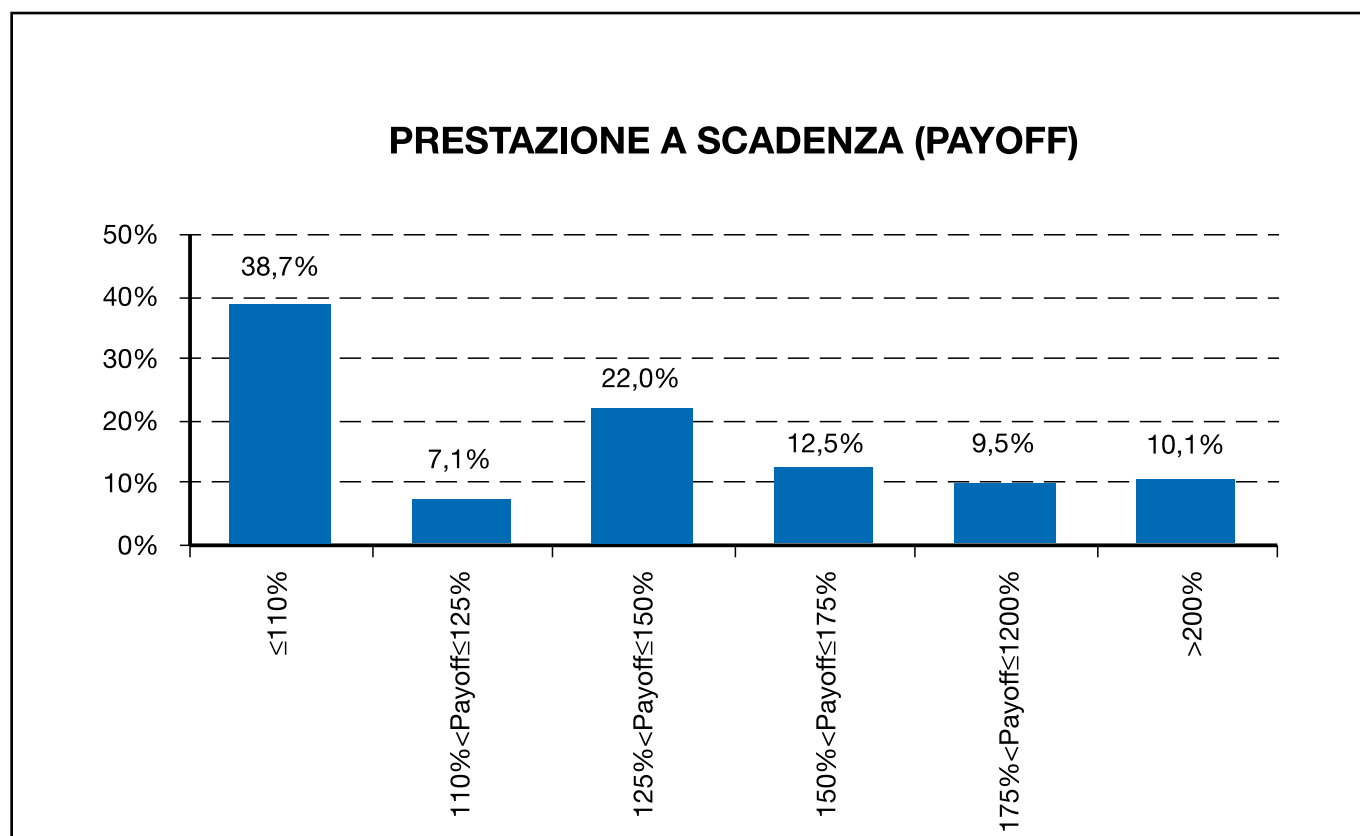
Di seguito viene riportato la Distribuzione dei Tassi di Rendimento Annuo (TRA) di un prodotto identico a questo. Il Tasso di Rendimento Annuo offerto da "AVIVA-BPU INDEX 06-2010" è calcolato considerando il prezzo di emissione pari a 100%.

Come si evince dal grafico nel 45% dei casi la polizza ha offerto un rendimento su base annuale superiore al 5%.

***Le simulazioni presentate in questo documento sono il risultato di studi realizzati in condizioni di mercato specifiche e secondo dei parametri selezionati. I dati ottenuti non influiscono in alcun modo sui risultati futuri.***



Come si evince dal grafico nel 61,30% dei casi la polizza ha offerto una prestazione a scadenza superiore al 110%.



