

# **BPU BEST ALL STARS EURO-USA**

Index linked a premio unico

IL PRESENTE FASCICOLO INFORMATIVO CONTENENTE:

- Scheda Sintetica;
- Nota Informativa;
- Condizioni di Assicurazione;
- Glossario;
- Informativa sulla Privacy e sulle Tecniche di Comunicazione a Distanza;
- Modulo di Proposta-Certificato;

DEVE ESSERE CONSEGNATO AL CONTRAENTE PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE DELLA PROPOSTA-CERTIFICATO.

---

PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE LEGGERE ATTENTAMENTE  
LA SCHEDA SINTETICA E LA NOTA INFORMATIVA

---

---

## **SOMMARIO**

<b>1. SCHEDA SINTETICA</b>	pag.	3
<b>2. NOTA INFORMATIVA</b>	pag.	6
<b>3. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE</b>	pag.	30
<b>4. GLOSSARIO</b>	pag.	40
<b>5. INFORMATIVA SULLA PRIVACY E SULLE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA</b>	pag.	43
<b>6. MODULO DI PROPOSTA-CERTIFICATO</b>	pag.	45

---



# 1. SCHEDA SINTETICA

## BPU BEST ALL STARS EURO-USA

---

### ATTENZIONE:

**LEGGERE ATTENTAMENTE LA NOTA INFORMATIVA PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO.**

**La presente Scheda Sintetica non sostituisce la Nota Informativa. Essa mira a dare al Contraente un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi presenti nel Contratto.**

---

## 1. INFORMAZIONI GENERALI

---

1.a) IMPRESA DI ASSICURAZIONE

AVIVA VITA S.p.A. Compagnia del Gruppo AVIVA Plc (in seguito Gruppo AVIVA).

1.b) DENOMINAZIONE DEL CONTRATTO

BPU BEST ALL STARS EURO-USA (Tariffa IB28)

1.c) TIPOLOGIA DEL CONTRATTO

Il Contratto appartiene alla tipologia di assicurazioni sulla vita di tipo "Index Linked".

Le prestazioni previste dal Contratto sono direttamente collegate al valore di riferimento di un'Obbligazione Strutturata collegata all'andamento di due Indici Azionari:

- S&P ALL STAR EUROPE
- S&P ALL STAR USA

**Pertanto il Contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento dei parametri cui sono collegate le prestazioni assicurative.**

1.d) DURATA

La durata del Contratto è pari a 6 anni.

È possibile esercitare il diritto di riscatto trascorso un anno dalla data di decorrenza del Contratto.

1.e) PAGAMENTO DEI PREMI

Il Contratto è a premio unico.

L'importo minimo del premio unico è pari a Euro 4.000,00.

---

## 2. CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO

---

Questo Contratto index linked offre al Contraente la possibilità di investire il premio unico in un'Obbligazione Strutturata indicizzata a 2 Indici.

Al termine del primo anno verrà liquidata una prestazione pari al 2,50% del premio versato, indipendentemente dall'andamento dell'Obbligazione Strutturata.

Alla scadenza viene riconosciuto un capitale pari al 103,50% del premio versato con la prospettiva di una maggiorazione del 50% della performance dell'Indice che ha performato meglio tra i due diversi Indici al netto della prestazione del 2,50% già liquidata al 29 giugno 2007.

A scadenza il valore minimo di rimborso, sarà pari al 103,50% del premio versato e verrà prestatato dal Soggetto Emittente/Garante dell'Obbligazione Strutturata.

Inoltre questo Contratto riconosce un capitale aggiuntivo determinato in caso di premorienza dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale.

Una parte del premio unico versato viene utilizzata dalla Società per far fronte ai rischi demografici previsti dal Contratto (rischio di mortalità) e pertanto tale parte di premio così come quella trattenuta a fronte dei costi del Contratto di ingresso e ricorrenti, non concorre alla formazione del capitale assicurato.

---

La Società trattiene i costi ricorrenti dal valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata con periodicità giornaliera.

---

### 3. PRESTAZIONI ASSICURATIVE

---

Il Contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

a) Prestazioni in caso di vita:

- Capitale: in caso di vita dell'Assicurato alla scadenza del Contratto, è previsto il pagamento del capitale assicurato ai Beneficiari designati dal Contraente nella Proposta-Certificato.
- Pagamento di somme periodiche: in caso di vita dell'Assicurato alla prima ricorrenza annua del Contratto – 29 giugno 2007 – è previsto il pagamento al Contraente di una somma di ammontare pre-determinato.

b) Prestazione in caso di decesso:

Capitale: in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, è previsto il pagamento del capitale caso morte ai Beneficiari designati dal Contraente nella Proposta-Certificato.

c) Opzioni contrattuali:

- Opzione da capitale in rendita vitalizia rivalutabile: prevede la conversione del capitale a scadenza in una rendita vitalizia rivalutabile pagabile fino a che l'Assicurato è in vita.
- Opzione da capitale in rendita certa e poi vitalizia rivalutabile: prevede la conversione del capitale a scadenza in una rendita pagabile in modo certo per i primi 5 o 10 anni e successivamente fino a che l'Assicurato è in vita.
- Opzione da capitale in rendita reversibile rivalutabile: prevede la conversione del capitale a scadenza in una rendita vitalizia pagabile fino al decesso dell'Assicurato e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, a favore di una persona fino a che questa è in vita.

Maggiori informazioni sono fornite in Nota Informativa alla sezione B. In ogni caso le coperture assicurative sono regolate dall'Art. 3 "PRESTAZIONI DEL CONTRATTO" e dall'Art. 16 "OPZIONI CONTRATTUALI" delle Condizioni di Assicurazione.

---

### 4. RISCHI FINANZIARI A CARICO DEL CONTRAENTE

---

**La Società non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto il pagamento delle prestazioni dipende dalle oscillazioni del parametro di riferimento e/o dalla solvibilità di MEDIOBANCA S.p.A., Soggetto Emittente/Garante degli strumenti finanziari sottostanti il Contratto assicurativo.**

Il rating attribuito a MEDIOBANCA S.p.A., Soggetto Emittente/Garante dello strumento finanziario cui è collegata la prestazione, alla data di redazione della presente documentazione è Standard & Poor's AA-. Nel corso della durata contrattuale il predetto Rating è pubblicato sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito Internet della Società.

#### RISCHI FINANZIARI A CARICO DEL CONTRAENTE

- a) ottenere un valore di riscatto inferiore al premio versato;
- b) ottenere un capitale in caso di morte dell'Assicurato inferiore al premio versato.

Con la sottoscrizione del Contratto il Contraente acquista una struttura finanziaria complessa, che comporta l'assunzione di posizioni su strumenti derivati.

**L'assunzione di posizioni nelle predette componenti derivate non comporterà a scadenza alcuna perdita sui premi versati.**

**A tal fine non rileva il rischio di controparte relativo alla qualità di MEDIOBANCA S.p.A., Soggetto Emittente/Garante dello strumento finanziario sottostante il Contratto.**

---

## 5. COSTI E SCOMPOSIZIONE DEL PREMIO

---

La Società, al fine di svolgere l'attività di collocamento e di gestione dei contratti e di incasso dei premi, **preleva dei costi secondo la misura e le modalità dettagliatamente illustrate in Nota Informativa alla sezione D.**

L'entità dei costi gravanti sui premi e di quelli prelevati dalla Società sulle specifiche attività acquistate per replicare le prestazioni previste dal Contratto riduce l'ammontare delle prestazioni.

Per consentire al Contraente di poter disporre di informazioni sui costi e sulle modalità di impiego del premio, viene di seguito riprodotta una tabella nella quale è rappresentata, in termini percentuali, la scomposizione del premio nelle componenti utilizzate per acquistare lo strumento finanziario sottostante il Contratto (distinto nelle componenti obbligazionaria e derivata) e nella componente di costo. La predetta tabella è integrata con le informazioni dei costi prelevati dalla Società sulle specifiche attività acquistate per replicare le prestazioni previste dal Contratto:

SCOMPOSIZIONE DEL PREMIO	VALORE %
Componente obbligazionaria %	90,42%
Componente derivata %	5,58%
Costi %	4,00%
Premio complessivo	100,00%

Con il pagamento del premio il Contraente corrisponde alla Società un caricamento implicito risultante dal maggior prezzo pagato per l'acquisto degli strumenti finanziari sottostanti il Contratto rispetto al costo effettivo della provvista di attivi sostenuto dalla Società.

Il Contratto prevede, inoltre, un caricamento ricorrente dell'1,09% annuo. Il caricamento ricorrente viene calcolato giornalmente sul valore nominale e dedotto giornalmente dal valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata.

Il caricamento ricorrente annuale comprende anche il costo previsto per il Capitale Caso Morte Aggiuntivo che è pari allo 0,05% annuo del valore nominale dell'Obbligazione Strutturata.

---

## 6. DIRITTO DI RIPENSAMENTO

---

Il Contraente ha la facoltà di revocare la Proposta-Certificato o di recedere dal Contratto. Per le relative modalità leggere la sezione E della Nota Informativa.

***Aviva Vita S.p.A. è responsabile della veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Scheda Sintetica.***

***Il rappresentante legale***  
**CESARE BRUGOLA**



## **2. NOTA INFORMATIVA**

### **BPU BEST ALL STARS EURO-USA**

---

*La presente Nota informativa è redatta secondo lo schema predisposto dall'ISVAP, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'ISVAP.*

La Nota informativa si articola in cinque sezioni:

- A. INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE
- B. INFORMAZIONI SULLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE E SUI RISCHI FINANZIARI
- C. INFORMAZIONI SUL PARAMETRO DI RIFERIMENTO A CUI SONO COLLEGATE LE PRESTAZIONI ASSICURATIVE
- D. INFORMAZIONI SU COSTI E REGIME FISCALE
- E. ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO

### **A. INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE**

#### **1. INFORMAZIONI GENERALI**

Aviva Vita S.p.A, Compagnia del Gruppo AVIVA Plc (in seguito Gruppo AVIVA), ha sede legale e direzione generale in Viale Abruzzi n. 94 – 20131 Milano – Italia.

Numero di telefono: 02/27751 - sito internet: [www.avivaitalia.it](http://www.avivaitalia.it) -

Indirizzo di posta elettronica:

- per informazioni di carattere generale: [assunzione\\_vita@avivaitalia.it](mailto:assunzione_vita@avivaitalia.it)
- per informazioni relative alle liquidazioni: [liquidazioni\\_vita@avivaitalia.it](mailto:liquidazioni_vita@avivaitalia.it)

Aviva Vita S.p.A, è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con Decreto Ministeriale del 9/9/1988 (Gazzetta Ufficiale nr. 223 del 22/9/1988).

La Società di Revisione è Reconta Ernst & Young S.p.A. con sede in Via della Chiusa, 2 - 20123 MILANO.

#### **2. CONFLITTO DI INTERESSI**

Aviva Vita S.p.A., Società che commercializza il presente Contratto, è partecipata da BPU Banca S.c.p.a.. Il prodotto viene distribuito da Banca Popolare di Bergamo S.p.A., da Banca Popolare Commercio e Industria S.p.A. e da Banca Carime S.p.A. facenti parte del Gruppo Banche Popolari Unite (BPU Banca S.c.p.a.).

In ogni caso la Società, pur in presenza del conflitto di interessi, opera in modo da non recare pregiudizio ai Contraenti e si impegna ad ottenere per i Contraenti il miglior risultato possibile.

### **B. INFORMAZIONI SULLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE E SUI RISCHI FINANZIARI**

#### **3. RISCHI FINANZIARI**

La presente Nota Informativa descrive un'assicurazione sulla vita "Index Linked a Premio Unico con prestazione in corso di validità del Contratto 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 "BEST ALL STARS EURO-USA 06-2012" è indicizzato alla performance di due indici.

Pertanto, il Contraente assume il rischio connesso all'andamento di tale parametro, poiché le prestazioni sono collegate al parametro stesso.

---

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 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.

#### **4. PRESTAZIONI ASSICURATE**

Le prestazioni assicurative indicate di seguito, sono operanti per tutta la durata del Contratto. Per durata contrattuale si intende l'arco di tempo che intercorre tra la data di decorrenza e la data di scadenza del Contratto, durante la quale sono operanti le prestazioni assicurate, per questo Contratto la durata è pari a 6 anni.

In ogni caso, trascorso un anno dalla data di decorrenza del Contratto, è fatta salva la facoltà del Contraente di richiedere la risoluzione anticipata del Contratto e la liquidazione del valore di riscatto nei termini e secondo le modalità indicate al successivo punto 14. "RISCATTO".

Una parte del premio unico versato viene utilizzata dalla Società per far fronte ai rischi demografici previsti dal Contratto (rischio di mortalità) e pertanto tale parte di premio così come quella trattenuta a fronte dei costi di ingresso e ricorrenti del Contratto, non concorre alla formazione del capitale.

La Società trattiene i costi ricorrenti dal valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata con periodicità giornaliera.

La Società a fronte del versamento di un premio unico si impegna a corrispondere una prestazione:

- in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, come indicato al successivo punto 4.1 "PRESTAZIONI ASSICURATE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO";
- nel corso di validità del Contratto, come indicato al successivo punto 4.2 "PRESTAZIONE IN CORSO DI VALIDITA' DEL CONTRATTO";
- alla scadenza del Contratto, come indicato al successivo punto 4.3 "PRESTAZIONI ASSICURATE ALLA SCADENZA CONTRATTUALE".

Le prestazioni del Contratto in caso di decesso dell'Assicurato ed alla scadenza del Contratto sono collegate al valore corrente dell'Obbligazione Strutturata.

Il prezzo di emissione dell'Obbligazione Strutturata alla data di decorrenza del 29 giugno 2006 è inferiore al valore nominale dell'obbligazione ed è pari al 96%.

##### **4.1 PRESTAZIONI ASSICURATE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO**

In caso di decesso dell'Assicurato – nel corso della durata contrattuale – è prevista l'erogazione di un Capitale Caso Morte pari alla somma dei seguenti fattori:

- a) controvalore delle obbligazioni calcolato moltiplicando il valore nominale delle obbligazioni per il valore di mercato delle stesse del quinto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione da parte della Società per il numero di obbligazioni possedute alla stessa data;
- b) la maggiorazione per la Garanzia Morte – Capitale Caso Morte Aggiuntivo -, ottenuta applicando all'importo calcolato come descritto al punto a), le percentuali, indicate nella Tabella che segue, che variano in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso:

ETÀ	CAPITALE CASO MORTE AGGIUNTIVO
fino a 54 anni	3,00%
da 55 a 64 anni	2,00%
da 65 anni	0,50%

**La maggiorazione per la Garanzia Morte di cui al punto b) non potrà essere superiore all'importo di 50.000,00 Euro.**

La misura di Maggiorazione per la Garanzia Morte di cui al punto b) non viene applicata qualora il decesso dell'Assicurato:

- a) avvenga **entro i primi sei mesi dalla data di decorrenza del Contratto** - indicata di seguito - e non sia conseguenza diretta di un infortunio o di malattie infettive acute o di shock anafilattico;
- b) avvenga **entro i primi cinque anni dalla data di decorrenza del Contratto** e sia dovuto a sindrome da immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero ad altra patologia ad essa collegata;
- c) sia causato da dolo del Contraente o dei Beneficiari, partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi, fatti di guerra, incidente di volo, stato di ubriachezza, uso di stupefacenti o suicidio (**quest'ultimo se avvenuto nei primi due anni dalla data di decorrenza del Contratto**).

Le limitazioni di cui alle lettere precedenti sono disciplinate nel dettaglio all'Art. 4 "LIMITAZIONI DELLA MAGGIORAZIONE PER LA GARANZIA CASO MORTE" delle Condizioni di Assicurazione.

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 10. "COSTI" della Nota Informativa che segue. Il pagamento delle prestazioni è condizionato alla solvibilità di MEDIOBANCA S.p.A., che la Società non garantisce. Ne consegue che in caso di insolvenza o in caso di fallimento di MEDIOBANCA S.p.A. il rischio non viene assunto da Aviva Vita S.p.A. e resta a carico del Contraente.**

#### 4.2 PRESTAZIONE IN CORSO DI VALIDITA' DEL CONTRATTO

Il Contratto prevede che, se l'Assicurato è in vita, venga corrisposta al Contraente una prestazione alla prima ricorrenza annua (29 giugno 2007) pari al 2,50% del valore nominale delle obbligazioni moltiplicato per il numero di obbligazioni possedute alla data di calcolo.

