

New Trend 2012

Polizza di assicurazione sulla vita
Index Linked a premio unico

sara life

Fascicolo Informativo

Il presente Fascicolo informativo, contenente:

- a) Scheda sintetica;
- b) Nota informativa;
- c) Condizioni di assicurazione, comprensive di:
 - c1) Estratto del Regolamento dell'Obbligazione
"Mediobanca 29/06/2012"
- d) Glossario;
- e) Modulo di proposta

deve essere consegnato al Contraente
prima della sottoscrizione della proposta di assicurazione

**Prima della sottoscrizione leggere attentamente
la Scheda sintetica e la Nota informativa**

INDICE

SCHEMA SINTETICA	Pag. 3
NOTA INFORMATIVA	Pag. 6
CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE	Pag. 17
APPENDICE A ALLE CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE Estratto del Regolamento dell'Obbligazione "Mediobanca 29/06/2012"	Pag. 21
GLOSSARIO	Pag. 22
INFORMATIVA AI SENSI DELL'ART. 13 DEL D.LGS. N. 196 DEL 30/06/2003 RECANTE IL CODICE IN MATERIA DI PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI	Pag. 25
MODULO DI RICHIESTA DI LIQUIDAZIONE / VARIAZIONI CONTRATTUALI	Pag. 27
MODULO DI PROPOSTA	Pag. 33



SCHEDA SINTETICA

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

La denominazione sociale dell'Impresa di assicurazione è Sara Life Spa, Società per azioni con capitale sociale di 6 milioni di Euro interamente versati, facente parte del Gruppo ACI – Automobile Club Italia ed avente sede in Italia, in Roma, Via Po n. 20 - 00198.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Sara Assicurazioni Spa - Assicuratrice Ufficiale dell'Automobile Club d'Italia, Via Po 20, 00198 Roma.

1.b) Denominazione del contratto

Il contratto di assicurazione cui la presente scheda sintetica si riferisce è denominato "NEW TREND 2012".

1.c) Tipologia del contratto

Le prestazioni periodiche previste dal contratto in caso di vita dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale (cedole) e a scadenza sono direttamente collegate alle performance realizzate da un Paniere di riferimento di seguito descritto, costituito da sei titoli azionari. Per fornire tali prestazioni periodiche e la liquidazione del 90% del premio netto versato in caso di vita dell'Assicurato alla scadenza della polizza, la Società ha acquistato un'Obbligazione strutturata le cui caratteristiche sono dettagliatamente descritte al punto 2 della Sezione C della Nota informativa.

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

Il **Paniere di riferimento** è composto dai seguenti sei titoli azionari:

Titolo	Settore	Borsa
SEVERN TRENT PLC	Acqua	Londra
SUEZ SA	Acqua	Parigi
GEBERIT INTERNATIONAL AG	Acqua	Zurigo
NEW WORLD DEVELOPMENT	Immobiliare e Infrastrutture	Hong Kong
MITSUI FUDOSAN CO LTD	Immobiliare e Infrastrutture	Tokyo
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	Immobiliare e Infrastrutture	Tokyo

1.d) Durata del contratto

Il contratto ha una durata di cinque anni, con decorrenza fissata al 29/06/2007 e scadenza fissata al 29/06/2012.

Il Contraente può esercitare il diritto di riscatto della polizza trascorsi almeno sei mesi dalla data di decorrenza iniziale del contratto.

1.e) Pagamento del premio

Il versamento del premio avviene in unica soluzione (c.d. premio unico) al momento della sottoscrizione della proposta.

È previsto un importo minimo del premio unico pari a € 2.520,00 comprensivo delle spese di emissione.

2) CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO

"NEW TREND 2012" è un contratto di assicurazione sulla vita di tipo index linked ed è finalizzato a soddisfare le esigenze di risparmio di coloro che intendono col-

legare i rendimenti del loro investimento all'andamento di un paniere di sei titoli azionari di società operanti nel settore immobiliare e delle infrastrutture nell'area asiatica e fornitrici di tecnologie, prodotti o servizi connessi alla catena del valore del settore idrico come la distribuzione, la gestione ed il trattamento dell'acqua e l'irrigazione, senza però rinunciare ad un'elevata protezione a scadenza del premio versato, e che prediligono altresì monetizzare periodicamente tali rendimenti, attraverso la riscossione di cedole.