## SINTESI

Le statistiche relative al rimborso a scadenza ed al tasso di rendimento annuo sono riportate qui di seguito:

	<b>TASSO DI RENDIMENTO ANNUO</b>	<b>PRESTAZIONE A SCADENZA</b>
<b>MEDIA (*)</b>	4,9%	137,5%
<b>MINIMO</b>	0,0%	100,0%
<b>MASSIMO</b>	15,2%	233,5%

(\*) la media aritmetica semplice è il numero che si ottiene addizionando tutti i dati delle 168 simulazioni e dividendo la somma per il numero dei dati, ovvero e' quel valore che, sostituito ai dati, lascia invariata la loro somma.

### 3. ESEMPLIFICAZIONI DELL'ANDAMENTO DELLE PRESTAZIONI

#### 3.1 PRESTAZIONE ASSICURATA IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

I valori sottoriportati sono espressi in Euro

##### Esempio 1 – SCENARIO POSITIVO:

Premio unico versato	50.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Numero di obbligazioni possedute alla data del decesso	50
Età dell'Assicurato alla data del decesso	39
Percentuale di maggiorazione	6,00%
Valore di mercato dell'obbligazione (*)	110%
<b>Capitale Caso Morte</b>	
Controvalore delle obbligazioni = valore nominale * numero obbligazioni possedute * valore di mercato = $50.000 * 110\% =$	55.000,00
Capitale Caso Morte Aggiuntivo = Controvalore delle obbligazioni * Percentuale di maggiorazione = $55.000 * 6,0\% =$	3.300,00
PRESTAZIONE IN CASO DI DECESSO	58.300,00

##### Esempio 2 – SCENARIO NEGATIVO:

Premio unico versato	50.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Numero di obbligazioni possedute alla data del decesso	50
Età dell'Assicurato alla data del decesso	39
Percentuale di maggiorazione	6,00%
Valore di mercato dell'obbligazione (*)	80%
<b>Capitale Caso Morte</b>	
Controvalore delle obbligazioni = valore nominale * numero obbligazioni possedute * valore di mercato = $50.000 * 80\% =$	40.000,00
Capitale Caso Morte Aggiuntivo = Controvalore delle obbligazioni * Percentuale di maggiorazione = $40.000 * 6,0\% =$	2.400,00
PRESTAZIONE IN CASO DI DECESSO	42.400,00

##### Esempio 3 – SCENARIO NULLO:

Premio unico versato	50.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Numero di obbligazioni possedute alla data del decesso	50
Età dell'Assicurato alla data del decesso	39
Percentuale di maggiorazione	6,00%
Valore di mercato dell'obbligazione (*)	94,50%
<b>Capitale Caso Morte</b>	
Controvalore delle obbligazioni = valore nominale * numero obbligazioni possedute * valore di mercato = $50.000 * 94,50\% =$	47.250,00
Capitale Caso Morte Aggiuntivo = Controvalore delle obbligazioni * Percentuale di maggiorazione = $47.250,00 * 6,0\% =$	2.835,00
PRESTAZIONE IN CASO DI DECESSO	50.085,00

(\*) il valore di mercato viene rilevato come specificato al punto A) del punto 1.1. "PRESTAZIONI IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO"

### 3.2 PRESTAZIONE ASSICURATA ALLA SCADENZA CONTRATTUALE

I valori sottoriportati sono espressi in Euro

Gli esempi della prestazione a scadenza sotto riportati sono al **lordo** delle imposte previste dalla Legge.

#### Esempio 1 – SCENARIO POSITIVO:

Premio unico versato								50.000,00
Valore nominale dell'obbligazione								1.000
Valore di mercato obbligazione alla data di decorrenza								100%
Numero di obbligazioni possedute alla data di scadenza								50
	<b>Start Date</b>	<b>Anno 1</b>	<b>Anno 2</b>	<b>Anno 3</b>	<b>Anno 4</b>	<b>Anno 5</b>	<b>Anno 6</b>	
Paniere Dinamico	100,00%	112,72%	135,11%	137,48%	150,53%	140,35%	<b>152,45%</b>	
80% del Paniere Dinamico (*)		90,18%	108,09%	109,98%	120,42%	112,28%	<b>121,96%</b>	
La prestazione a scadenza sarà il maggiore tra:								
<b>100% Valore Paniere Dinamico al 10/06/2010</b>								<b>76.225,00</b>
<b>* nr. obbligazione alla scadenza * valore nominale</b>								
100% * nr. obbligazione alla scadenza * valore nominale								50.000,00
80% del massimo valore del Paniere Dinamico nelle 6 osservazioni annuali								
* nr. obbligazione alla scadenza * valore nominale								60.980,00