La liquidazione della prestazione del 29 giugno 2007 verrà effettuata entro il trentesimo giorno di calendario successivo a tale data.

A tale prestazione verranno applicate le imposte previste dalla Legge.

**La prestazione della prima ricorrenza annua è prestata da MEDIOBANCA S.p.A., in qualsiasi condizione di mercato.**

**Il pagamento della prestazione del 29 giugno 2007, è condizionato alla solvibilità di MEDIOBANCA S.p.A., che la Società non garantisce. In caso di insolvenza o in caso di fallimento di MEDIOBANCA S.p.A., il rischio non viene assunto da Aviva Vita S.p.A. e resta a carico del Contraente.**

### 4.3 PRESTAZIONI ASSICURATE ALLA SCADENZA CONTRATTUALE

Il presente Contratto prevede alla scadenza contrattuale – 29 giugno 2012 -, la corresponsione, ai Beneficiari designati, di un capitale a scadenza pari al maggior valore tra:

- il valore minimo di rimborso a scadenza, pari al 103,50% del valore nominale delle obbligazioni moltiplicato per il numero di obbligazioni possedute a scadenza;
- il numero di obbligazioni possedute a scadenza moltiplicato per il valore nominale delle obbligazioni stesse maggiorato del 50% della performance dell'Indice che ha performato meglio tra i due Indici, al netto della prestazione del 2,50% già liquidata alla data del 29 giugno 2007.

Le modalità di calcolo delle performance degli Indici è indicata al punto 5. "MODALITÀ DI CALCOLO DELLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE" che segue.

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

**Il valore di rimborso minimo a scadenza viene prestato da MEDIOBANCA S.P.A., in qualsiasi condizione di mercato. Il pagamento della prestazione è pertanto condizionato alla solvibilità di MEDIOBANCA S.P.A., 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 di MEDIOBANCA S.P.A., rischio che non viene assunto da Aviva Vita S.p.A. e resta a carico del Contraente.**

### 5. MODALITÀ DI CALCOLO DELLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE

La performance di ogni Indice viene calcolata con la seguente formula:

$$\frac{Indice_t}{Indice_0} - 1$$

dove:

$Indice_t$  = media aritmetica delle 24 rilevazioni dell'Indice sottostante l'Obbligazione Strutturata effettuate con frequenza trimestrale il giorno 29 dei mesi di Settembre, Dicembre, Marzo e Giugno di ogni anno a partire dal 29 settembre 2006 con ultima osservazione il 22 giugno 2012

$Indice_0$  = prezzo di riferimento dell'Indice sottostante l'Obbligazione Strutturata alla data di decorrenza (29 giugno 2006)

Qualora nel giorno di rilevazione il valore di chiusura dell'Indice non venga determinato, la rilevazione verrà effettuata il primo giorno lavorativo successivo, se tale data appartiene ancora allo stesso mese. In caso contrario verrà utilizzato il valore di chiusura relativo all'ultima rilevazione effettuata nello stesso mese del giorno di mancata determinazione.

### 6. OPZIONI CONTRATTUALI

La Società si impegna ad inviare almeno quattro mesi prima della data di scadenza del Contratto una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili alla scadenza, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche che risulteranno in vigore all'epoca della conversione del capitale a scadenza in rendita.

Entro 2 mesi prima della data di scadenza del Contratto, il Contraente ha la possibilità di richiedere di convertire il capitale a scadenza in una delle seguenti forme di rendita erogabili in modo posticipato:

- a) una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile fino a che l'Assicurato sia in vita;
- b) una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile in modo certo nei primi cinque anni o dieci anni e, successivamente, fino a che l'Assicurato sia in vita;
- c) una rendita annua vitalizia rivalutabile, su due teste, quella dell'Assicurato (prima testa) e quella di un altro soggetto (seconda testa), pagabile fino al decesso dell'Assicurato, e successivamente in misura totale o parziale fino a che sia in vita l'altro soggetto (seconda testa).

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.

La Società si impegna a trasmettere, prima dell'esercizio dell'opzione, la Scheda Sintetica, la Nota Informativa e le Condizioni di Assicurazione relative alla rendita di opzione scelta dall'avente diritto contenenti i coefficienti per la determinazione della rendita di opzione e le modalità per la sua rivalutazione annuale.

## **C. INFORMAZIONI SUL PARAMETRO DI RIFERIMENTO A CUI SONO COLLEGATE LE PRESTAZIONI ASSICURATIVE**

### **7. PRESTAZIONI COLLEGATE A DUE INDICI**

Le prestazioni che la Società si impegna a pagare al Contraente, alla scadenza contrattuale del 29 giugno 2012, sono direttamente collegate alla performance dell'Obbligazione Strutturata legata all'andamento di due Indici.

Di seguito sono riportati i due Indici con indicato il loro Codice Bloomberg; per ogni Indice viene poi riportata una breve descrizione:

<b>INDICI</b>	<b>CODICE BLOOMBERG</b>
S&P ALL STAR EUROPE	SPALSTEUA
S&P ALL STAR USA	SPALSTUS

#### S&P ALL STAR EUROPE

L'Indice include i titoli con miglior ranking facenti parte dell'S&P Europe 350. Il ranking<sup>(\*)</sup> viene assegnato ad ogni titolo sulla base di una ricerca indipendente di S&P.

STARS è l'acronimo per Stock Appreciation Ranking System ossia il sistema attraverso il quale viene valutato il futuro potenziale apprezzamento dei titoli facenti parte dell'Indice S&P Europe 350.

La costruzione di questo Indice tiene in considerazione fattori quali: capitalizzazione di mercato, liquidità, diversificazione settoriale. Ogni basket è ribilanciato ogni sei mesi (giugno e dicembre) per tener conto di eventuali modifiche al ranking dei vari titoli.

#### S&P ALL STAR USA

Questo Indice include i titoli con miglior ranking facenti parte dell'S&P 500. Il ranking<sup>(\*)</sup> viene assegnato ad ogni titolo sulla base di una ricerca indipendente di S&P.

STARS è l'acronimo per Stock Appreciation Ranking System ossia il sistema attraverso il quale viene valutato il futuro potenziale apprezzamento dei titoli facenti parte dell'Indice S&P 500.

La costruzione di questo Indice tiene in considerazione fattori quali: capitalizzazione di mercato, liquidità, diversificazione settoriale. Ogni basket è ribilanciato ogni sei mesi (giugno e dicembre) per tener conto di eventuali modifiche al ranking dei vari titoli.

(\*) Il ranking segue la seguente scala: 5 stars (equivalente a un giudizio strong buy), 4 stars (buy), 3 stars (hold), 2 stars (sell), 1 stars (strong sell). Nell'Indice possono entrare solo titoli con un ranking di 4 Stars o superiore.

I titoli che compongono l'S&P All Star USA sono inclusi nell'Indice S&P500 e sono negoziati sulla Borsa di New York e Nasdaq.

I titoli che compongono l'S&P All Star Europe sono inclusi nell'Indice S&P350 Europe e sono negoziati sulle maggiori Borse europee: Copenhagen, Virt-x, EN Amsterdam, EN Paris, Xetra, London, EN Brussels, Milan, Dublin.

Il valore della quotazione giornaliera raggiunta dagli Indici sottostante l'Obbligazione viene pubblicato sul sito internet [www.standardandpoors.com/real-time-values/specialized-strategies/S&P ALL STARS](http://www.standardandpoors.com/real-time-values/specialized-strategies/S&P-ALL-STAR). Il Contraente può dunque verificare quotidianamente l'andamento degli Indici stessi.

---

## **EVENTO DI TURBATIVA DI MERCATO**

Qualora ad una data di rilevazione del valore di chiusura di un Indice si verificasse, a giudizio dell'Agente di Calcolo, nella mezzora precedente il momento in cui viene effettuata la rilevazione del valore di quest'Indice, una sospensione o limitazione nella negoziazione dei:

- titoli (o del titolo) che concorrono per almeno il 20% alla composizione dell'Indice
- futures e/o dei contratti di opzione sull'Indice

sempre che detta sospensione o limitazione venga ritenuta rilevante da parte dell'Agente per il Calcolo in presenza di detta turbativa di mercato, sarà utilizzato il valore rilevato il primo giorno lavorativo nel quale l'evento di turbativa risulti cessato. Nel caso in cui si dovesse verificare un evento di turbativa durante ciascuno dei tre giorni lavorativi successivi alla data di rilevazione di un valore di chiusura, in questo caso tale terzo giorno verrà considerato il giorno di riferimento per la rilevazione del valore di chiusura, nonostante il perdurare dell'evento di turbativa. L'Agente per il Calcolo provvederà autonomamente al calcolo utilizzando la formula ed il metodo di calcolo in vigore prima del verificarsi della turbativa di mercato ed i prezzi di chiusura, o la stima in buona fede dell'Agente stesso, nel caso di sospensione o limitazione alle negoziazioni di uno o più di tali titoli tenendo conto anche di quanto è detto relativamente a "Modifica o Sostituzione all'Indice".

## **MODIFICA O SOSTITUZIONE ALL'INDICE**

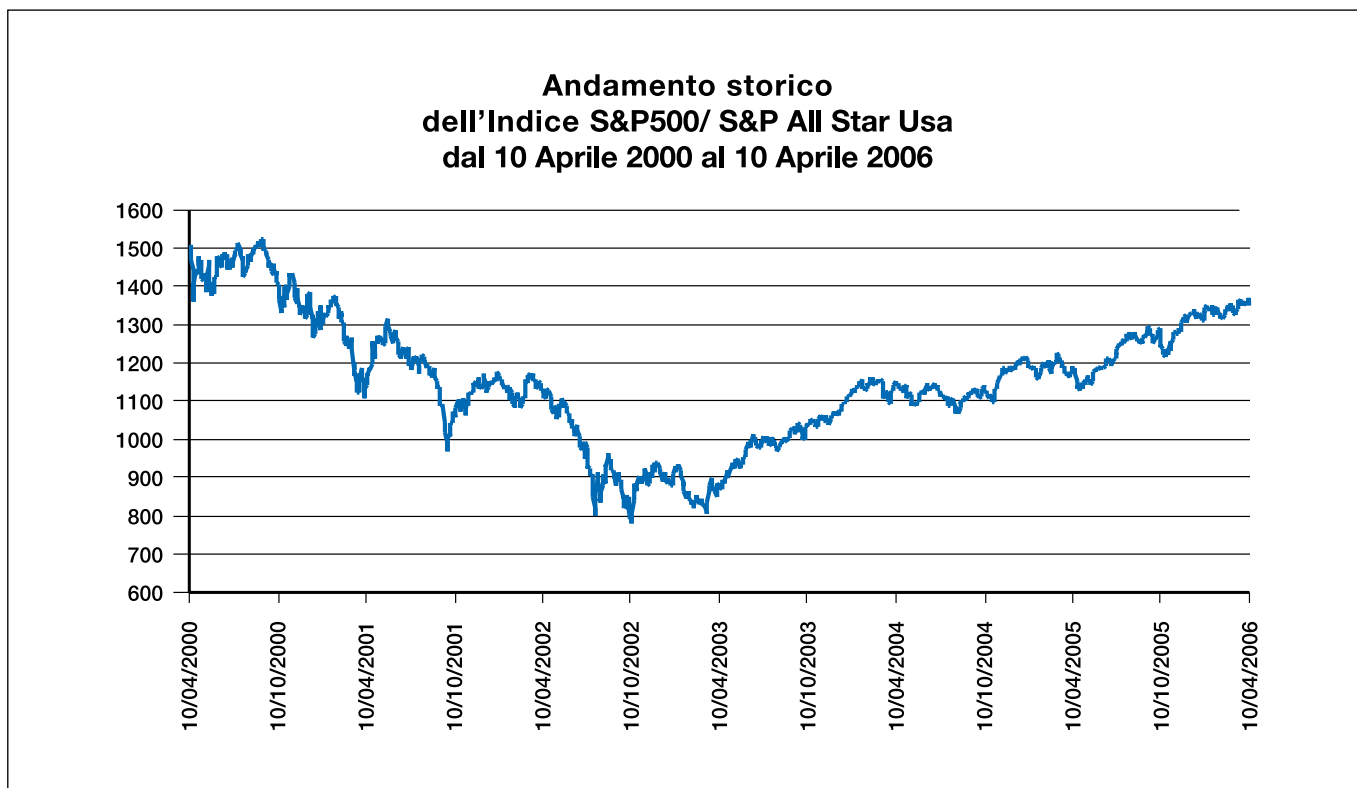
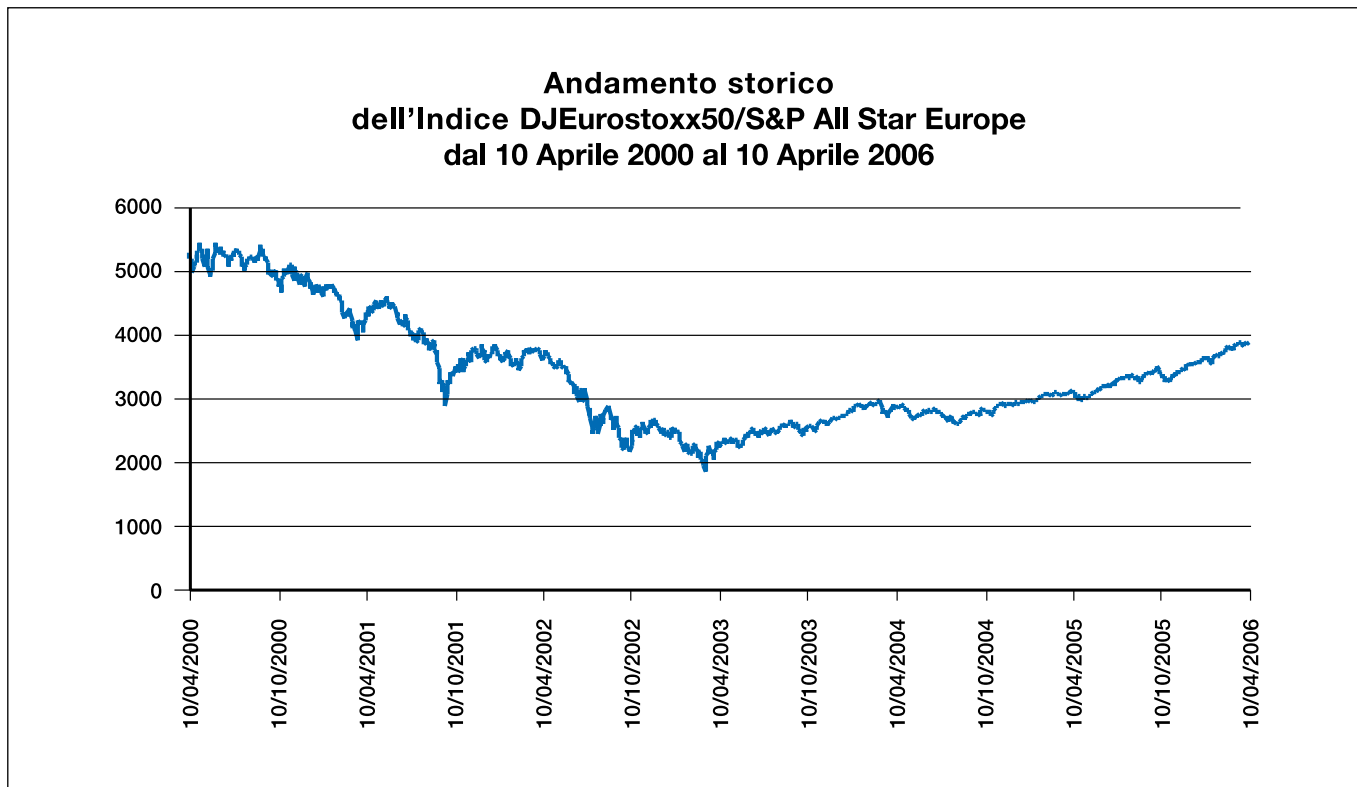
Nel caso di sostituzione della fonte ufficiale – responsabile per il calcolo e la diffusione dell'Indice – con una nuova fonte ufficiale ritenuta accettabile dall'Agente per il Calcolo o di uno o più indici con un nuovo Indice che l'Agente per il Calcolo reputi sostanzialmente simile l'Agente stesso utilizzerà, ai fini delle rilevazioni la nuova fonte ufficiale e/o il nuovo Indice.