"NEW TREND 2012", pur fornendo una copertura in caso di morte nel corso della durata del contratto, non è finalizzato a soddisfare specifiche esigenze di protezione dal verificarsi di tale evento.

Una quota parte del premio unico versato verrà trattenuta dalla Società per far fronte ai rischi demografici previsti dal contratto, ed in particolare per far fronte al costo della maggiorazione prevista in caso di premorienza dell'Assicurato, secondo quanto di seguito descritto. Tale

quota parte, così come quella trattenuta a fronte dei costi del contratto descritti al successivo punto 5, non concorre pertanto alla formazione del capitale liquidabile a scadenza.

3) PRESTAZIONI ASSICURATIVE

“NEW TREND 2012” prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

Prestazioni in caso di vita

In caso di vita dell'Assicurato alle date del 29/06/2008 e 29/06/2009, verrà liquidata una cedola fissa pari al 4,40% del capitale assicurato, indipendentemente dal valore calcolato della performance del Paniere di riferimento.

In caso di vita dell'Assicurato alle date del 29/06/2010 e 29/06/2011 verrà liquidata una cedola di importo pari al capitale assicurato moltiplicato per la performance del Paniere di riferimento determinata secondo il meccanismo di calcolo descritto al punto 2 della sezione B della Nota informativa.

In caso di vita dell'Assicurato alla data del 29/06/2012, data di scadenza del contratto, verrà liquidato un importo pari al 90% del capitale assicurato, al quale andrà sommata una cedola pari al capitale assicurato moltiplicato per la performance del Paniere di riferimento, determinata secondo il meccanismo di calcolo descritto al punto 2 della sezione B della Nota informativa.

Prestazioni in caso di morte

In caso di premorienza dell'Assicurato la Società corrisponde, ai beneficiari indicati in polizza, un importo pari al valore corrente della prestazione maggiorato di un importo pari ad una percentuale della stessa prestazione, variabile in funzione dell'età dell'Assicurato alla data di decorrenza del contratto.

Il valore corrente della prestazione è pari al capitale assicurato indicato in polizza moltiplicato per il rapporto tra il valore corrente dell'Obbligazione strutturata ed il suo valore nominale, pari a 100.

Per la determinazione del valore corrente della prestazione, si prende a riferimento il valore dell'Obbligazione strutturata calcolato alla data di determinazione immediatamente successiva alla data di denuncia del decesso.

Opzioni a scadenza

Su richiesta del Contraente, l'importo liquidabile alla scadenza contrattuale, al netto degli oneri fiscali previsti dalla legge, può essere convertito, anche solo in parte, in una delle seguenti forme di rendita:

- una rendita rivalutabile pagabile vita natural durante dell'Assicurato;
- una rendita rivalutabile pagabile in modo certo per i primi 5 o 10 anni e successivamente vitalizia sulla testa dell'Assicurato;

- una rendita rivalutabile pagabile vita natural durante dell'Assicurato, reversibile totalmente o parzialmente a favore di una seconda testa designata.

La rendita annua vitalizia di opzione sarà determinata sulla base dell'apposita tariffa corrispondente all'opzione prescelta in vigore al momento della richiesta.

Maggiori informazioni sono fornite in Nota informativa alla sezione B. In ogni caso le coperture assicurative sono regolate dall'articolo 8 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 dalla solvibilità dell'Ente Emittente gli strumenti finanziari sottostanti il contratto assicurativo.

L'Ente Emittente l'Obbligazione strutturata è MEDIOBANCA SpA, Piazzetta Cuccia 1, 20121 Milano.

Il rating attribuito all'Ente Emittente l'Obbligazione strutturata sottostante il contratto, alla data di redazione della presente documentazione, è AA- (Standard & Poor's).