#### Esempio 2 – SCENARIO NEGATIVO:

Premio unico versato								50.000,00
Valore nominale dell'obbligazione								1.000
Valore di mercato obbligazione alla data di decorrenza								100%
Numero di obbligazioni possedute alla data di scadenza								50
	<b>Start Date</b>	<b>Anno 1</b>	<b>Anno 2</b>	<b>Anno 3</b>	<b>Anno 4</b>	<b>Anno 5</b>	<b>Anno 6</b>	
Paniere Dinamico	100%	94,69%	95,77%	94,57%	99,35%	101,53%	99,40%	
80% del Paniere Dinamico (*)		75,75%	76,62%	75,66%	79,48%	81,22%	79,52%	
La prestazione a scadenza sarà il maggiore tra:								
100% Valore Paniere Dinamico al 10/06/2010								
* nr. obbligazione alla scadenza * valore nominale								49.700,00
<b>100% * nr. obbligazione alla scadenza * valore nominale</b>								<b>50.000,00</b>
80% del massimo valore del Paniere Dinamico nelle 6 osservazioni annuali								
* nr. obbligazione alla scadenza * valore nominale								40.612,00

### Esempio 3 – SCENARIO NULLO:

Premio unico versato	50.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000
Valore di mercato obbligazione alla data di decorrenza	100%
Numero di obbligazioni possedute alla data di scadenza	50

	Start Date	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6
Paniere Dinamico	100%	105,00%	103,76%	110,00%	105,24%	108,38%	100,00%
80% del Paniere Dinamico (*)		84,00%	83,01%	88,00%	84,19%	86,70%	80,00%

La prestazione a scadenza sarà il maggiore tra:

#### **100% Valore Paniere Dinamico al 10/06/2010**

**\* nr. obbligazione alla scadenza \* valore nominale** **50.000,00**

100% (Minimo Garantito) \* nr. obbligazione alla scadenza  
\* valore nominale 50.000,00

80% del massimo valore del Paniere Dinamico nelle 6 osservazioni  
annuali \* nr. obbligazione alla scadenza \* valore nominale 44.000,00

(\*) per semplicità gli esempi sono stati fatti considerando 6 osservazioni annuali invece di 72 mensili.

**Gli esempi sono stati predisposti esclusivamente per agevolare la comprensione del meccanismo di indicizzazione e pertanto né costituiscono ipotesi alcuna di rendimento certo né devono essere presi a riferimento per proiezioni future dell'investimento.**

#### **4. OPZIONI ESERCITABILI ALLA SCADENZA**

Su richiesta del Contraente, da effettuarsi entro tre mesi prima della scadenza contrattuale, sempre che l'Assicurato sia in vita, il valore del capitale alla scadenza stessa può essere convertito in una delle seguenti forme:

- una rendita annua vitalizia rivalutabile, da corrispondere vita natural durante dell'Assicurato;

oppure

- una rendita annua vitalizia rivalutabile su due teste, quella dell'Assicurato e quella di un'altra persona designata, reversibile totalmente o parzialmente a favore del sopravvissuto designato.

La conversione del capitale a scadenza in rendita viene concessa a condizione che:

- l'importo della rendita non sia inferiore a 1.500,00 Euro annui;
- l'Assicurato all'epoca della conversione non superi gli 85 anni di età.

Le Condizioni Contrattuali, i coefficienti per la determinazione della rendita annua vitalizia rivalutabile di opzione e le modalità per la sua rivalutazione annuale sono quelli che risulteranno in vigore all'epoca della conversione del capitale a scadenza in rendita.

#### **5. COSTI**

##### **5.1 SPESA DI INGRESSO**

Le spese di ingresso relative al presente Contratto da applicarsi sul premio unico sono pari a zero.

Il valore nominale dell'obbligazione è pari a 1.000,00 Euro.

Il prezzo di emissione, in termini percentuali, alla data di decorrenza del Contratto è pari al 100% del valore nominale dell'obbligazione.

##### **5.2 CARICAMENTO RICORRENTE**

Il Contratto prevede un caricamento ricorrente pari al 2,70% annuo.

Tale caricamento verrà calcolato giornalmente sul premio versato e dedotto giornalmente dal valore del Paniere Dinamico.

Il caricamento ricorrente annuale comprende anche il costo previsto per il Capitale Caso Morte aggiuntivo che è pari allo 0,15% annuo del premio versato.

### **5.3 CARICAMENTI INDIRETTI SUL VALORE DI MERCATO DELL'OBBLIGAZIONE STRUTTURATA**

Sul valore del Paniere Dinamico gravano indirettamente anche gli effetti dell'eventuale Bilancio della Leva Finanziaria ed i Costi del Finanziamento pari agli interessi maturati sul Bilancio della Leva Finanziaria calcolati applicando uno spread dell'1% al Tasso Eur Eonia. I Costi di Finanziamento verranno applicati solo se la percentuale del Paniere Attivo nel Paniere Dinamico è superiore al 100%.