Nel caso in cui:

- entro il giorno (compreso) di rilevazione una fonte ufficiale proceda ad un mutamento nella formula e/o nel metodo per il calcolo dell'Indice o in qualsiasi maniera modifichi sostanzialmente l'Indice (salvo che si tratti di modifiche che siano previste dalla formula e/o nel metodo per il calcolo dell'Indice in relazione a cambiamenti nelle azioni, nella capitalizzazione ed altri eventi di routine),
- nel giorno della rilevazione la fonte ufficiale ometta di calcolare e annunciare l'Indice,

l'Agente per il Calcolo provvederà esso stesso a calcolare l'Indice facendo riferimento alla formula in vigore prima del cambiamento o dell'omissione, esclusi però quei titoli che hanno cessato di essere trattati in borsa; precisando che i diritti degli obbligazionisti resteranno comunque impregiudicati.

Per consentire la chiara rappresentazione dell'intera struttura finanziaria da cui derivano i profili di rischio/rendimento del Contratto qui di seguito vengono riportati grafici illustranti gli andamenti storici dei due indici sottostanti al prodotto: S&P All Star Europe (Bloomberg code: SPALSTEU) e S&P All Star USA (Bloomberg Code: SPALSTUS). I dati analizzati hanno data di partenza 10/04/2000 e scadenza 10/04/2006. In mancanza dei dati storici precedenti al 18/01/2005 si è utilizzato come proxy il DJEurostoxx50 e lo S&P500 rispettivamente a sostituzione di S&P All Star Europe e allo S&P All Star USA.



**Attenzione: l'andamento passato non è indicativo di quello futuro.**

## 8. INDICAZIONI SUGLI ATTIVI DESTINATI A COPERTURA DEGLI IMPEGNI TECNICI ASSUNTI DALLA SOCIETA'

Le caratteristiche di questa Obbligazione Strutturata sono:

- a) denominazione: "BEST ALL STARS EURO-USA 06-2012";
- b) valuta: Euro;
- c) durata: 6 anni;
- d) prezzo di emissione: 96% del valore nominale dell'obbligazione alla data del 29 giugno 2006;

e) Soggetto Emittente/Garante:

MEDIOBANCA S.p.A. con sede legale ed amministrativa in Piazzetta Cuccia, 1 - Milano.

L'autorità di vigilanza che esercita su MEDIOBANCA S.p.A. la vigilanza prudenziale ai fini di stabilità è Banca d'Italia.

f) rating attribuito (alla data di redazione della Nota Informativa) al Soggetto Emittente/Garante MEDIOBANCA S.p.A.: AA- Standard & Poor's. Il rating del Soggetto Emittente/Garante è pubblicato sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet [www.mediobanca.it](http://www.mediobanca.it). Qui di seguito viene riportata la scala di classificazione relativa ad investimenti a medio lungo termine adottata dalle Agenzie di Rating Standard & Poor's e Moody's:

MOODY'S	DESCRIZIONE	STANDARD & POOR'S	DESCRIZIONE
Aaa	Il più basso rischio: è sicuro il pagamento degli interessi e del capitale in virtù di margini elevati o molto stabili. Il variare delle condizioni economiche non altera la sicurezza dell'obbligazione	AAA	Capacità di pagare gli interessi e rimborsare il capitale estremamente elevata
Aa1 Aa2 Aa3	Alta qualità. Rating minore rispetto ai titoli di categoria precedente per i margini meno ampi o meno stabili o i maggiori pericoli nel lungo periodo	AA+ AA AA-	Capacità molto alta di onorare il pagamento di interessi e capitale. Differenza marginale rispetto a quella delle emissioni della categoria superiore
A1 A2 A3	Qualità media-alta. Adeguati gli elementi che garantiscono il capitale e interessi ma presenza di fattori che rendono scettici sulla capacità di rimanere tali in futuro	A+ A A-	Forte capacità di pagamento di interessi e capitale, ma una certa sensibilità agli effetti sfavorevoli di cambiamento di circostanze o al mutamento delle condizioni economiche
Baa1 Baa2 Baa3	Qualità media. Il pagamento di interessi e capitale appare attualmente garantito in maniera sufficiente ma non altrettanto in futuro. Obbligazioni con caratteristiche sia speculative sia di investimento	BBB+ BBB BBB-	Capacità ancora sufficiente di pagare interessi e capitale. Ma condizioni economiche sfavorevoli o una modifica delle circostanze, potrebbero alterare in misura maggiore la capacità di onorare normalmente il debito

MOODY'S	DESCRIZIONE	STANDARD & POOR'S	DESCRIZIONE
Ba1 Ba2 Ba3	Obbligazioni con elementi speculativi nel lungo periodo, non possono dirsi garantite bene. Garanzia di interessi e capitale limitata; può venir meno in caso di future condizioni economiche sfavorevoli	BB+ BB BB-	Nell'immediato, minore vulnerabilità al rischio di insolvenza di altre emissioni speculative. Tuttavia grande incertezza ed esposizione ad avverse condizioni economiche, finanziarie e settoriali
B1 B2 B3	Obbligazioni non definibili investimenti desiderabili. La garanzia di interessi e capitale o il puntuale assolvimento di altre condizioni del contratto sono limitate nel lungo periodo	B+ B B-	Più vulnerabile ad avverse condizioni economiche, finanziarie e settoriali, ma capacità nel presente di far fronte alle proprie obbligazioni finanziarie
Caa1 Caa2 Caa3	Obbligazioni di bassa qualità; possono risultare inadempienti o possono esserci elementi di pericolo con riguardo al capitale o agli interessi	CCC	Al presente vulnerabilità e dipendenza da favorevoli condizioni economiche finanziarie e settoriali per far fronte agli obblighi finanziari
		CC	Al presente estrema vulnerabilità
		C	E' stata inoltrata un'istanza di fallimento o procedura analoga, ma i pagamenti e gli impegni finanziari sono mantenuti
Ca	Obbligazioni altamente speculative: sono spesso inadempienti o scontano altre marcate perdite	D	Situazione di insolvenza.
C	Prospettive molto basse di pagamento		

- g) la prestazione a scadenza è indicizzata alla performance dell'Indice che ha performato meglio tra i due Indici. La Performance di ogni Indice viene calcolata sulla base della media dei valori dell'Indice calcolati trimestralmente e del valore dell'Indice alla data di decorrenza. La quotazione degli Indici è rilevabile giornalmente sul sito internet [www.standardandpoors.com/real-time-values/specialized-strategies/S&P ALL STARS](http://www.standardandpoors.com/real-time-values/specialized-strategies/S&P-ALL-STARs);
- h) Mercato di quotazione dell'Obbligazione Strutturata: Borsa di Lussemburgo. In assenza di quotazione o qualora tale mercato di quotazione non esprima un prezzo attendibile a causa della ridotta frequenza degli scambi o dell'irrelevanza dei volumi trattati, l'Agente di Calcolo procederà alla determinazione del valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata, purchè non si verifichino "Eventi di Turbativa di Mercato" che non lo rendano possibile e permettano la pubblicazione giornaliera sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE";
- i) Il valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata denominata "BEST ALL STARS EURO-USA 06-2012", espresso in termini percentuali ed il rating del Soggetto Emittente/Garante, vengono pubblicati giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito Internet della Società: [www.avivaitalia.it](http://www.avivaitalia.it);
- j) l'Obbligazione Strutturata ha un valore di mercato alla data del 29 giugno 2006 pari a 96% del valore nominale dell'Obbligazione Strutturata così scomposto: 90,42% parte obbligazionaria, 5,58% parte opzionale:
- per parte obbligazionaria si intende la componente che presta il valore di rimborso minimo a scadenza e la prestazione del 2,50% al 29 giugno 2007. Il tasso annuo di rendimento effettivo lordo della parte obbligazionaria è pari all'1,99%. Il tasso di rendimento nominale annuo della parte obbligazionaria è pari all'1%;

- per parte opzionale si intende l'acquisto di un'opzione call, di tipo 'best of', che a scadenza corrisponde il 50% della miglior performance dei due indici sottostanti l'Obbligazione Strutturata. La performance è calcolata come media trimestrale dei valori degli indici sottostanti. Alla miglior performance verrà sottratta un ammontare pari alla prestazione del 2,50% già liquidata alla prima ricorrenza annua. Il valore minimo di rimborso a scadenza non potrà comunque essere inferiore al 103,50%.

**L'assunzione di posizioni nelle predette componenti derivate non comporterà a scadenza alcuna perdita sui premi versati.**

**A tal fine non rileva il rischio di controparte relativo alla qualità di MEDIOBANCA S.p.A., Soggetto Emittente/Garante dello strumento finanziario sottostante il Contratto.**

I parametri di riferimento utilizzati per la valutazione degli Indici sono basati sulle volatilità storiche calcolate su base giornaliera delle variazioni logaritmiche o percentuali dei prezzi relativi ad un periodo di 300 giorni in quanto i due indici sono partiti in data 18/01/2005.

Nel periodo considerato, dal 18 gennaio 2005, la volatilità storica a 300 giorni dei due Indici, calcolata su base giornaliera, è stata di:

INDICI	VOLATILITÀ STORICA
S&P ALL STAR EUROPE	10,13%
S&P ALL STAR USA	11,11%

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 "BEST ALL STARS EURO-USA 06-2012" ipotizzando una data di lancio nel passato.

Il metodo si basa su una serie di dati storici dei prezzi giornalieri per ogni Indice azionario considerato, nel periodo compreso tra il 11 aprile 1994 ed il 11 aprile 2006.

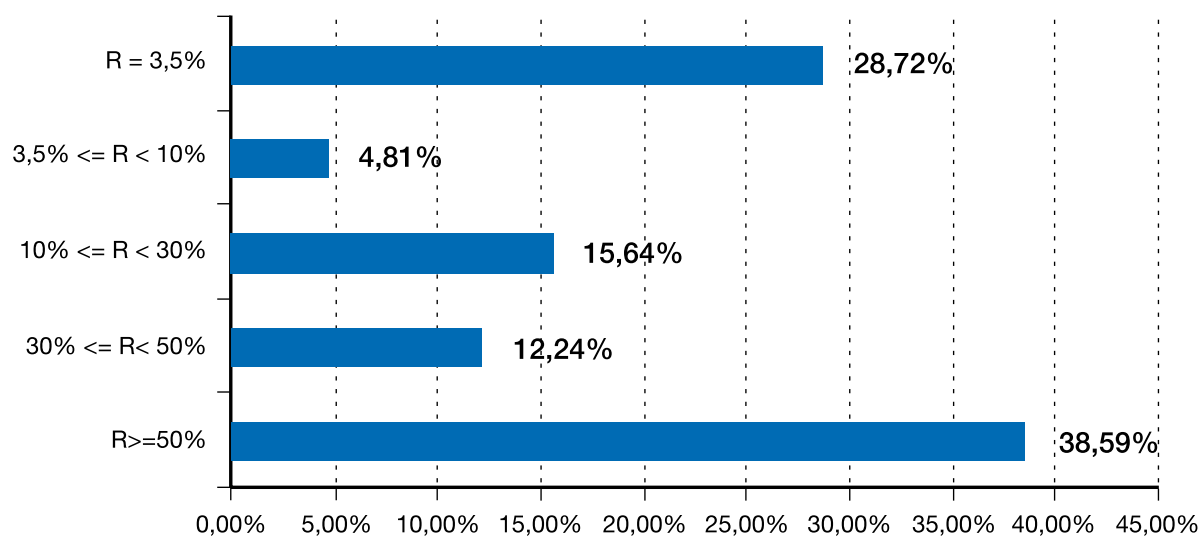
Ogni data è stata presa come punto di partenza per un nuovo periodo di 6 anni. L'ultimo lancio è stato effettuato il 10 aprile 2000. Sono state effettuate 1560 simulazioni.

In mancanza di dati storici per il periodo precedente al 18/01/2005 sono stati utilizzati due proxy: DJ Eurostoxx50 (Bloomberg code: SX5E Index) e l'S&P500 (Bloomberg code: SPX Index). (Qualora le quotazioni di uno dei due indici non fosse stata disponibile si è utilizzato il valore di riferimento del giorno precedente).

Per ogni periodo abbiamo poi calcolato il valore di rimborso alla scadenza per un prodotto simile a "BEST ALL STARS EURO-USA 06-2012" e abbiamo poi calcolato il corrispondente rendimento annuo.

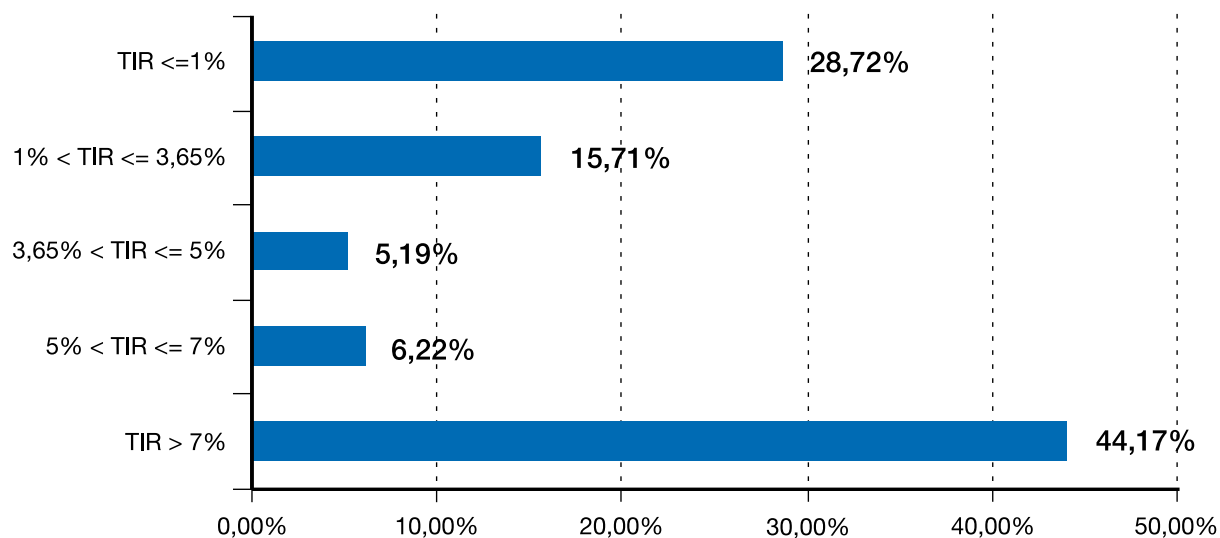
Nel grafico riportato qui sotto viene rappresentata la distribuzione del rendimento a scadenza di un prodotto identico a questo.

### Distribuzione del Rendimento a scadenza



Di seguito viene riportato la Distribuzione dei Tassi di Rendimento Annuo (TIR) di un prodotto identico a questo. Il Tasso di Rendimento Annuo offerto da “BEST ALL STARS EURO-USA 06-2012” è calcolato considerando il valore di mercato dell’obbligazione alla data di decorrenza pari a 100%. Nel 55,58% dei casi la polizza ha offerto un Tasso di Rendimento su base annua superiore al 3,65%.

### Distribuzione del Tasso di Rendimento Annuo (T.I.R.)



## SINTESI

Le statistiche relative al Tasso di Rendimento Annuo ed al Valore di Rimborso a scadenza sono riportate qui di seguito:

	<b>TASSO DI RENDIMENTO ANNUO</b>	<b>VALORE DI RIMBORSO A SCADENZA</b>
Minimo	1,00%	103,50%
Medio <sup>(*)</sup>	4,88%	131,73%
Massimo	9,48%	168,25%

(\*) la media aritmetica semplice è il numero che si ottiene addizionando tutti i dati delle 1560 simulazioni e dividendo la somma per il numero dei dati, ovvero è quel valore che, sostituito ai dati, lascia invariata la loro somma.

***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.***

## 9. ESEMPLIFICAZIONE DELL'ANDAMENTO DELLE PRESTAZIONI

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

#### **Esempio 1 – SCENARIO POSITIVO:**

Premio unico investito (**)	48.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato alla data di decorrenza del 29 giugno 2006	96%
Numero di obbligazioni possedute alla data del decesso	50,00
Età dell'assicurato alla data del decesso	55
Percentuale di maggiorazione	2%
Valore di mercato dell'obbligazione (*)	110%

#### **Capitale Caso Morte**

Controvalore delle obbligazioni → valore nominale * numero di obbligazioni possedute * valore di mercato = 50.000,00 * 110%	55.000,00
Capitale Caso Morte Aggiuntivo → Controvalore delle obbligazioni * Percentuale di maggiorazione = 55.000,00 * 2%=	1.100,00

<b>PRESTAZIONE IN CASO DI DECESSO</b>	<b>56.100,00</b>
---------------------------------------	------------------

**Esempio 2 – SCENARIO NEGATIVO:**

Premio unico investito (**)	48.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato alla data di decorrenza del 29 giugno 2006	96%
Numero di obbligazioni possedute alla data del decesso	50,00
Età dell'assicurato alla data del decesso	55
Percentuale di maggiorazione	2%
Valore di mercato dell'obbligazione (*)	80%

**Capitale Caso Morte**

Controvalore delle obbligazioni → valore nominale \*

numero di obbligazioni possedute \* valore di mercato = 50.000,00 \* 80% 40.000,00

Capitale Caso Morte Aggiuntivo → Controvalore delle obbligazioni \*

Percentuale di maggiorazione = 40.000,00 \* 2%= 800,00

**PRESTAZIONE IN CASO DI DECESSO 40.800,00**

**Esempio 3 – SCENARIO NULLO:**

Premio unico investito (**)	48.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato alla data di decorrenza del 29 giugno 2006	96%
Numero di obbligazioni possedute alla data del decesso	50,00
Età dell'assicurato alla data del decesso	55
Percentuale di maggiorazione	2%
Valore di mercato dell'obbligazione (*)	98,50%

**Capitale Caso Morte**

Controvalore delle obbligazioni → valore nominale \*

numero di obbligazioni possedute \* valore di mercato = 50.000,00 \* 98,50% 49.250,00

Capitale Caso Morte Aggiuntivo → Controvalore delle obbligazioni \*

Percentuale di maggiorazione = 49.250,00 \* 2%= 985,00

**PRESTAZIONE IN CASO DI DECESSO 50.235,00**

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

(\*\*) *al netto della spesa di ingresso del 4%.*

**9.2 PRESTAZIONE IN CORSO DI VALIDITÀ DEL CONTRATTO**

L'esempio della prestazione alla prima ricorrenza annua è riportato al **lordo** delle imposte previste dalla Legge.

Premio Unico Investito (*)	48.000,00
Valore nominale	1.000,00
Numero di obbligazioni possedute alla prima ricorrenza annua	50,00

**Prestazione al 29 giugno 2007:**

**Valore nominale \* numero di obbligazioni possedute \* 2,50% 1.250,00**

(\*) *al netto della spesa di ingresso del 4%.*

### 9.3 PRESTAZIONE ASSICURATA ALLA SCADENZA CONTRATTUALE

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

#### Esempio 1 – SCENARIO POSITIVO:

Premio Unico Investito (*)	48.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato dell'obbligazione alla data del 29 giugno 2006	96%
Numero di obbligazioni possedute alla data del 29 giugno 2012	50,00

VALORE DELL'INDICE ALLA DATA DI DECORRENZA	INDICE 1 100,00	INDICE 2 100,00
DATA DI RILEVAZIONE: 29-09-2006	160,67	160,67
29-12-2006	177,17	170,00
29-03-2007	210,35	150,00
29-06-2007	170,03	170,03
29-09-2007	114,69	114,69
29-12-2007	100,71	100,71
29-03-2008	108,30	110,00
29-06-2008	116,31	100,00
29-09-2008	157,07	157,07
29-12-2008	163,88	163,88
29-03-2009	172,17	160,00
29-06-2009	180,79	180,79
29-09-2009	147,99	147,99
29-12-2009	125,37	120,00
29-03-2010	132,16	132,16
29-06-2010	114,65	110,00
29-09-2010	127,29	120,00
29-12-2010	129,65	129,65
29-03-2011	144,68	145,00
29-06-2011	149,28	130,00
29-09-2011	147,99	147,99
29-12-2011	125,37	120,00
29-03-2012	132,16	132,16
22-06-2012	114,65	110,00
Media dei valori dell'Indice	142,64	136,78
Performance dell'Indice = (media dei valori / valore Indice alla decorrenza) - 1	<b>42,64%</b>	36,78%

#### La prestazione a scadenza sarà il maggior valore tra:

– 103,50% * Valore Nominale * numero obbligazioni possedute a scadenza —> 1.000,00 * 50,00 * 103,50%	51.750,00
– <b>il [(50% * Performance dell'Indice) - 2,50%] * Valore Nominale * numero di obbligazioni possedute a scadenza + Valore Nominale * numero obbligazioni possedute a scadenza —&gt; [(50% * 42,64%) - 2,50%] * 1.000,00 * 50,00 + 1.000,00 * 50,00</b>	<b>59.410,00</b>

**Esempio 2 – SCENARIO NEGATIVO:**

Premio Unico Investito (*)	48.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato dell'obbligazione alla data del 29 giugno 2006	96%
Numero di obbligazioni possedute alla data del 29 giugno 2012	50,00

VALORE DELL'INDICE ALLA DATA DI DECORRENZA	INDICE 1 100,00	INDICE 2 100,00
DATA DI RILEVAZIONE: 29-09-2006	115,00	120,00
29-12-2006	110,00	112,00
29-03-2007	105,00	107,00
29-06-2007	90,00	95,00
29-09-2007	85,00	87,00
29-12-2007	100,00	100,00
29-03-2008	105,00	102,00
29-06-2008	102,00	101,00
29-09-2008	95,00	97,00
29-12-2008	90,00	92,00
29-03-2009	85,00	85,00
29-06-2009	80,00	82,00
29-09-2009	100,00	102,00
29-12-2009	110,00	105,00
29-03-2010	105,00	107,00
29-06-2010	102,00	100,00
29-09-2010	101,00	105,00
29-12-2010	99,00	90,00
29-03-2011	95,00	97,00
29-06-2011	90,00	98,00
29-09-2011	88,00	82,00
29-12-2011	85,00	80,00
29-03-2012	90,00	85,00
22-06-2012	95,00	90,00
Media dei valori dell'Indice	96,75	96,71
Performance dell'Indice = (media dei valori / valore Indice alla decorrenza) - 1	<b>-3,25%</b>	-3,29%

**La prestazione a scadenza sarà il maggior valore tra:**

– <b>103,50% * Valore Nominale * numero obbligazioni possedute a scadenza → 1.000,00 * 50,00 * 103,50%</b>	<b>51.750,00</b>
– il [(50% * Performance del Paniere) - 2,50%] * Valore Nominale * numero di obbligazioni possedute a scadenza + Valore Nominale * numero obbligazioni possedute a scadenza → [(50% * -3,25%) - 2,50%] * 1.000,00 * 50,00 + 1.000,00 * 50,00	47.937,50

### Esempio 3 – SCENARIO NULLO:

Premio Unico Investito (*)	48.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato dell'obbligazione alla data del 29 giugno 2006	96%
Numero di obbligazioni possedute alla data del 29 giugno 2012	50,00

VALORE DELL'INDICE ALLA DATA DI DECORRENZA	INDICE 1 100,00	INDICE 2 100,00
DATA DI RILEVAZIONE: 29-09-2006	110,00	112,00
29-12-2006	110,00	112,00
29-03-2007	105,00	107,00
29-06-2007	105,00	106,00
29-09-2007	102,00	103,00
29-12-2007	99,00	120,00
29-03-2008	100,00	110,00
29-06-2008	99,00	100,00
29-09-2008	95,00	110,00
29-12-2008	90,00	92,00
29-03-2009	88,00	90,00
29-06-2009	90,00	95,00
29-09-2009	95,00	90,00
29-12-2009	97,00	100,00
29-03-2010	98,00	110,00
29-06-2010	100,00	105,00
29-09-2010	100,00	120,00
29-12-2010	102,00	100,00
29-03-2011	103,00	101,00
29-06-2011	105,00	110,00
29-09-2011	110,00	105,00
29-12-2011	105,00	107,00
29-03-2012	100,00	105,00
22-06-2012	95,00	110,00
Media dei valori dell'Indice	100,13	105,00
Performance dell'Indice = (media dei valori / valore Indice alla decorrenza) – 1	0,13%	<b>5,00%</b>

#### La prestazione a scadenza sarà il maggior valore tra:

- **103,50% \* Valore Nominale \* numero obbligazioni possedute a scadenza** → **1.000,00 \* 50,00 \* 103,50%** **51.750,00**
- il [(50% \* Performance del Paniere) – 2,50%] \* Valore Nominale \* numero di obbligazioni possedute a scadenza + Valore Nominale \* numero obbligazioni possedute a scadenza →  
[(50% \* 5%) – 2,50%] \* 1.000,00 \* 50,00 + 1.000,00 \* 50,00 **50.000,00**

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

**Attenzione: gli esempi hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione dei meccanismi di fluttuazione delle prestazioni.**

(\*) *al netto della spesa di ingresso del 4%.*

## D. INFORMAZIONI SU COSTI E REGIME FISCALE

### 10. COSTI

La Società, al fine di svolgere l'attività di collocamento e di gestione dei contratti e di incasso dei premi, **preleva dei costi secondo la misura e le modalità di seguito dettagliatamente illustrate.**

#### 10.1 COSTI GRAVANTI DIRETTAMENTE SUL CONTRAENTE

##### 10.1.1 *COSTI GRAVANTI SUL PREMIO*

IMPORTO DEL PREMIO UNICO	SPESA DI INGRESSO %
minimo Euro 4.000,00	4%

Con il pagamento del premio il Contraente corrisponde alla Società un caricamento implicito risultante dal maggior prezzo pagato per l'acquisto degli strumenti finanziari sottostanti il Contratto rispetto al costo effettivo della provvista di attivi sostenuto dalla Società.

##### 10.1.2 *COSTI PER RISCATTO*

Il valore di riscatto si ottiene applicando al controvalore delle obbligazioni da riscattare la penalità di riscatto pari allo 0,50% annuo per il periodo (espresso in anni, mesi e giorni) che intercorre tra la data di ricevimento della richiesta di riscatto e la data di scadenza del Contratto.

La stessa penalità di riscatto viene applicata anche in caso di riscatto parziale.

#### 10.2 COSTI APPLICATI MEDIANTE PRELIEVO SUGLI STRUMENTI FINANZIARI SOTTOSTANTI

##### 10.2.1 *CARICAMENTO RICORRENTE*

Il caricamento ricorrente annuale è pari all'1,09% e viene calcolato giornalmente sul valore nominale dell'Obbligazione Strutturata e dedotto giornalmente dal valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata.

Il caricamento ricorrente annuale comprende anche il costo previsto per il Capitale Caso Morte Aggiuntivo che è pari allo 0,05% annuo del valore nominale dell'Obbligazione Strutturata.

Il valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata pubblicato quotidianamente è al netto di tale caricamento ricorrente.

### 11. SCOMPOSIZIONE DEL PREMIO

SCOMPOSIZIONE DEL PREMIO	VALORE %
Componente obbligazionaria %	90,42%
Componente derivata %	5,58%
Costi %	4,00%
Premio complessivo	100,00%

Il costo previsto per il Capitale Caso Morte Aggiuntivo che è pari allo 0,05% annuo del valore nominale dell'Obbligazione Strutturata, è incluso nel caricamento ricorrente su base annua.

### 12. REGIME FISCALE

#### 12.1 IMPOSTA SUI PREMI

I premi versati per le assicurazioni sulla vita:

- non sono soggetti ad alcuna imposta sulle assicurazioni;
- non sono deducibili e non sono detraibili se non per la parte attinente al rischio morte, invalidità permanente ovvero di non autosufficienza nel compimento degli atti della vita quotidiana dell'Assicurato, laddove prevista in base alla tipologia contrattuale nei limiti ed alle condizioni dettate dalla disciplina fiscale in vigore.

## **12.2 TASSAZIONE DELLE SOMME ASSICURATE**

Come da disposizioni vigenti alla data di redazione della presente Nota Informativa, le somme liquidate in caso di decesso (relativamente ai Contratti non aventi prevalente contenuto finanziario), 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 ai sensi dell'Art. 6 comma 2 del D. P. R. 917 del 22/12/1986.

Negli altri casi, è necessario fare le seguenti distinzioni:

- la prestazione al 29 giugno 2007 è assoggettata al momento dell'erogazione ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi, in base all'Art. 26-ter del DPR 600 del 29/09/1973, nella misura del 12,50% così come prevista dall'Art. 7 del D.L. nr. 461 del 21/11/1997;
- sul rendimento finanziario maturato:
  - a) se corrisposto in forma di capitale, in base al D.Lgs. n. 47 del 18/2/2000 (per come attualmente applicabile) è soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi di cui all'art. 26-ter, comma 1 del D.P.R. n. 600/1973, nella misura prevista dall'art. 7 del D.L. n. 461 del 21/11/1997 (attualmente pari al 12,50%). L'imposta è applicata sulla differenza fra il capitale corrisposto al netto della prestazione già liquidata al 30 marzo 2007 e dell'ammontare dei premi pagati, in conformità a quanto previsto dall'art. 45, comma 4 del D.P.R. 22/12/1986, n. 917.
  - b) se corrisposto in forma di rendita, all'atto della conversione del capitale a scadenza è soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi di cui al punto a). Successivamente, durante il periodo di erogazione della rendita, i rendimenti finanziari riguardanti ciascuna rata di rendita sono assoggettati annualmente ad una imposta del 12,50% ai sensi del D.Lgs. n. 47 del 18/02/2000, applicata sulla differenza tra l'importo erogato e quello della corrispondente rata calcolata senza tenere conto dei rendimenti finanziari.

La predetta imposta sostitutiva di cui all'art. 26-ter del D.P.R. 600/1973 non deve essere applicata relativamente alle somme corrisposte a soggetti che esercitano attività d'impresa. Infatti, ai sensi della normativa vigente, i proventi della medesima specie conseguiti da soggetti che esercitano attività d'impresa non costituiscono redditi di capitale bensì redditi d'impresa.

## **12.3 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.

## **12.4 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.

# **E. ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO**

## **13. MODALITÀ DI PERFEZIONAMENTO DEL CONTRATTO E DI PAGAMENTO DEL PREMIO**

### **13.1 SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO**

Il Contraente ha la possibilità di sottoscrivere la Proposta-Certificato – contenuta nel Fascicolo Informativo – presso il Soggetto Incaricato durante il periodo di collocamento che va dal 9 maggio 2006 al 21 giugno 2006.

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.

---

### **13.2** CONCLUSIONE DEL CONTRATTO

Il Contratto si considera concluso quando il Contraente, dopo aver sottoscritto la Proposta-Certificato, ha versato il premio unico pattuito.

### **13.3** DECORRENZA

La data di decorrenza per questo Contratto, che coincide con il giorno di emissione dell'Obbligazione Strutturata, è il giorno 29 giugno 2006.

A condizione che il Contratto sia stato concluso, le prestazioni assicurate sono operanti dalla data di decorrenza indicata sulla Lettera Contrattuale di Conferma.

Il prezzo di emissione dell'Obbligazione Strutturata, in termini percentuali, alla data di decorrenza del Contratto sarà pari al 96% del valore nominale dell'obbligazione.

### **13.4** 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 29 giugno 2006 alla data di scadenza 29 giugno 2012.

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

- in caso di esercizio del diritto di recesso;
- in caso di decesso dell'Assicurato;
- alla richiesta da parte del Contraente, di risoluzione anticipata del Contratto, e di liquidazione del valore di riscatto totale;
- alla scadenza del Contratto.

### **13.5** SFERA DI APPLICAZIONE

Il presente Contratto può essere stipulato soltanto se l'Assicurato, alla data di decorrenza del Contratto, ha un'età compresa tra 18 e 80 anni.

### **13.6** MODALITA' DI 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 4.000,00. È possibile scegliere importi di premio unico superiori a quello minimo stabilito, con incrementi multipli di Euro 500,00.