Si specifica che il meccanismo di leva finanziaria costituisce una formula di calcolo sintetico e che in ogni caso non comporta mai un indebitamento in maniera implicita o esplicita da parte di AVIVA Vita S.p.A. e/o del Contraente.

Gli oneri che gravano indirettamente sul Paniere Dinamico, gravano in modo indiretto anche sul valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata.

## **6. DURATA DEL CONTRATTO E DECORRENZA**

### **6.1 SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO**

Il Contraente ha la possibilità di sottoscrivere la Proposta-Certificato – con allegato anche il presente Testo Contrattuale - presso il Soggetto Incaricato durante il periodo di collocamento che va dal **23 aprile 2004** al **23 giugno 2004**. In questo periodo la Società raccoglie le adesioni dei risparmiatori, attraverso il Soggetto Incaricato. La data di sottoscrizione del Contratto è dunque il giorno in cui il Contraente firma ed accetta la Proposta-Certificato.

### **6.2 CONCLUSIONE DEL CONTRATTO**

Il Contratto si considera concluso quando il

Contraente dopo aver sottoscritto la Proposta-Certificato, ha versato il premio unico pattuito (ovvero la data di addebito sul conto corrente).

### **6.3 DECORRENZA**

La data di decorrenza per questo Contratto è il giorno **30 giugno 2004**, che coincide con il giorno di emissione dell'Obbligazione Strutturata. A condizione che il Contratto sia stato concluso, le prestazioni assicurate sono operanti dalla data di decorrenza indicata anche sulla Lettera Contrattuale di Conferma.

### **6.4 DURATA**

Questo Contratto ha una durata di 6 anni. Per durata si intende l'arco di tempo durante il quale è operante la garanzia assicurativa che va dalla data di decorrenza – **30 giugno 2004** – alla data di scadenza – **30 giugno 2010** –.

Il Contratto resta in vigore per la durata prevista e si estingue solo nei seguenti casi:

- scadenza naturale del Contratto;
- richiesta di riscatto totale;
- decesso dell'Assicurato.

### **6.5 LIMITI DI ETÀ**

Al momento della stipulazione del Contratto l'età minima dell'Assicurato è stabilita in 18 anni e l'età massima pari a 80 anni.

## **7. MODALITÀ DEL VERSAMENTO DEL PREMIO UNICO**

L'importo del premio che viene scelto dal Contraente in relazione ai propri obiettivi in termini di prestazioni assicurate, non può risultare inferiore a Euro 10.000,00. È possibile scegliere importi di premio unico superiori a quello minimo stabilito, con incrementi multipli di Euro 500,00. Il premio deve essere versato dal Contraente alla Società in via anticipata, per il tramite del Soggetto Incaricato, sempre all'atto della conclusione del Contratto dopo che è stata sottoscritta la Proposta-Certificato.

Il pagamento del premio unico viene effettuato mediante addebito automatico sul conto corrente del Contraente.

Ai fini della determinazione del numero di obbligazioni che vengono acquistate dal Contraente l'importo del premio unico versato viene diviso per il valore nominale delle obbligazioni alla data di decorrenza del Contratto (pari a 1.000,00 Euro).

A seguito del pagamento del premio unico, la Società invia al Contraente la **Lettera Contrattuale di Conferma**, che contiene le seguenti informazioni:

- il numero di polizza che identifica definitivamente il Contratto;
- la conferma dell'avvenuto ricevimento del premio unico corrisposto;
- la data di decorrenza del Contratto;
- il numero di obbligazioni acquistate.

## 8. RISCATTO

Prima della scadenza del Contratto, a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del Contratto, il Contraente può riscuotere, interamente o parzialmente, il valore di riscatto.

In caso di riscatto totale si ha l'estinzione anticipata del Contratto; mentre in caso di liquidazione del valore di riscatto parziale, il Contratto rimane in vigore per la quota residua di capitale.

Per esercitare la sua scelta il Contraente deve compilare il Modulo di richiesta di liquidazione o inviare una comunicazione scritta alla Società a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno nella quale indica la sua decisione di riscattare totalmente o in parte il Contratto.

La Società corrisponde al Contraente il valore di riscatto - parziale o totale - al netto delle imposte previste per Legge.

In ogni caso, il Contraente può richiedere informazioni relative al proprio valore di riscatto al Soggetto Incaricato. La Società si impegna a fornire tale informazione nel più

breve tempo possibile e comunque non oltre dieci giorni dalla data di ricezione della richiesta stessa.