**Il Contraente ha la facoltà di richiedere la risoluzione anticipata del Contratto e la liquidazione del valore di riscatto non prima che sia decorso un anno dalla data di decorrenza del Contratto.**

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. In questo caso fa fede la documentazione contabile del competente Istituto di Credito.

Il pagamento del premio unico potrà essere effettuato anche con versamento contestuale alla sottoscrizione della Proposta-Certificato presso il Soggetto Incaricato, nella qualità di intermediario autorizzato dalla Società.

In questo caso il pagamento del premio unico viene quietanzato direttamente sulla Proposta-Certificato.

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

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.

## **14. 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 riscatto parziale, il Contratto rimane in vigore per la quota residua del 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 parzialmente il Contratto.

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

In ogni caso, il Contraente può richiedere informazioni relative al proprio valore di riscatto alla Società la quale si impegna a fornire tale informazione nel più breve tempo possibile e comunque non oltre 10 giorni dalla data di ricezione della richiesta stessa.

### **14.1 RISCATTO TOTALE**

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

- il valore nominale dell'Obbligazione (pari a 1.000,00 Euro);
- il valore di mercato delle obbligazioni del 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.

L'importo così determinato viene ridotto in base alle penalità percentuali di riscatto riportate a punto 10.1.2 "COSTI PER RISCATTO" che precede.

### **14.2 RISCATTO PARZIALE**

La modalità di calcolo in caso di riscatto parziale è la stessa, 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 Euro 2.000,00 (con incrementi multipli di Euro 500,00);
- l'importo residuo sulla posizione del Contraente dopo il riscatto parziale sia almeno pari a Euro 2.000,00;

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

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

### Esempio 1 - SCENARIO POSITIVO

Premio unico investito (**)	48.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato dell'obbligazione alla data di decorrenza del 29 giugno 2006	96%
Numero di obbligazioni possedute alla data del riscatto	50,00
Data Riscatto	02-01-2009
Scadenza del Contratto	29-06-2012
Percentuale di penalità	0,50%
Valore di mercato dell'obbligazione (*)	120%
Anni mancanti alla scadenza	3,49
Controvalore delle obbligazioni = valore nominale * numero di obbligazioni possedute * valore di mercato =	60.000,00
Valore di riscatto = Controvalore delle obbligazioni – penalità percentuale = 60.000,00 – (0,50% * 3,49 * 60.000,00) =	
<b>VALORE DI RISCATTO</b>	<b>58.953,00</b>

### Esempio 2 - SCENARIO NEGATIVO

Premio unico investito (**)	48.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato dell'obbligazione alla data di decorrenza del 29 giugno 2006	96%
Numero di obbligazioni possedute alla data del riscatto	50,00
Data Riscatto	02-01-2009
Scadenza del Contratto	29-06-2012
Percentuale di penalità	0,50%
Valore di mercato dell'obbligazione (*)	90%
Anni mancanti alla scadenza	3,49
Controvalore delle obbligazioni = valore nominale * numero di obbligazioni possedute * valore di mercato =	45.000,00
Valore di riscatto = Controvalore delle obbligazioni – penalità percentuale = 45.000,00 – (0,50% * 3,49 * 45.000,00) =	
<b>VALORE DI RISCATTO</b>	<b>44.214,75</b>

### Esempio 3 - SCENARIO NULLO

Premio unico investito (**)	48.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato dell'obbligazione alla data di decorrenza del 29 giugno 2006	96%
Numero di obbligazioni possedute alla data del riscatto	50,00
Data Riscatto	02-01-2009
Scadenza del Contratto	29-06-2012
Percentuale di penalità	0,50%
Valore di mercato dell'obbligazione (*)	101,80%
Anni mancanti alla scadenza	3,49
Controvalore delle obbligazioni = valore nominale * numero di obbligazioni possedute * valore di mercato = $50.000,00 * 101,80\% =$	50.900,00
Valore di riscatto = Controvalore delle obbligazioni – penalità percentuale = $50.900,00 - (0,50\% * 3,49 * 50.900,00) =$	
<b>VALORE DI RISCATTO</b>	<b>50.011,80</b>

(\*) il valore di mercato viene rilevato come specificato al punto 14.1 "RISCATTO TOTALE" che precede.

(\*\*) al netto della spesa di ingresso del 4%.

**Per qualsiasi informazione relativa al calcolo del valore di riscatto, il Contraente può rivolgersi direttamente a Aviva Vita S.p.A. – V.le Abruzzi 94 – 20131 Milano - numero verde 800-113085 – fax 02/27.75.490– e-mail: liquidazioni\_vita@avivaitalia.it**

**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 10. "COSTI" che precede.**

**Il pagamento della prestazione è condizionato alla solvibilità di MEDIOBANCA S.p.A., che la Società non garantisce. E' possibile che il valore di riscatto risulti inferiore al premio pagato in caso di insolvenza o in caso di fallimento di MEDIOBANCA S.p.A. rischio che non viene assunto da Aviva Vita S.p.A. e resta a carico del Contraente.**

#### 15. 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.

#### 16. DIRITTO DI RECESSO DEL CONTRAENTE

Il Contraente ha diritto di recedere dal Contratto entro trenta giorni dalla data di decorrenza fissata il giorno 29 giugno 2006 indicata nella Proposta-Certificato, nella Lettera Contrattuale di Conferma e nelle Condizioni di Assicurazione.

---

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.

## **17. DOCUMENTAZIONE DA CONSEGNARE ALL'IMPRESA PER LA LIQUIDAZIONE DELLE PRESTAZIONI**

### **17.1 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 Condizioni di Assicurazione.

### **17.2 PRESCRIZIONE**

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, fatte salve specifiche disposizioni di Legge.

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

In base all'art. 181 del Codice delle Assicurazioni (D.Lgs. 209/05) al Contratto si applica la legge italiana.

## **19. LINGUA IN CUI È REDATTO IL CONTRATTO**

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.

## **20. 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:

ISVAP  
SERVIZIO TUTELA DEGLI UTENTI  
VIA DEL QUIRINALE 21- 00187 ROMA  
TELEFONO 06.42.133.1,  
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.

## **21. INFORMATIVA IN CORSO DI CONTRATTO**

La Società si impegna a comunicare tempestivamente al Contraente qualunque variazione della sua denominazione sociale, forma giuridica e indirizzo.

---

Qualora nel corso della durata contrattuale dovessero intervenire variazioni nelle informazioni contenute nella Nota Informativa a seguito anche di modifiche nella normativa applicabile al Contratto, la Società si impegna a fornire tempestivamente al Contraente ogni necessaria precisazione.

La Società trasmette entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, l'estratto conto annuale della posizione assicurativa, contenente le seguenti informazioni:

- a) premio unico versato;
- b) premio unico investito;
- c) dettaglio degli importi pagati agli aventi diritto nell'anno di riferimento (prestazione al 29 giugno 2007, eventuali riscatti parziali);
- d) indicazione dei valori dei due Indici alle date di valorizzazione periodiche contrattualmente previste al fine della determinazione della prestazione a scadenza;
- e) indicazione del valore corrente dell'Obbligazione Strutturata al 31 dicembre dell'anno di riferimento;
- f) valore minimo di rimborso.

La Società si impegna a comunicare per iscritto al Contraente qualora in corso di Contratto il valore di riscatto del Contratto si sia ridotto di oltre il 30% rispetto all'ammontare del premio investito, tenuto conto di eventuali riscatti parziali, ed a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione verrà inviata entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

## **22. COMUNICAZIONI DEL CONTRAENTE ALLA SOCIETÀ**

Le comunicazioni del Contraente possono essere fatte pervenire oltre che direttamente alla Società, mediante lettera indirizzata ad AVIVA VITA S.p.A. – V.le Abruzzi 94 - 20131 Milano (Italia), anche al Soggetto Incaricato presso cui è appoggiato il Contratto.

La Società si impegna ad inviare risposte ad eventuali richieste del Contraente in merito al Contratto entro e non oltre 10 giorni dal ricevimento delle stesse.

\_\_\_\_\_ • \_\_\_\_\_

***Aviva Vita S.p.A. è responsabile della veridicità e completezza dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota Informativa.***

***Il rappresentante legale  
CESARE BRUGOLA***



### **3. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE**

#### **BPU BEST ALL STARS EURO-USA**

---

#### **PREMESSA**

Il presente Contratto è una Polizza Index Linked a premio unico, le cui prestazioni sono direttamente collegate al valore dell'Obbligazione Strutturata legata alla performance di due Indici.

L'Obbligazione Strutturata è acquistata da AVIVA Vita S.p.A., appositamente per il presente Contratto ed è denominata "BEST ALL STARS EURO-USA 06-2012".

L'Obbligazione Strutturata è quotata presso la Borsa di Lussemburgo; il valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata viene espresso in termini percentuali e viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il SOLE 24 ORE".

#### **ART. 1 OBBLIGHI DELLA SOCIETÀ**

Gli obblighi della Società risultano esclusivamente dalla Proposta-Certificato, dalle presenti Condizioni di Assicurazione, dalla Lettera Contrattuale di Conferma e dalle eventuali Appendici al Contratto, firmate dalla Società stessa. Per tutto quanto non espressamente qui regolato, valgono le norme di legge applicabili.

#### **ART. 2 CONFLITTO DI INTERESSI**

AVIVA Vita S.p.A., Società che commercializza il presente Contratto, è partecipata da BPU Banca S.c.p.a.. Il prodotto viene distribuito da Banca Popolare Commercio e Industria S.p.A., da Banca Popolare di Bergamo S.p.A. e da Banca CARIME S.p.A. facenti parti del Gruppo Banche Popolari Unite (BPU Banca S.c.p.a.).

In ogni caso la Società, pur in presenza del conflitto di interessi, opera in modo da non recare pregiudizio ai Contraenti e si impegna ad ottenere per i Contraenti il miglior risultato possibile.

#### **ART. 3 PRESTAZIONI DEL CONTRATTO**

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 3.1;
- in corso di validità del Contratto, come indicato al successivo punto 3.2;
- alla scadenza del Contratto, come indicato al successivo punto 3.3.

#### **EVENTO DI TURBATIVA DI MERCATO**

Qualora ad una data di rilevazione del valore di chiusura di un Indice si verificasse, a giudizio dell'Agente di Calcolo, nella mezzora precedente il momento in cui viene effettuata la rilevazione del valore di quest'Indice, una sospensione o limitazione nella negoziazione dei:

- titoli (o del titolo) che concorrono per almeno il 20% alla composizione dell'Indice
- futures e/o dei contratti di opzione sull'Indice

sempre che detta sospensione o limitazione venga ritenuta rilevante da parte dell'Agente per il Calcolo in presenza di detta turbativa di mercato, sarà utilizzato il valore rilevato il primo giorno lavorativo nel quale l'evento di turbativa risulti cessato. Nel caso in cui si dovesse verificare un evento di turbativa durante ciascuno dei tre giorni lavorativi successivi alla data di rilevazione di un valore di chiusura, in questo caso tale terzo giorno verrà considerato il giorno di riferimento per la rilevazione del valore di chiusura, nonostante il perdurare dell'evento di turbativa. L'Agente per il Calcolo provvederà autonomamente al calcolo utilizzando la formula ed il metodo di calcolo in vigore prima del verificarsi della turbativa di mercato ed i prezzi di chiusura, o la stima in buona fede dell'Agente stesso, nel caso di sospensione o limitazione alle negoziazioni di uno o più di tali titoli tenendo conto anche di quanto è detto relativamente a "Modifica o Sostituzione all'Indice".

#### **MODIFICA O SOSTITUZIONE ALL'INDICE**

Nel caso di sostituzione della fonte ufficiale – responsabile per il calcolo e la diffusione dell'Indice – con

una nuova fonte ufficiale ritenuta accettabile dall'Agente per il Calcolo o di uno o più indici con un nuovo Indice che l'Agente per il Calcolo reputi sostanzialmente simile l'Agente stesso utilizzerà, ai fini delle rilevazioni la nuova fonte ufficiale e/o il nuovo Indice.

Nel caso in cui:

- entro il giorno (compreso) di rilevazione una fonte ufficiale proceda ad un mutamento nella formula e/o nel metodo per il calcolo dell'Indice o in qualsiasi maniera modifichi sostanzialmente l'Indice (salvo che si tratti di modifiche che siano previste dalla formula e/o nel metodo per il calcolo dell'Indice in relazione a cambiamenti nelle azioni, nella capitalizzazione ed altri eventi di routine),
  - nel giorno della rilevazione la fonte ufficiale ometta di calcolare e annunciare l'Indice,
- l'Agente per il Calcolo provvederà esso stesso a calcolare l'Indice facendo riferimento alla formula in vigore prima del cambiamento o dell'omissione, esclusi però quei titoli che hanno cessato di essere trattati in borsa; precisando che i diritti degli obbligazionisti resteranno comunque impregiudicati.

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

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

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

- a) il controvalore delle obbligazioni che si ottiene moltiplicando il valore nominale delle obbligazioni per il valore di mercato delle obbligazioni stesse del quinto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione da parte della Società, per il numero di obbligazioni possedute alla stessa data;
- b) la maggiorazione per la Garanzia Morte – Capitale Caso Morte Aggiuntivo -, ottenuta applicando all'importo calcolato come descritto al punto a), 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	3,00%
Da 55 a 64 anni	2,00%
Da 65 anni	0,50%

**La maggiorazione per la Garanzia Morte di cui al punto b) non potrà essere superiore all'importo di 50.000,00 Euro.**

**Per la Maggiorazione della Garanzia Morte valgono le limitazioni indicate all'Art. 4 "LIMITAZIONI DELLA MAGGIORAZIONE PER LA GARANZIA MORTE" che segue.**

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 all'Art. 13 "SPESE".**

### 3.2 PRESTAZIONE IN CORSO DI VALIDITA' DEL CONTRATTO

Il Contratto prevede che, se l'Assicurato è in vita, venga corrisposta al Contraente una prestazione alla prima ricorrenza annua (29 giugno 2007) pari al 2,50% del valore nominale delle obbligazioni moltiplicato per il numero di obbligazioni possedute alla data di calcolo.

La liquidazione della prestazione del 29 giugno 2007 verrà effettuata entro il trentesimo giorno di calendario successivo a tale data.

A tale prestazione, verranno applicate le imposte previste dalla legge.

**La prestazione della prima ricorrenza annua è prestata da MEDIOBANCA S.p.A., in qualsiasi condizione di mercato.**

**Il pagamento della prestazione del 29 giugno 2007, è condizionato alla solvibilità di MEDIOBANCA S.p.A. che la Società non garantisce. In caso di insolvenza o in caso di fallimento di MEDIOBANCA S.p.A., il rischio non viene assunto da Aviva Vita S.p.A. e resta a carico del Contraente.**

### **3.3 PRESTAZIONE ASSICURATA ALLA SCADENZA CONTRATTUALE**

Il presente Contratto prevede alla scadenza contrattuale – 29 giugno 2012 -, la corresponsione, ai Beneficiari designati, di un capitale a scadenza pari al maggior valore tra:

- a) il valore minimo di rimborso a scadenza, pari al 103,50% del valore nominale delle obbligazioni moltiplicato per il numero di obbligazioni possedute a scadenza;
- b) il 100% del numero di obbligazioni possedute a scadenza moltiplicato per il valore nominale delle obbligazioni stesse maggiorato del 50% della performance dell'Indice che ha performato meglio tra i due Indici, al netto della prestazione del 2,50% già liquidata alla data del 29 giugno 2007.

Le modalità di calcolo delle performance degli Indici sono indicate al punto 3.3.1. "MODALITÀ DI CALCOLO DELLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE" che segue.

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

**Il valore di rimborso minimo a scadenza viene prestato da MEDIOBANCA S.p.A., in qualsiasi condizione di mercato. Il pagamento della prestazione è pertanto condizionato alla solvibilità di MEDIOBANCA S.p.A. 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 di MEDIOBANCA S.p.A. rischio che non viene assunto da Aviva Vita S.p.A. e resta a carico del Contraente.**

#### **3.3.1 MODALITÀ DI CALCOLO DELLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE**

La performance di ogni Indice viene calcolata con la seguente formula:

$$\frac{Indice_t}{Indice_0} - 1$$

dove:

$Indice_t$  = media aritmetica di 24 rilevazioni dell'Indice sottostante l'Obbligazione Strutturata effettuate con frequenza trimestrale il giorno 29 dei mesi di Settembre, Dicembre, Marzo e Giugno di ogni anno a partire dal 29 settembre 2006 con ultima osservazione il 22 giugno 2012.