### 8.1 RISCATTO TOTALE

Il controvalore delle obbligazioni da riscattare viene determinato moltiplicando i seguenti fattori:

- il valore nominale della obbligazione (pari a 1.000,00 Euro);
- il valore di mercato delle obbligazioni rilevato il quinto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione da parte della Società;
- il numero delle obbligazioni possedute alla stessa data.

Il valore di riscatto viene determinato riducendo il controvalore delle obbligazioni di una penalità di riscatto pari all'1,20% annuo per il periodo (espresso in anni, mesi e giorni) che intercorre tra la data di ricevimento della richiesta di liquidazione da parte della Società e la data di scadenza del Contratto.

### 8.2 RISCATTO PARZIALE

La modalità di calcolo in caso di riscatto parziale è la medesima, ma il controvalore delle obbligazioni verrà calcolato considerando il numero delle obbligazioni che si intendono riscattare.

Il riscatto parziale può essere comunque richiesto a condizione che:

- tale valore, al lordo della tassazione prevista, sia non inferiore a 5.000,00 Euro (con incrementi multipli di Euro 500,00);
- l'importo residuo sulla posizione del Cliente dopo il riscatto parziale sia almeno pari a 5.000,00 Euro.

È possibile richiedere un successivo riscatto parziale soltanto dopo 12 mesi dalla precedente richiesta.

Per un maggior chiarimento, si indicano di seguito alcuni ipotetici esempi di calcolo per la determinazione del valore di riscatto totale:

Il valore di riscatto, negli esempi sotto riportati, è al **lordo** delle imposte previste dalla Legge.

**Esempio 1 – SCENARIO POSITIVO:**

Premio unico versato	50.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Numero di obbligazioni possedute alla data del riscatto	50
Data Riscatto	15-06-2008
Percentuale di penalità	1,20%
Valore di mercato dell'obbligazione (*)	120%
Giorni mancanti alla scadenza	745
Anni mancanti alla scadenza	2,04
Controvalore delle obbligazioni = valore nominale * numero di obbligazioni possedute * valore di mercato =	50.000 * 120% = 60.000
Valore di riscatto = Controvalore delle obbligazioni – penalità percentuale = 60.000 – (1,20% * 2,04 * 60.000) =	
<b>VALORE DI RISCATTO</b>	<b>58.531,20</b>

**Esempio 2 – SCENARIO NEGATIVO:**

Premio unico versato	50.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Numero di obbligazioni possedute alla data del riscatto	50
Data Riscatto	15-06-2008
Percentuale di penalità	1,20%
Valore di mercato dell'obbligazione (*)	90%
Giorni mancanti alla scadenza	745
Anni mancanti alla scadenza	2,04
Controvalore delle obbligazioni = valore nominale * numero di obbligazioni possedute * valore di mercato =	50.000 * 90% = 45.000
Valore di riscatto = Controvalore delle obbligazioni – penalità percentuale = 45.000 – (1,20% * 2,04 * 45.000) =	
<b>VALORE DI RISCATTO</b>	<b>43.898,40</b>

### Esempio 3 – SCENARIO NULLO:

Premio unico versato	50.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Numero di obbligazioni possedute alla data del riscatto	50
Data Riscatto	15-06-2008
Percentuale di penalità	1,20%
Valore di mercato dell'obbligazione (*)	102,60%
Giorni mancanti alla scadenza	745
Anni mancanti alla scadenza	2,04
Controvalore delle obbligazioni = valore nominale * numero di obbligazioni possedute * valore di mercato =	50.000 * 102,60% = 51.300
Valore di riscatto = Controvalore delle obbligazioni – penalità percentuale = 51.300 – (1,20% * 2,04 * 51.300) =	
<b>VALORE DI RISCATTO</b>	<b>50.044,18</b>

(\*) il valore di mercato viene rilevato come specificato al punto 8. "RISCATTO TOTALE"

**Per qualsiasi informazione relativa al calcolo del valore di riscatto, il Contraente può rivolgersi direttamente alla Aviva Vita S.p.A., al numero telefonico 02/27.75.378. È necessario tener presente che l'interruzione volontaria del Contratto potrebbe comportare una diminuzione dei risultati economici ed il non pieno recupero da parte del Contraente del premio unico versato. Il valore di riscatto potrebbe risultare inferiore al premio unico corrisposto, sia per effetto, nel corso della durata contrattuale, dell'andamento del valore dell'Obbligazione Strutturata, sia per l'applicazione dei costi a carico del Contratto indicati al punto 5. "COSTI", sia per l'applicazione della penalità di riscatto. Inoltre, il pagamento delle prestazioni è condizionato alla solvibilità del Soggetto Emittente/Garante, che la Società non garantisce. In caso di insolvenza o in caso di fallimento del Soggetto Emittente/Garante il rischio non viene assunto da Aviva Vita S.p.A. e resta a carico del Contraente.**