$Indice_0$  = prezzo di riferimento dell'Indice sottostante l'Obbligazione Strutturata alla data di decorrenza (29 giugno 2006)

Qualora nel giorno di rilevazione il valore di chiusura dell'Indice non venga determinato, la rilevazione verrà effettuata il primo giorno lavorativo successivo, se tale data appartiene ancora allo stesso mese. In caso contrario verrà utilizzato il valore di chiusura relativo all'ultima rilevazione.

#### **ART. 4 LIMITAZIONI DELLA MAGGIORAZIONE PER LA GARANZIA MORTE**

La maggiorazione per la Garanzia Morte indicata alla lettera b) dell'Art. 3.1 "PRESTAZIONE ASSICURATA IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO" non viene applicata qualora il decesso dell'Assicurato:

- a) **avvenga entro i primi sei mesi dalla data di decorrenza del Contratto;**
- b) **avvenga entro i primi cinque anni dalla data di decorrenza del Contratto e sia dovuto a sindrome da immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero ad altra patologia ad essa collegata;**
- c) **sia causato da:**
  - **dolo del Contraente o dei Beneficiari;** – partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi;
  - **partecipazione attiva dell'Assicurato a fatti di guerra,** salvo che non derivi da obblighi verso lo Stato Italiano: in questo caso la Garanzia può essere prestata, su richiesta del Contraente, alle condizioni stabilite dal competente Ministero;

- **incidente di volo**, se l'Assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo e, in ogni caso, se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
- **suicidio**, se avviene nei primi due anni dall'entrata in vigore del Contratto (data di decorrenza).

La limitazione di cui al punto a) non viene applicata qualora il decesso dell'Assicurato sia conseguenza diretta:

- di una delle seguenti malattie infettive acute sopravvenute dopo l'entrata in vigore del Contratto (data di decorrenza): tifo, paratifo, difterite, scarlattina, morbillo, vaiolo, poliomielite anteriore acuta, meningite cerebro spinale, polmonite, encefalite epidemica, carbonchio, febbri puerperali, tifo esantematico, epatite virale A e B, leptospirosi ittero emorragica, colera, brucellosi, dissenteria bacillare, febbre gialla, febbre Q, salmonellosi, botulismo, mononucleosi infettiva, parotite epidemica, peste, rabbia, pertosse, rosolia, vaccinia generalizzata, encefalite post-vaccinica;
- di shock anafilattico sopravvenuto dopo l'entrata in vigore del Contratto (data di decorrenza);
- di infortunio avvenuto dopo l'entrata in vigore del Contratto (data di decorrenza), intendendosi per infortunio l'evento dovuto a causa fortuita, improvvisa, violenta ed esterna, che produca lesioni corporali obiettivamente constatabili, che abbiano come conseguenza il decesso.

#### **ART. 5 DICHIARAZIONI DEL CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO**

Le dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato devono essere esatte e complete. Nel caso in cui l'Assicurato non coincida con il Contraente è necessario consegnare – al momento della conclusione del Contratto – la copia di un documento di riconoscimento valido, riportante i dati anagrafici dell'Assicurato stesso per la corretta individuazione della sua età.

Trascorsi sei mesi dalla data di decorrenza del Contratto, questo non è contestabile per dichiarazioni inesatte o reticenti del Contraente o dell'Assicurato, salvo il caso in cui la verità sia stata alterata o taciuta per colpa grave o in malafede.

#### **ART. 6 SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO**

Il Contraente ha la possibilità di sottoscrivere la Proposta-Certificato – contenuta nel Fascicolo Informativo – presso il Soggetto Incaricato durante il periodo di collocamento che va dal 9 maggio 2006 al 21 giugno 2006.

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.

#### **ART. 7 CONCLUSIONE DEL CONTRATTO**

Il Contratto si considera concluso, quando il Contraente dopo aver sottoscritto la Proposta-Certificato, ha versato il premio unico pattuito.

#### **ART. 8 DECORRENZA DEL CONTRATTO**

A condizione che il Contratto sia stato concluso, le prestazioni assicurate di cui all'Art. 3 "PRESTAZIONI DEL CONTRATTO" decorrono il giorno 29 giugno 2006.

La data di decorrenza viene indicata sulla Lettera Contrattuale di Conferma.

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

Nella fase che precede la decorrenza del Contratto – e dunque entro e non oltre il giorno antecedente la data di decorrenza – il Contraente ha sempre la facoltà di revocare la Proposta-Certificato. Il Contraente per esercitare il diritto di revoca deve rivolgersi direttamente al Soggetto Incaricato e/o inviare alla Società una lettera raccomandata con ricevuta di ritorno – contenente gli elementi identificativi della Proposta-Certificato – alla Società seguente indirizzo:

AVIVA VITA S.P.A.  
VIALE ABRUZZI 94  
20131 MILANO

---

Entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione relativa alla richiesta di revoca, la Società restituisce al Contraente l'intero premio unico corrisposto, nel caso in cui sia già stato effettuato il versamento del premio.

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

Il Contraente può recedere dal contratto individuale entro trenta giorni dalla data di decorrenza indicata nella Proposta-Certificato e nella Lettera Contrattuale di Conferma.

Il Contraente per esercitare il diritto di recesso deve rivolgersi direttamente al Soggetto Incaricato e/o inviare alla Società una lettera raccomandata con ricevuta di ritorno – contenente gli elementi identificativi della Proposta-Certificato – alla Società al seguente indirizzo:

AVIVA VITA S.P.A.  
VIALE ABRUZZI 94  
20131 MILANO

Il diritto di recesso libera il Contraente e la Società da qualsiasi obbligazione futura derivante dal Contratto dalle ore 24 del giorno di invio della comunicazione di recesso. Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione, la Società provvede a rimborsare al Contraente il premio unico versato.

#### **ART. 11 DURATA DEL CONTRATTO E LIMITI DI ETÀ**

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 29 giugno 2006 alla data di scadenza del 29 giugno 2012.

Il Contratto si estingue solo nei seguenti casi:

- in caso di esercizio del diritto di recesso;
- in caso di decesso dell'Assicurato;
- alla richiesta da parte del Contraente, di risoluzione anticipata del Contratto, e di liquidazione del valore di riscatto totale;
- alla scadenza del Contratto.

Alla data di decorrenza del Contratto l'età minima dell'Assicurato è stabilita in 18 anni e l'età massima pari a 80 anni.

#### **ART. 12 PREMIO E MODALITÀ DI VERSAMENTO**

Le prestazioni assicurate di cui all'Art. 3 "PRESTAZIONI DEL CONTRATTO" sono corrisposte previo versamento alla Società, da parte del Contraente, di un premio da versarsi in via anticipata ed in un'unica soluzione alla data di conclusione del Contratto.

L'importo del premio non può essere inferiore ad Euro 4.000,00 e viene corrisposto direttamente dal Contraente al Soggetto Incaricato.

È possibile scegliere importi di premio unico superiori a quello minimo stabilito, con incrementi multipli di Euro 500,00.

Il pagamento del premio unico viene effettuato mediante addebito automatico sul conto corrente del Contraente. In questo caso fa fede la documentazione contabile del competente Istituto di Credito.

Il pagamento del premio unico potrà essere effettuato anche con versamento contestuale alla sottoscrizione della Proposta-Certificato presso il Soggetto Incaricato, nella qualità di intermediario autorizzato dalla Società. In questo caso il pagamento del premio unico viene quietanzato direttamente sulla Proposta-Certificato.

**Il Contraente ha la facoltà di richiedere la risoluzione anticipata del Contratto e la liquidazione del valore di riscatto non prima che sia decorso un anno dalla data di decorrenza del Contratto.**

---

Ai fini della determinazione del numero di obbligazioni che vengono acquistate dal Contraente viene diviso l'importo del premio unico investito per il prodotto del valore nominale delle obbligazioni moltiplicato per il prezzo di acquisto dell'obbligazione alla data di decorrenza del Contratto.

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 delle obbligazioni acquistate.

## **ART. 13 SPESE**

### **13.1 SPESA DI INGRESSO**

La spesa di ingresso relativa al presente Contratto da applicarsi al premio unico è pari a 4%.

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

Il prezzo di emissione dell'Obbligazione Strutturata, in termini percentuali, alla data di decorrenza del Contratto sarà pari al 96% del valore nominale dell'obbligazione.

### **13.2 CARICAMENTO RICORRENTE**

Il Contratto prevede un caricamento ricorrente pari all'1,09% annuo.

Tale caricamento verrà calcolato giornalmente sul valore nominale e dedotto giornalmente dal valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata.

Il caricamento ricorrente annuale comprende anche il costo previsto per il Capitale Caso Morte aggiuntivo che è pari allo 0,05% annuo del valore nominale.

Il valore di mercato dell'obbligazione viene pubblicato giornalmente al netto del caricamento ricorrente.

## **ART. 14 RISCATTO**

Prima della scadenza del Contratto, a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza, il Contraente può riscuotere totalmente 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 il riscatto 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 parzialmente il Contratto, come previsto all'Art. 17 "PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ" che segue.

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 per il tramite del 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.

### **RISCATTO TOTALE**

Il controvalore delle obbligazioni da riscattare viene determinato moltiplicando il valore nominale delle obbligazioni per il valore di mercato delle obbligazioni del quinto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione da parte della Società per il numero di obbligazioni possedute alla stessa data.

Il valore di riscatto viene determinato riducendo il controvalore delle obbligazioni di una penalità di riscatto pari allo 0,50% 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.

## 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 2.000,00 Euro (con incrementi multipli di Euro 500,00);
- l'importo residuo sulla posizione del Contraente dopo il riscatto parziale sia almeno pari a 2.000,00 Euro.

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

**Il valore di riscatto potrebbe risultare inferiore al premio unico corrisposto, sia per effetto, nel corso della durata contrattuale dell'andamento dell'Obbligazione Strutturata sia per l'applicazione dei costi a carico del Contratto di cui all'Art. 13 "SPESE" che precede, sia per l'applicazione della penalità di riscatto.**

## **ART. 15 PRESTITI**

Per il presente Contratto non è prevista l'erogazione di prestiti.

## **ART. 16 OPZIONI CONTRATTUALI**

La Società si impegna ad inviare almeno quattro mesi prima della data di scadenza del Contratto una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili alla scadenza del Contratto, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche che risulteranno in vigore all'epoca della conversione del capitale a scadenza in rendita.

Entro 2 mesi prima della data di scadenza del Contratto, il Contraente ha la possibilità di richiedere di convertire il capitale a scadenza in una delle seguenti forme di rendita erogabili in modo posticipato:

- a) una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile fino a che l'Assicurato sia in vita;
- b) una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile in modo certo nei primi cinque anni o dieci anni e, successivamente, fino a che l'Assicurato sia in vita;
- c) una rendita annua vitalizia rivalutabile, su due teste, quella dell'Assicurato (prima testa) e quella di un altro soggetto (seconda testa), pagabile fino al decesso dell'Assicurato, e successivamente in misura totale o parziale fino a che sia in vita l'altro soggetto (seconda testa).

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.

La Società si impegna a trasmettere, prima dell'esercizio dell'opzione, la Scheda Sintetica, la Nota Informativa e le Condizioni di Assicurazione relative alla rendita di opzione scelta dall'avente diritto contenenti i coefficienti per la determinazione della rendita di opzione e le modalità per la sua rivalutazione annuale.

## **ART. 17 PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ**

Per tutti i pagamenti della Società debbono essere preventivamente consegnati alla stessa o al Soggetto Incaricato i documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto.

Le domande di liquidazione, con allegata la documentazione richiesta, devono essere:

- consegnate al Soggetto Incaricato, previa compilazione del Modulo di richiesta di liquidazione - indirizzate comunque a: AVIVA Vita S.p.A., Viale Abruzzi n. 94, 20131 Milano -;
- inviate a AVIVA Vita S.p.A., Viale Abruzzi n. 94, 20131 Milano – a mezzo di lettera raccomandata con ricevuta di ritorno - .

Le liquidazioni vengono effettuate entro trenta giorni dalla data di ricevimento della richiesta di liquidazione, corredata da tutta la documentazione necessaria.

---

Per data di ricevimento della richiesta si intende:

- la data in cui il Contraente firma il Modulo di richiesta liquidazione presso il Soggetto Incaricato, riportata in calce al Modulo stesso;

oppure

- in caso di invio della richiesta di liquidazione direttamente alla Società la data di ricevimento della raccomandata con ricevuta di ritorno da parte della Società.

La richiesta di liquidazione deve essere sempre accompagnata, distintamente per tipo di richiesta effettuata, dalla seguente documentazione:

#### IN CASO DI LIQUIDAZIONE DELLA PRESTAZIONE ALLA PRIMA RICORRENZA ANNUA

Sarà cura del Contraente, indicare e sottoscrivere sulla Proposta-Certificato il numero del conto corrente/partita provvisoria sul quale accreditare l'importo della prestazione, Istituto Bancario, intestatario del conto corrente/partita provvisoria, codice CAB, ABI e CIN. La Società provvede alla liquidazione dell'importo relativo a tale prestazione entro il trentesimo giorno di calendario successivo all'anniversario della data di decorrenza cui tale importo si riferisce.

Nel caso in cui nel corso della durata contrattuale le indicazioni relative al pagamento dovessero essere modificate, sarà cura del Contraente comunicare per iscritto, almeno 60 giorni prima del 29 giugno 2007, i nuovi estremi per la liquidazione che la Società dovrà utilizzare.

Qualora queste informazioni non fossero tempestivamente comunicate, e per tale motivo la liquidazione non andasse a buon fine, l'importo relativo alla prestazione viene tenuto a disposizione dalla Società, fino al ricevimento della suddetta comunicazione. La liquidazione in questo caso verrà effettuata entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione contenente la nuove coordinate bancarie.

#### IN CASO DI LIQUIDAZIONE A SCADENZA DEL CONTRATTO

- l'Assicurato, al momento della presentazione della richiesta di liquidazione da parte del Beneficiario a scadenza, dovrà sottoscrivere nel Modulo di richiesta di liquidazione – alla presenza del Soggetto Incaricato – la propria dichiarazione di esistenza in vita. Solo in caso di invio alla Società della richiesta di liquidazione a mezzo posta – lettera raccomandata con ricevuta di ritorno, sarà necessario che il Beneficiario a scadenza invii, unitamente alla richiesta, anche il **certificato di esistenza in vita dell'Assicurato o autocertificazione**;
- **decreto del Giudice Tutelare** che autorizzi il tutore degli eventuali Beneficiari minori o privi di capacità di agire, a riscuotere la somma dovuta, con esonero della Società da ogni responsabilità in ordine al pagamento; il decreto può essere consegnato anche in copia autenticata;
- per ciascuno dei Beneficiari designati o dei tutori - qualora essi siano minorenni o privi di capacità di agire - sarà sufficiente compilare il Modulo di richiesta di liquidazione, fornito dal Soggetto Incaricato, e le dichiarazioni sottoscritte verranno direttamente autenticate dal Soggetto Incaricato. Solo nel caso in cui tale richiesta venga inviata a mezzo posta, e quindi non sia possibile l'autenticazione delle dichiarazioni, ciascuno dei Beneficiari designati o dei tutori, dovrà inviare alla Società anche la seguente documentazione:
  - \* **copia di un valido documento di identità**;
  - \* **copia del codice fiscale**;
  - \* **dichiarazione sottoscritta dai Beneficiari** con indicato il numero di conto corrente bancario, Istituto Bancario, intestatario del conto corrente bancario, codice CAB, ABI e CIN;
- il Contraente ha la possibilità di richiedere mediante una comunicazione scritta – entro 60 giorni prima della scadenza contrattuale - l'eventuale scelta di opzione di conversione del capitale a scadenza in rendita;
- nel caso di scelta di conversione del capitale lordo a scadenza in una delle forme previste di rendita annua vitalizia, ogni anno e per tutto il periodo di corresponsione della rendita, l'Assicurato dovrà sottoscrivere, presso il Soggetto Incaricato dove è stato stipulato il Contratto, la propria dichiarazione di esistenza in vita. Solo in caso di invio della richiesta di liquidazione a mezzo posta alla Società, sarà necessario che l'Assicurato invii ogni anno il proprio **certificato di esistenza in vita o autocertificazione**.

## IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

- **certificato di morte dell'Assicurato** rilasciato dall'Ufficio di Stato Civile in carta semplice;
- **certificato medico** indicante la causa del decesso;
- se l'Assicurato (nel caso in cui coincida con il Contraente) NON ha lasciato testamento: **atto di notorietà** ovvero **dichiarazione sostitutiva dell'atto notorio autenticata**, in cui risulti che egli non ha lasciato testamento e nel quale siano indicati i suoi eredi legittimi, la loro data di nascita e capacità di agire, il loro grado di parentela con l'Assicurato (con la specifica indicazione che tali eredi legittimi sono gli unici, e non vi sono altri soggetti a cui la legge attribuisca diritti o quote di eredità);
- se l'Assicurato (nel caso in cui coincida con il Contraente) HA lasciato testamento: copia autenticata del testamento e/o verbale di pubblicazione dello stesso ed **atto di notorietà** ovvero **dichiarazione sostitutiva dell'atto notorio autenticata** in cui risulti che il testamento in questione è l'ultimo da ritenersi valido e non impugnato nel quale sono indicati i suoi eredi legittimi, la loro data di nascita e capacità di agire, il loro grado di parentela con l'Assicurato (con la specifica indicazione che tali eredi legittimi sono gli unici, e non vi sono altri soggetti a cui la legge attribuisca diritti o quote di eredità);
- **decreto del Giudice Tutelare** che autorizzi il tutore degli eventuali beneficiari minori o privi di capacità di agire, a riscuotere la somma dovuta, con esonero della Società da ogni responsabilità in ordine al pagamento; il decreto può essere consegnato anche in copia autenticata;
- per ciascuno dei Beneficiari designati o dei tutori - qualora essi siano minorenni o privi di capacità di agire - sarà sufficiente compilare il Modulo di richiesta di liquidazione e le dichiarazioni sottoscritte verranno direttamente appurate dal Soggetto Incaricato. Solo nel caso in cui tale richiesta venga inviata a mezzo posta, e quindi non sia possibile l'autenticazione delle dichiarazioni, ciascuno dei Beneficiari designati o dei tutori dovrà inviare alla Società anche la seguente documentazione:
  - \* **copia di un valido documento di identità;**
  - \* **copia del codice fiscale;**
  - \* **dichiarazione sottoscritta da ciascun Beneficiario** con indicati il numero di conto corrente bancario, Istituto Bancario, intestatario del conto corrente bancario, codice CAB, ABI e CIN.

## IN CASO DI RICHIESTA DI RISCATTO

- il Contraente dovrà compilare il Modulo di richiesta di liquidazione e le dichiarazioni sottoscritte verranno direttamente autenticate dal Soggetto Incaricato. Solo nel caso in cui la richiesta di riscatto venga inviata a mezzo posta, il Contraente dovrà inviare alla Società anche la seguente documentazione:
  - \* **copia di un valido documento di identità;**
  - \* **copia del codice fiscale;**
  - \* **dichiarazione sottoscritta dal Contraente** con indicato il numero di conto corrente bancario, Istituto Bancario, intestatario del conto corrente bancario, codice CAB, ABI e CIN.;
- l'Assicurato (se persona diversa dal Contraente) al momento della presentazione della richiesta di riscatto da parte del Contraente, dovrà sottoscrivere nel Modulo di richiesta di liquidazione la propria dichiarazione di esistenza in vita. Solo in caso di invio di tale richiesta a mezzo posta, sarà necessario che il Contraente invii anche **copia di un valido documento di identità dell'Assicurato;**
- nel caso di richiesta di riscatto parziale, la modalità di richiesta è la medesima del riscatto totale; il Contraente dovrà comunque indicare l'importo che intende riscattare nel Modulo di richiesta liquidazione. Solo in caso di invio della richiesta di riscatto parziale a mezzo posta, tale indicazione dovrà essere inviata unitamente alla documentazione indicata in caso di riscatto totale.

**La Società si riserva di chiedere, in tutti i casi, l'ulteriore documentazione che si rendesse strettamente necessaria per definire la liquidazione dell'importo spettante.**

Resta inteso che le spese relative all'acquisizione dei suddetti documenti gravano direttamente sugli aventi diritto.

Verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento, la Società provvede alla liquidazione dell'importo dovuto entro trenta giorni dalla data di ricevimento della documentazione sopraindicata.

---

Decorso il termine dei trenta giorni sono dovuti gli interessi moratori a partire dal termine stesso a favore degli aventi diritto.

#### **ART. 18 BENEFICIARI**

La designazione dei Beneficiari fatta dal Contraente e riportata nella Proposta-Certificato può essere in qualsiasi momento modificata con richiesta del Contraente alla Società, tramite apposita comunicazione da presentare al Soggetto Incaricato oppure mediante disposizione testamentaria nei termini previsti dal Codice Civile.

La designazione beneficiaria non può essere modificata nei seguenti casi:

- dopo che il Contraente e i Beneficiari abbiano dichiarato per iscritto alla Società rispettivamente la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- dopo il decesso del Contraente, se non con il consenso dei Beneficiari stessi;
- dopo che, alla scadenza del contratto, i Beneficiari abbiano comunicato per iscritto alla Società di voler profittare del beneficio.

#### **ART. 19 DUPLICATO DELLA PROPOSTA-CERTIFICATO**

In caso di smarrimento, sottrazione o distruzione dell'esemplare della Proposta-Certificato del Contraente, lo stesso o gli aventi diritto possono ottenerne un duplicato a proprie spese e responsabilità.

#### **ART. 20 CESSIONE, PEGNO E VINCOLO**

Il Contraente può cedere ad altri il Contratto, così come può costituirlo in pegno in favore di un terzo o comunque vincolare le somme assicurate.

Tali atti diventano efficaci solo quando la Società, dietro comunicazione scritta del Contraente inviata tramite il Soggetto Incaricato o mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno, ne abbia fatto annotazione su apposita Appendice al Contratto.

Nel caso di vincolo, l'operazione di riscatto, ed in generale l'operazione di liquidazione e di variazione contrattuale, richiedono l'assenso scritto del vincolatario.

Nel caso di pegno, l'operazione di riscatto, ed in generale l'operazione di liquidazione e di variazione contrattuale, devono essere richieste dal creditore pignoratizio che si sostituisce in tutto e per tutto al Contraente cedente.

#### **ART. 21 IMPOSTE**

Le imposte, presenti e future, dovute sugli atti dipendenti dal Contratto sono a carico del Contraente, dell'Assicurato o dei Beneficiari o degli aventi diritto, secondo le Norme di Legge vigenti.

#### **ART. 22 TRASFORMAZIONE**

Il presente Contratto non può, in nessun caso, essere trasformato in altro tipo di Contratto.

#### **ART. 23 ARROTONDAMENTI**

Tutti i valori in Euro riportati nel presente Contratto e nelle comunicazioni che la Società farà al Contraente, all'Assicurato ed ai Beneficiari saranno indicati con due decimali.

Quando necessario, l'arrotondamento della seconda cifra avverrà con il criterio commerciale, e cioè per difetto, se la terza cifra decimale è inferiore a 5, per eccesso, se è pari o superiore a 5.

#### **ART. 24 FORO COMPETENTE**

Foro competente è esclusivamente quello del luogo di residenza o domicilio elettivo del Contraente o delle persone fisiche che intendono far valere i diritti derivanti dal Contratto.

## 4. GLOSSARIO

### BPU BEST ALL STARS EURO-USA

---

**Agente di Calcolo:** Banca Aletti S.p.A., Società che determina in conformità al Regolamento dell'Obbligazione Strutturata il valore di rimborso dell'Obbligazione stessa. Per il Mercato Secondario, Banca Aletti S.p.A., determinerà, in accordo con Aviva Vita S.p.A., il valore della quotazione dell'Obbligazione Strutturata per tutta la durata di vita dell'Obbligazione stessa, in normali condizioni di mercato.

**Assicurato:** persona fisica sulla cui vita viene stipulato il Contratto, che può coincidere o no con il Contraente e con il Beneficiario. Le prestazioni previste dal Contratto sono determinate in funzione degli eventi attinenti alla sua vita;

**Beneficiario:** persona fisica o giuridica designata in polizza dal Contraente, che può coincidere o no con il Contraente stesso e con l'Assicurato, e che riceve la prestazione prevista dal Contratto quando si verifica l'evento assicurato;

**Borsa Valori:** è la Borsa valori dove viene quotata l'Obbligazione Strutturata. In questo caso è la Borsa di Lussemburgo;

**Capitale assicurato in caso di decesso:** In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, pagamento del capitale assicurato caso morte al Beneficiario;

**Componente obbligazionaria:** in riferimento all'Obbligazione Strutturata che costituisce la componente finanziaria della polizza index-linked, è la componente relativa all'obbligazione pura;

**Componente opzionale (o derivata):** in riferimento all'Obbligazione Strutturata che costituisce la componente finanziaria della polizza index-linked, è la componente relativa all'opzione o strumento derivato. Per questo Contratto per componente opzionale si intende l'opzione su due Indici;

**Conclusione del Contratto:** il Contratto si considera concluso quando il Contraente, dopo aver sottoscritto la Proposta-Certificato, ha versato il premio pattuito;

**Contraente:** persona, fisica o giuridica, che può coincidere o no con l'Assicurato o il Beneficiario, che stipula il Contratto di assicurazione e si impegna al versamento dei premi alla Società;

**Contratto:** Contratto di assicurazione sulla vita a contenuto finanziario con prestazioni collegate – per questo Contratto – all'andamento di due Indici. E' un Contratto di natura indicizzata, in quanto tende a replicare il rendimento di una grandezza economica attraverso particolari accorgimenti tecnici;

**Data di decorrenza:** data da cui sono operanti le prestazioni del Contratto. Il Contratto decorre dal giorno 29 giugno 2006;

**Data di scadenza:** data in cui cessano gli effetti del Contratto – 29 giugno 2012 – ;

**Data di sottoscrizione:** giorno in cui il Contraente unitamente all'Assicurato – se persona diversa – sottoscrive la Proposta-Certificato;

**Durata del Contratto:** periodo durante il quale il Contratto è in vigore – ovvero 6 anni –;

**Indice:** è l'Indice azionario, il paniere di titoli azionari o il diverso valore finanziario che costituisce l'Indice finanziario a cui sono collegate le prestazioni del contratto;

**ISVAP:** Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo, che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle Imprese di Assicurazione sulla base delle linee di politica assicurativa determinate dal Governo;

---

**MEDIOBANCA S.p.A.:** Società che emette l'Obbligazione Strutturata e che presta la corresponsione del valore minimo di rimborso a scadenza e la prestazione del 29 giugno 2007;

**Numero delle obbligazioni:** il premio investito diviso il prodotto del valore nominale delle obbligazioni moltiplicato il prezzo di acquisto delle obbligazioni stesse, determina il numero delle obbligazioni possedute dal Contraente alla data di decorrenza;

**Obbligazione Strutturata:** Strumento finanziario costituito da una componente obbligazionaria ed una componente opzionale;

**Opzione:** clausola del Contratto di Assicurazione secondo cui il Contraente può scegliere che la prestazione liquidabile a scadenza sia corrisposta in una modalità diversa da quella originariamente prevista. Per questo Contratto, l'opportunità di scegliere che il capitale liquidabile alla scadenza contrattuale sia convertito in una rendita vitalizia;

**Periodo di collocamento:** periodo durante il quale è possibile sottoscrivere il Contratto; per questo Contratto dal 9 maggio 2006 al 21 giugno 2006;

**Premio investito:** parte del premio che viene utilizzata nell'acquisto dell'Obbligazione Strutturata – strumento finanziario – che costituisce l'Indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del Contratto;

**Premio unico:** importo che il Contraente corrisponde alla Società in soluzione unica alla data di conclusione del Contratto;

**Prestazione a scadenza:** pagamento al Beneficiario della prestazione assicurata alla scadenza contrattuale;

**Prestazione in corso di validità del Contratto:** prestazione corrisposta alla prima ricorrenza annua pari al 2,50% del valore nominale delle obbligazioni moltiplicato per il numero di obbligazioni possedute alla ricorrenza annua. La prestazione al 29 giugno 2007 è prestata da MEDIOBANCA S.p.A.;

**Prezzo di emissione:** 96% del valore nominale dell'Obbligazione;

**Proposta-Certificato:** è il documento con il quale si dà corso al Contratto e che ne attesta la stipulazione;

**Rating di MEDIOBANCA S.p.A.:** AA- attribuito da Standard & Poor's;

**Recesso:** diritto del Contraente di recedere dal Contratto entro 30 giorni dalla data di decorrenza, e di farne cessare gli effetti;

**Revoca:** diritto del Contraente di annullare la sua decisione - espressa con la sottoscrizione della Proposta-Certificato - di aderire al Contratto: è possibile entro e non oltre il giorno che precede la data di decorrenza del Contratto stesso;

**Riscatto parziale:** facoltà del Contraente di chiedere la liquidazione di una parte del numero delle obbligazioni possedute al momento del calcolo del valore di riscatto, al netto dell'eventuale penale prevista dalle Condizioni di Assicurazione;

**Riscatto totale:** facoltà del Contraente di interrompere anticipatamente il Contratto e di chiedere la liquidazione del controvalore delle obbligazioni possedute al momento del calcolo del valore di riscatto, al netto dell'eventuale penale prevista dalle Condizioni di Assicurazione;

**Società:** Società – Aviva Vita S.p.A. - autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa, con la quale il Contraente stipula il Contratto di assicurazione;

**Soggetto Emittente:** MEDIOBANCA S.p.A.;

---

**Soggetto Incaricato:** Sportello della Banca Popolare di Bergamo S.p.A., Banca Popolare Commercio e Industria S.p.A. e Banca Carime S.p.A. tramite i quali è stato stipulato il Contratto;

**Target:** sistema centralizzato europeo di regolamento delle operazioni in Euro per le Banche Centrali;

**Tasso annuo di rendimento effettivo lordo:** è il tasso di rendimento, su base annua, calcolato con la formula della capitalizzazione composta, rispetto al premio pagato dal Contraente al netto della componente opzionale, nell'ipotesi di valore di rimborso minimo a scadenza comprensivo della prestazione liquidata in corso di validità del Contratto;

**Tasso di rendimento nominale annuo:** è il tasso di rendimento su base annua, calcolato con la formula della capitalizzazione semplice, rispetto al premio pagato nell'ipotesi di valore di rimborso minimo a scadenza comprensivo della prestazione liquidata in corso di validità del Contratto;

**Valore di mercato:** è il valore giornaliero dell'Obbligazione Strutturata a cui sono collegate le prestazioni assicurate dal Contratto – espresso in termini percentuali -, pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il SOLE 24 ORE";

**Valore di rimborso minimo a scadenza:** pari al 103,50% del valore nominale delle obbligazioni moltiplicato per il numero di obbligazioni possedute a scadenza. Il valore minimo di rimborso a scadenza è prestatato da MEDIOBANCA S.p.A.;

**Valore nominale:** il valore nominale di ogni obbligazione è posto uguale a 1.000,00 Euro;

## 5. INFORMATIVA SULLA PRIVACY E SULLE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA

---

Per rispettare la normativa in materia di protezione dei dati personali la Società informa gli interessati sull'uso dei loro dati personali e sui loro diritti ai sensi dell'articolo 13 del Codice in materia di protezione dei dati personali (D.Lgs. n. 196/2003).

La nostra azienda deve acquisire (o già detiene) alcuni dati relativi agli interessati (Contraenti e Assicurati).

### UTILIZZO DEI DATI PERSONALI PER SCOPI ASSICURATIVI\*

*\* Le finalità assicurative richiedono, come indicato nella raccomandazione del Consiglio d'Europa REC (2002) 9, che i dati siano trattati, tra l'altro, anche per l'individuazione e/o perseguimento di frodi assicurative.*

I dati forniti dagli interessati o da altri soggetti che effettuano operazioni che li riguardano o che, per soddisfare loro richieste, forniscono all'azienda informazioni commerciali, finanziarie, professionali, ecc., sono utilizzati da AVIVA VITA S.p.A., da Società del Gruppo AVIVA e da terzi a cui essi verranno comunicati al fine di:

- dare esecuzione al servizio assicurativo e/o fornire il prodotto assicurativo, nonché servizi e prodotti connessi o accessori, che gli interessati hanno richiesto;
- ridistribuire il rischio mediante coassicurazione e/o riassicurazione, anche mediante l'uso di fax, del telefono anche cellulare, della posta elettronica o di altre tecniche di comunicazione a distanza.