### 9. DIRITTO DI REVOCA DELLA PROPOSTA-CERTIFICATO

Il Contraente può revocare la Proposta-Certificato entro e non oltre il giorno antecedente la data di decorrenza del Contratto. La comunicazione relativa alla revoca – contenente gli elementi identificativi del Contratto – deve essere effettuata dal Contraente presso il Soggetto Incaricato cui è assegnato il Contratto ovvero mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno indirizzata alla Direzione della Società. Entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione relativa alla richiesta di revoca, la Società restituisce al Contraente l'intero premio unico, nel caso in cui egli abbia già effettuato il versamento ovvero nel caso in cui il Soggetto Incaricato gli abbia già addebitato tale importo, sulla base di quanto regolato dallo specifico Art. 11 "DIRITTO DI REVOCA DELLA PROPOSTA-CERTIFICATO" delle Norme Contrattuali.

## **10. DIRITTO DI RECESSO DEL CONTRAENTE**

Il Contraente ha diritto di recedere dal Contratto entro trenta giorni dalla data di decorrenza fissata il giorno **30 giugno 2004** indicata nella Proposta-Certificato, nella Lettera Contrattuale di Conferma e nelle Norme Contrattuali.

La comunicazione relativa al recesso – contenente gli elementi identificativi del Contratto – deve essere effettuata dal Contraente presso il Soggetto Incaricato cui è assegnato il Contratto ovvero mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno indirizzata alla Direzione della Società. Entro trenta giorni dal ricevimento della richiesta di recesso, la Società provvede a rimborsare al Contraente il premio unico versato, che viene maggiorato o diminuito della differenza fra il valore di mercato delle obbligazioni alla data di ricevimento, da parte della Società, della comunicazione di recesso ed il prezzo di emissione delle obbligazioni alla data di decorrenza (pari a 100%).

La Società rimborserà al Contraente l'importo sopra calcolato al netto di una spesa fissa pari a 50,00 Euro, trattenuta dalla Società a titolo di spesa di emissione del Contratto.

## **11. PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ**

La Società provvede alla liquidazione dell'importo dovuto - verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento - entro trenta giorni dalla data di ricevimento di tutta la documentazione indicata allo specifico Art. 17 "PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ" delle Norme Contrattuali. Ai sensi dell'articolo 2952 del Codice Civile, i diritti derivanti da qualsiasi contratto di assicurazione si prescrivono in un anno dal giorno in cui si è verificato l'evento su cui i diritti stessi si fondano.

**Nel caso in cui sopravvengono Eventi Straordinari che provochino la sospensione, o la mancata rilevazione del valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata descritta al punto 2. "PARAMETRO DI RIFERIMENTO A CUI SONO COLLEGATE LE PRESTAZIONI" della presente Sezione o degli Indici su cui è costruito il Paniere**

**Dinamico, i pagamenti della Società vengono rinviati fino a quando la quotazione degli stessi si rende nuovamente disponibile. Tale previsione si applica anche in caso di riscatto totale o parziale o in caso di liquidazione per decesso dell'Assicurato.**

Gli "Eventi Straordinari" sono dettagliatamente regolati da quanto disposto nel Regolamento dell'Obbligazione Strutturata depositato presso la sede della Società e a disposizione del Contraente.

## **12. MODALITÀ DI SCIoglIMENTO DEL CONTRATTO**

Il Contratto si estingue solo nei seguenti casi:

- alla scadenza naturale del Contratto il **30 giugno 2010**;
- al verificarsi del decesso dell'Assicurato;
- alla richiesta, da parte del Contraente, di risoluzione anticipata del Contratto e di liquidazione del valore di riscatto totale.

## **13. PRESTITI**

Il presente Contratto non prevede l'erogazione di prestiti.

## **14. REGIME FISCALE APPLICABILE AL CONTRATTO (\*)**

(\*) Come da disposizioni alla data di redazione della presente Nota.

### **14.1 REGIME FISCALE DEI PREMI**

I premi delle assicurazioni "DI RISPARMIO" avente contenuto finanziario non sono soggetti ad imposta sulle assicurazioni.

### **14.2 DETRAIBILITÀ FISCALE DEI PREMI**

Per i premi versati per le assicurazioni sulla vita "DI RISPARMIO", intendendosi per tali le assicurazioni che prevedono l'investimento dei premi finalizzato alla tutela del risparmio, non è prevista alcuna forma di detrazione o deduzione fiscale. Sui premi versati per le assicurazioni sulla vita di "PURO RISCHIO", intendendosi per tali le assicurazioni aventi ad oggetto esclusivo i rischi di morte, di invalidità permanente (in misura non inferiore al

5%) o di non autosufficienza nel compimento degli atti della vita quotidiana, fino ad un massimo di Euro 1.291,14, viene riconosciuta annualmente al Contraente una detrazione d'imposta ai fini IRPEF nella misura del 19% dei premi stessi. Qualora soltanto una componente del premio versato per l'assicurazione risulti destinata alla copertura dei rischi sopra indicati, il diritto alla detrazione d'imposta spetta esclusivamente con riferimento a tale componente, che viene appositamente indicata dalla Società. Per poter beneficiare della detrazione è necessario che l'Assicurato - se persona diversa dal Contraente - risulti fiscalmente a carico di quest'ultimo. Ai fini della detrazione d'imposta devono essere considerati, oltre ai premi versati per le assicurazioni sopra indicate, anche eventuali premi versati dal Contraente a fronte di assicurazioni sulla vita o assicurazioni infortuni stipulate anteriormente al 1° gennaio 2001 (che conservano il diritto alla detrazione d'imposta), fermo restando il sopraindicato limite massimo di Euro 1.291,14.

#### **14.3 TASSAZIONE DELLE SOMME ASSICURATE**

Le somme liquidate in caso di decesso, di invalidità permanente, ovvero di non autosufficienza nel compimento degli atti della vita quotidiana dell'Assicurato, non sono soggette ad alcuna imposizione fiscale, sia nel caso in cui vengano corrisposte in forma di capitale sia nel caso in cui vengano corrisposte in forma di rendita. Le somme liquidate in caso di decesso dell'Assicurato sono inoltre esenti dall'imposta sulle successioni.

Negli altri casi, è necessario fare le seguenti distinzioni:

- il rendimento finanziario maturato:
  1. se corrisposto in forma di capitale, è soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura prevista dall'Art. 7 del D. Lgs. nr. 461 del 21/11/1997 (attualmente 12,50%). L'imposta è applicata sulla differenza fra il capitale da corrispondere e l'ammontare del premio pagato, applicando a tale importo un equalizzatore, vale a dire un elemento di rettifica, finalizzato a rendere la tassazio-

ne equivalente a quella che sarebbe derivata se tale reddito avesse subito la tassazione annuale per maturazione, calcolato tenendo conto del tempo intercorso, delle eventuali variazioni dell'aliquota dell'imposta sostitutiva, dei tassi di rendimento dei Titoli di Stato, nonché della data di pagamento della stessa. In base alla normativa vigente gli elementi di rettifica saranno stabiliti da apposito decreto del Ministro delle Finanze.

2. se corrisposto in forma di rendita, all'atto della conversione del capitale a scadenza in rendita, è soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi di cui al precedente punto 1.. Successivamente, durante il periodo di erogazione della rendita, i rendimenti sono assoggettati annualmente ad una imposta del 12,50% ai sensi del D.Lgs. nr. 47 del 18/02/2000.

#### **15. LEGISLAZIONE APPLICABILE AL CONTRATTO**

In base all'Art. 108 del D.LGS 174/1995 al Contratto si applica la legge italiana.

#### **16. NON PIGNORABILITÀ E NON SEQUESTRABILITÀ**

Ai sensi dell'Art.1923 del Codice Civile le somme dovute in dipendenza del Contratto non sono né pignorabili né sequestrabili, fatte salve specifiche disposizioni di Legge.

#### **17. DIRITTO PROPRIO DEL BENEFICIARIO**

Ai sensi dell'Art.1920 del Codice Civile il Beneficiario acquista, per effetto della designazione, un diritto proprio ai vantaggi dell'Assicurazione. Ciò significa, in particolare, che le somme corrisposte a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

#### **18. REGOLE RELATIVE ALL'ESAME DEI RECLAMI**

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto alla Società:

AVIVA VITA S.P.A.  
SERVIZIO RECLAMI  
VIALE ABRUZZI 94  
20131 MILANO  
TELEFAX 02 2775 245  
reclami\_vita@avivaitalia.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 della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

In relazione alle controversie inerenti l'entità delle somme da corrispondere o l'interpretazione del Contratto, si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria, oltre alla facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti.