La nostra Società chiede, quindi, agli interessati di esprimere il consenso - contenuto nella Proposta-Certificato - per il trattamento dei loro dati, strettamente necessari per la fornitura di servizi e prodotti assicurativi dagli stessi richiesti.

Per i servizi e prodotti assicurativi la nostra Società ha necessità di trattare anche dati "sensibili" - sono considerati sensibili i dati relativi, ad esempio, allo stato di salute, alle opinioni politiche e sindacali ed alle convinzioni religiose dei soggetti interessati (art. 4, comma 1, lett. d, del Codice in materia di protezione dei dati personali) - strettamente strumentali all'erogazione degli stessi (come nel caso di perizie mediche per la sottoscrizione di polizze vita o per la liquidazione dei sinistri). Il consenso richiesto riguarda, pertanto, anche tali dati per queste specifiche finalità.

Per tali finalità i dati degli interessati potrebbero essere comunicati ai seguenti soggetti che operano come autonomi titolari: altri assicuratori, coassicuratori, riassicuratori, agenti, subagenti, produttori di agenzia, mediatori di assicurazione ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione (ad esempio, banche e SIM), broker assicurativi, Società di Gestione del Risparmio, organismi associativi (ANIA) e consortili propri del settore assicurativo, ISVAP, CIRT, Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato, CONSAP, UCI, Commissione di vigilanza sui fondi pensione, Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale, Enti gestori di assicurazioni sociali obbligatorie quali INPS, INPGI, Forze dell'ordine ed altre banche dati nei confronti delle quali la comunicazione dei dati è obbligatoria.

Il consenso degli interessati riguarda, pertanto, anche l'attività svolta dai suddetti soggetti, il cui elenco, costantemente aggiornato, è disponibile gratuitamente chiedendolo a:

AVIVA VITA S.p.A. - Viale Abruzzi 94 - 20131 Milano - tel. 02.2775 447.

Senza tali dati la nostra Società non potrebbe fornire agli interessati i servizi e i prodotti assicurativi richiesti, in tutto o in parte.

Alcuni dati, poi, devono essere comunicati dagli interessati o da terzi per obbligo di legge (lo prevede, ad esempio, la disciplina antiriciclaggio).

### MODALITÀ D'USO DEI DATI

Il trattamento è realizzato per mezzo delle operazioni o complessi di operazioni indicate all'art. 4, comma 1, lett. a, della Legge: raccolta, registrazione e organizzazione, elaborazione, compresi modifica, raffronto/interconnessione, utilizzo, comprese consultazione, comunicazione, conservazione, cancellazione/distruzione, sicurezza/protezione, comprese accessibilità/confidenzialità, integrità, tutela.

I dati personali degli interessati sono utilizzati solo con modalità e procedure strettamente necessarie per fornire agli stessi i servizi, i prodotti e le informazioni da loro richiesti, anche mediante l'uso del fax, del telefono anche cellulare, della posta elettronica o di altre tecniche di comunicazione a distanza. La Società utilizza le medesime modalità anche quando comunica, per tali fini, alcuni di questi dati ad altre aziende dello stesso settore, in Italia ed all'estero e ad altre aziende dello stesso Gruppo, in Italia ed all'estero.

---

Per taluni servizi, vengono utilizzati soggetti di fiducia che svolgono, per conto della Società, compiti di natura tecnica od organizzativa. Alcuni di questi soggetti sono operanti anche all'estero.

Questi soggetti sono diretti collaboratori e svolgono la funzione di "Responsabile" o dell' "incaricato" del trattamento dei dati, oppure operano in totale autonomia come distinti "Titolari" del trattamento stesso. Si tratta, in modo particolare, di soggetti facenti parte del Gruppo AVIVA o della catena distributiva (agenti o altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione sulla vita, consulenti tecnici) ed altri soggetti che svolgono attività ausiliarie per conto della Società ( legali, medici, società di servizi per il quietanzamento, società di servizi informatici e telematici o di archiviazione, società di servizi postali indicate nei plichi postali utilizzati), società di revisione e di consulenza, società di informazione commerciale per rischi finanziari, società di servizi per il controllo delle frodi, società di recupero crediti.

In considerazione della suddetta complessità dell'organizzazione e della stretta interrelazione fra le varie funzioni aziendali, la Società precisa infine che quali responsabili o incaricati del trattamento possono venire a conoscenza dei dati tutti i suoi dipendenti e/o collaboratori di volta in volta interessati o coinvolti nell'ambito delle rispettive mansioni in conformità alle istruzioni ricevute.

L'elenco di tutti i soggetti suddetti è costantemente aggiornato e può essere conosciuto agevolmente e gratuitamente richiedendolo a:

AVIVA VITA S.p.A. – V.le Abruzzi 94 - 20131 Milano - tel. 02.2775.447, ove potranno essere conosciute anche la lista dei Responsabili in essere, nonché informazioni più dettagliate circa i soggetti che possono venire a conoscenza dei dati in qualità di incaricati.

Il consenso espresso dagli interessati, pertanto, riguarda anche la trasmissione a queste categorie ed il trattamento dei dati da parte loro è necessario per il perseguimento delle finalità di fornitura del prodotto o servizio assicurativo richiesto e per la redistribuzione del rischio.

La Società informa, inoltre, che i dati personali degli interessati non verranno diffusi.

Gli interessati hanno il diritto di conoscere, in ogni momento, quali sono i loro dati e come essi vengono utilizzati. Inoltre hanno il diritto di farli aggiornare, integrare, rettificare, cancellare, chiederne il blocco ed opporsi al loro trattamento (questi diritti sono previsti dall'articolo 7 del Codice in materia di protezione dei dati personali; la cancellazione ed il blocco riguardano i dati trattati in violazione di legge, per l'integrazione occorre vantare un interesse, il diritto di opposizione può essere sempre esercitato nei riguardi di materiale commerciale e pubblicitario, della vendita diretta o delle ricerche di mercato e, negli altri casi, l'opposizione presuppone sempre un motivo legittimo).

Per l'esercizio dei loro diritti gli interessati possono rivolgersi a:

Servizio Privacy - AVIVA VITA S.p.A. – V.le Abruzzi 94 - 20131 Milano - tel. 02.2775.447 - fax 02.2775.474 – email [privacy\\_vita@avivaitalia.it](mailto:privacy_vita@avivaitalia.it)

Il Direttore Generale è responsabile del trattamento dei dati personali per l'area industriale assicurativa.

Data ultimo aggiornamento 15 aprile 2006

**PROPOSTA-CERTIFICATO**  
**“BPU BEST  
ALL STARS EURO-USA”**  
**INDEX LINKED A PREMIO UNICO**

(TARIFFA IB28)

**PROPOSTA-CERTIFICATO**

N.

Questo è il numero attribuito alla presente Proposta-Certificato cui entrambe le Parti Contraenti faranno riferimento. La numerazione definitiva di Polizza è quella che verrà attribuita da AVIVA Vita S.p.A. direttamente con la **Lettera Contrattuale di Conferma**.

AGENZIA \_\_\_\_\_ CONVENZIONE \_\_\_\_\_ FILIALE AGENZIA \_\_\_\_\_ COLLOCATORE \_\_\_\_\_

**CONTRAENTE (nel caso in cui il Contraente sia un'Impresa inserire i dati del Legale Rappresentante (\*)):**

Cognome e Nome	Codice Fiscale	Sesso
Comune di nascita	Data di nascita	Età
Residenza Indirizzo	Provincia	C.A.P.
Comune		Codice Paese
Documento di riconoscimento nr:	Data emissione	Tipo Documento
Ente Emittente	Luogo emissione	
Professione	Attività Economica:	
	Sottogruppo	Gruppo/Ramo

**Nel caso in cui il Contraente sia un'Impresa**

Ragione Sociale	Partita IVA
Sede (Via e N. civico)	Prov. Stato
	C.A.P. e Località

(\* Si allega un documento comprovante il potere di rappresentare legalmente l'Impresa

**ASSICURATO:**

Cognome e Nome	Età	Codice Fiscale
Luogo e Data di nascita	Sesso	Professione
Residenza Indirizzo	Provincia	C.A.P.
Comune		Codice Paese

**BENEFICIARI:**

In caso di vita  
In caso di morte

Il Contraente \_\_\_\_\_

**CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO:**

**PREMIO UNICO**

(Importo minimo 4.000,00 Euro e multipli successivi di 500,00 Euro)

Spesa di ingresso: 4%

**DECORRENZA:** 29 GIUGNO 2006

**DURATA:** 6 ANNI

**SCADENZA:** 29 GIUGNO 2012

**MODALITÀ DI PAGAMENTO**

Il Correntista, autorizza la Banca del GRUPPO BANCHE POPOLARI UNITE ad addebitare sul conto corrente, indicato in calce, l'importo del premio unico relativo al presente contratto:

CONTO CORRENTE	IMPORTO EURO
BANCA DEL GRUPPO BANCHE POPOLARI UNITE	
CAB	ABI

Il Correntista \_\_\_\_\_

Il sottoscritto Soggetto Incaricato dichiara di aver ricevuto dal Contraente alla data sottoindicata l'importo del premio relativo al presente Contratto:

Importo Euro

Data, \_\_\_\_\_

Il Soggetto Incaricato \_\_\_\_\_

**LIQUIDAZIONE DELLA PRESTAZIONE DEL 29 GIUGNO 2007:**

Il Contraente chiede che, l'importo relativo alla prestazione in corso di validità di Contratto, venga accreditato sul conto corrente/partita provvisoria nr.

Azienda di Credito	ABI	CAB	CIN
Intestatario			

Luogo e data, \_\_\_\_\_

Il Contraente \_\_\_\_\_

## DICHIARAZIONI DEL CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO

### I SOTTOSCRITTI CONTRAENTE ED ASSICURATO (SE DIVERSO DAL CONTRAENTE):

- confermano che tutte le dichiarazioni contenute nella presente Proposta-Certificato anche se materialmente scritte da altri - sono complete ed esatte;
- dichiarano di essere a conoscenza che la presente Proposta-Certificato è parte integrante del Fascicolo Informativo e delle eventuali Appendici al Contratto;
- prendono atto, con la sottoscrizione della presente Proposta-Certificato ed il successivo pagamento del premio unico, che il Contratto è concluso e che AVIVA VITA S.p.A. - la Società -, si impegna a riconoscere PIENA VALIDITÀ CONTRATTUALE alla stessa, fatti salvi errori di calcolo che comportino risultati difformi dall'esatta applicazione della tariffa;
- prendono atto che il Contratto decorre, previa conclusione del Contratto dal giorno 29 giugno 2006. La Società invia al Contraente la Lettera Contrattuale di Conferma quale documento contrattuale che attesta il ricevimento del versamento da parte della Società e nella quale tra l'altro sono indicati: il numero di Polizza, la data di decorrenza del Contratto, il numero di obbligazioni acquistate;
- dichiarano di aver preso conoscenza dell'Art. 2 "CONFLITTO D'INTERESSE" delle Condizioni di Assicurazione;
- prendono atto che il pagamento del premio unico viene effettuato mediante addebito automatico sul conto corrente del Contraente oppure con versamento contestuale alla sottoscrizione della Proposta-Certificato presso il Soggetto Incaricato. Nel primo caso fa fede la documentazione contabile del competente Istituto di Credito, mentre nel secondo caso il pagamento del premio viene quietanzato direttamente sulla Proposta-Certificato.

**Attenzione: nel caso di pagamento del premio in contanti o con mezzi non direttamente indirizzati alla Società, ovvero al Soggetto Incaricato nella sua qualità di intermediario della Società, la prova dell'avvenuto pagamento del premio alla Società è rappresentata dall'indicazione dell'importo pagato e dalla apposizione della firma del soggetto che provvede materialmente alla riscossione delle somme e alla raccolta della presente Proposta-Certificato.**

L'Assicurato, qualora diverso dal Contraente, acconsente alla sottoscrizione della presente Proposta-Certificato.

### DIRITTO DI REVOCA E DI RECESSO

Il Contraente può revocare la presente Proposta-Certificato in qualsiasi momento, entro e non oltre il giorno precedente la data di decorrenza del Contratto - 29 giugno 2006 -. La Società, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa alla revoca, rimborsa 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 addebitato tale importo.

Il Contraente può inoltre recedere dal Contratto entro trenta giorni dalla data di decorrenza del Contratto, fissata il giorno 29 giugno 2006. Il diritto di recesso libera il Contraente da qualsiasi obbligazione futura derivante dal Contratto. La Società entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione relativa al recesso, rimborsa al Contraente il premio unico versato.

### DICHIARAZIONI AI FINI DI APPROVAZIONI SPECIFICHE

Il Contraente e l'Assicurato dichiarano di aver preso esatta conoscenza delle Condizioni di Assicurazione e di approvare specificamente - ai sensi e per gli effetti degli articoli del Codice Civile: 1341: Condizioni Generali di Contratto e 1342: Contratto concluso mediante moduli e formulari - i seguenti articoli e norme:

Art. 4: Limitazioni per la Maggiorazione della Garanzia Morte; Art. 7: Conclusione del Contratto; Art. 8: Decorrenza del Contratto; Art. 14: Riscatto; Art.17: Pagamenti della Società.

Il Contraente e l'Assicurato dichiarano di AVER LETTO e ACCETTATO quanto riportato in merito alle DICHIARAZIONI DEL CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO, ai TERMINI DI DECORRENZA al DIRITTO DI REVOCA E DI RECESSO alle DICHIARAZIONI AI FINI DI APPROVAZIONI SPECIFICHE sopra indicati.

Luogo e data, \_\_\_\_\_ L'Assicurato \_\_\_\_\_ Il Contraente \_\_\_\_\_

### IL SOTTOSCRITTO CONTRAENTE:

**dichiara di aver ricevuto il Fascicolo Informativo - redatto secondo le prescrizioni ISVAP - contenente la Scheda Sintetica, la Nota Informativa, le Condizioni di Assicurazione, il Glossario e la presente Proposta-Certificato che definiscono il Contratto.**

Luogo e data, \_\_\_\_\_ Il Contraente \_\_\_\_\_

### TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Gli interessati (Contraente, Assicurato), preso atto dell'informativa di cui all'art. 13 del Codice in materia di protezione dei dati personali (D.Lgs. 196/2003) - contenuta nel Fascicolo Informativo e redatto secondo le prescrizioni ISVAP - acconsentono al trattamento dei loro dati personali per le finalità, con le modalità e da parte dei soggetti nella medesima indicati.

Luogo e data, \_\_\_\_\_ L'Assicurato \_\_\_\_\_ Il Contraente \_\_\_\_\_

### SPAZIO RISERVATO AL SOGGETTO INCARICATO

Generalità dell'acquirente che ha effettuato la rilevazione dei dati del Contraente ai sensi della Legge 5 luglio 1991 n. 197 (disposizioni urgenti per la lotta al riciclaggio).

Nome e Cognome .....

Firma \_\_\_\_\_

## Aviva Vita S.p.A.

La Società ha sede legale e sede sociale in Italia - Viale Abruzzi, 94 - 20131 Milano  
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)  
Capitale Sociale Euro 25.000.000,00 (i.v.) R.E.A. di Milano N. 1676319 Codice Fiscale e Registro delle Imprese di Milano N. 08701770151 Partita IVA 05930150015



## Aviva Vita S.p.A.

V.le Abruzzi 94 - 20131 Milano

[www.avivaitalia.it](http://www.avivaitalia.it)

Tel. +39 02 2775.1

Fax +39 02 2775.204



Aviva Vita S.p.A. è una società del Gruppo Aviva



La Società ha sede legale e sede sociale in Italia - Viale Abruzzi 94 - 20131 Milano  
Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Ministero  
dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 17860 del 09/09/1988  
(Gazzetta Ufficiale n. 223 del 22/09/1988) Capitale Sociale Euro 25.000.000,00 (i.v.)  
R.E.A. di Milano 1676319 - Codice Fiscale e Iscrizione al Registro delle Imprese  
di Milano n. 08701770151 Partita IVA 05930150015