## **19. CONTROLLO E DISCIPLINA DEL CONTRATTO**

L'ISVAP esercita istituzionalmente la vigilanza sulla gestione tecnica del Ramo III "Assicurazioni sulla durata della vita umana connessa ai Fondi di Investimento", quindi anche sulla costituzione e il regolare accantonamento delle Riserve Matematiche, cioè degli investimenti effettuati dalla Società per soddisfare, in qualsiasi momento, le obbligazioni contratte nei confronti degli aventi diritto. L'ISVAP, con sede a Roma in Via del Quirinale, 21 - 00187 è comunque l'organo preposto ad esaminare eventuali reclami.

## **20. LINGUA UTILIZZABILE**

Il Contratto viene redatto in lingua italiana. Le parti possono tuttavia pattuire una diversa lingua di redazione, in tal caso spetta alla Società proporre quella da utilizzare.

## **SEZIONE B** **INFORMATIVA IN CORSO DI CONTRATTO**

### **1. PUBBLICAZIONE DEL VALORE DELL'OBBLIGAZIONE STRUTTURATA E DEGLI INDICI CHE COMPONGONO IL PANIERE DINAMICO**

Il valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata denominata "AVIVA-BPU INDEX

06-2010", espresso in termini percentuali, viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sulle pagine dell'Agenzia REUTERS. La Società si riserva previo avviso al Contraente, di modificare il giornale su cui è pubblicato il valore dell'Obbligazione Strutturata.

Il valore del Paniere Dinamico – espresso in termini percentuali – e la ripartizione tra Paniere Attivo ed il Paniere Passivo sono pubblicati quotidianamente sulle pagine dell'Agenzia REUTERS (pagina JPMED39) dall'Agente di Calcolo.

Ad ogni ricorrenza annuale la Società si impegna a comunicare al Contraente il valore di mercato raggiunto dell'Obbligazione Strutturata. Inoltre, verrà inviata al Contraente dalla Società, la medesima informazione nel caso in cui egli ne faccia richiesta in date diverse dalla ricorrenza annuale, corrispondenti ai giorni di Borsa aperta.

Il valore degli Indici compongono il Paniere Attivo sottostante l'Obbligazione Strutturata viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "MILANO FINANZA" e/o eventualmente su altri quotidiani economico-finanziari a diffusione nazionale.

Il Contraente può dunque verificare quotidianamente l'andamento degli Indici.

### **2. RIDUZIONE DELLA PRESTAZIONE SUPERIORE AL 50% DEL PREMIO UNICO VERSATO**

In ogni caso, qualora il valore di mercato dell'Obbligazione scenda sotto un livello tale da comportare una potenziale riduzione della prestazione a scadenza superiore al 50% del premio versato, la Società ne darà tempestiva comunicazione al Contraente.

### **3. INFORMAZIONE PERIODICA**

Almeno ad ogni ricorrenza annuale del Contratto, viene inviata al Contraente una **Lettera di Informazione**, nella quale sono indicati:

- il numero complessivo delle obbligazioni possedute a quella data;

- 
- il valore di mercato dell'Obbligazione a quella data.

**È importante sottolineare che i contratti index linked possono comportare dei rischi di investimento di natura finanziaria, riconducibili alle possibili variazioni negative del valore degli Indici che compongono il Paniere Dinamico sottostante l'Obbligazione Strutturata, e dunque non è possibile escludere, nel tempo, una perdita di valore delle prestazioni assicurate determinate da tali oscillazioni negative salvo quanto disposto dal punto 1.3 “PRESTAZIONE ASSICURATA ALLA SCADENZA**

---

**CONTRATTUALE” e dal punto 1.2 “PRESTAZIONI ASSICURATE NEL CORSO DI VALIDITA' DEL CONTRATTO” della SEZIONE C, pertanto il rischio conseguente alle oscillazioni del valore di mercato dell'obbligazione è a totale carico del Contraente.**

Inoltre al Contraente viene tempestivamente inviata comunicazione delle eventuali variazioni intervenute, rispetto alle informazioni contenute nella presente Nota Informativa, che possono avere rilevanza per il Contratto sottoscritto. Trattasi di documento che ha solo valore e scopo informativo.



**AVIVA Vita S.p.A.**

**Viale Abruzzi, 94 – 20131 Milano – Tel. 02.2775.1 – Fax 02.2775.204**

Capitale Sociale Euro 5.800.000,00 (i.v.) - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 9/9/1988 (Gazzetta Ufficiale N. 223 del 22/9/1988)

R.E.A. di Milano N. 1676319 - Codice Fiscale e Registro delle Imprese di Milano N. 08701770151 - Partita IVA 05930150015

La Società ha sede legale e sede sociale in Italia - Viale Abruzzi, 94 - 20131 Milano

COMPAGNIA DEL GRUPPO