Nel corso della durata contrattuale il predetto rating sarà pubblicato sul quotidiano “Il Sole 24 Ore” e sul sito internet della Società.

I rischi finanziari cui il Contraente si espone con la sottoscrizione di questa particolare tipologia di contratto sono i seguenti:

- ottenere un capitale a scadenza inferiore al premio unico versato;
- ottenere un valore di riscatto inferiore al premio unico versato;
- ottenere un capitale in caso di morte dell'Assicurato inferiore al premio unico 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 nella predetta componente derivata potrebbe determinare la perdita a scadenza fino ad un massimo dell'1,20% del premio unico versato. A tal fine non rileva il rischio di controparte relativo alla qualità dell'Emittente lo strumento finanziario sottostante il contratto.

5) COSTI E SCOMPOSIZIONE DEL PREMIO

La Società, al fine di svolgere l'attività di collocamento dei contratti, di gestione dei contratti, 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.

Scomposizione del premio	Valore %
Componente obbligazionaria	80,64 %
Componente derivata	9,21 %
Costi	10,15 %
Premio complessivo	100,00 %

I costi evidenziati nella tabella sopra riportata sono rappresentati dal caricamento implicito corrisposto alla Società, risultante dal maggior prezzo pagato per l'acquisto degli strumenti finanziari sottostanti il contratto, vale a dire l'Obbligazione strutturata, rispetto al costo effettivo della provvista di attivi sostenuto dalla Società. È inoltre prevista l'applicazione di spese fisse di emissione pari ad € 20,00.

Le spese fisse incrementano l'incidenza percentuale dei costi rappresentata nella tabella di scomposizione del premio. Tale incidenza si ottiene rapportando le spese fisse al premio pagato ed è decrescente al crescere dell'importo del premio.

6) DIRITTO DI RIPENSAMENTO

Il Contraente ha la facoltà di revocare la proposta o di recedere dal contratto. Per le relative modalità leggere la sezione E della Nota Informativa.

Sara Life Spa è responsabile della veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Scheda sintetica.

Vittorio De Rossi
Amministratore delegato



NOTA INFORMATIVA

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
- D. INFORMAZIONI SUI COSTI, SCONTI E REGIME FISCALE
- E. ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO

A) INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

1) Informazioni generali

La denominazione sociale dell'Impresa di assicurazione è Sara Life Spa, è una Società per azioni con capitale sociale di 6 milioni di euro interamente versati, facente parte del Gruppo ACI – Automobile Club Italia ed avente sede in Italia, in Roma, Via Po n. 20 - 00198, tel. 06.84.751 – sito internet www.saralife.it
E-mail: saralife@sara.it

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Sara Assicurazioni Spa - Assicuratrice Ufficiale dell'Automobile Club d'Italia, Via Po 20, Roma.

La Società è autorizzata all'esercizio delle assicurazioni vita e di capitalizzazione con DM n. 18633 del 31/10/1990.

La Società incaricata della revisione contabile e di bilancio è Reconta Ernst&Young S.p.a, Via G. D. Romagnosi 18/A, 00196 ROMA.

2) Conflitto di interessi

L'attività di collocamento della presente polizza è svolta da Banca Sara Banca della Rete Spa, la quale viene remunerata dalla Società assicuratrice Sara Life Spa; inoltre Banca Sara Banca della Rete Spa e Sara Life Spa fanno parte del Gruppo ACI – Automobile Club Italia (Gruppo ACI) e sono soggette entrambe all'attività di direzione e coordinamento di Sara Assicurazioni Spa; tale circostanza configura una situazione per la quale sussistono dei conflitti di interesse.

Tuttavia la Società, pur in presenza di tale conflitto di interessi, opera in modo da non recare pregiudizio ai Contraenti.

B) INFORMAZIONI SULLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE E SUI RISCHI FINANZIARI

1) Rischi finanziari

La presente polizza è un contratto di assicurazione sulla vita appartenente alla categoria dei contratti "index linked", in cui l'entità delle somme dovute dalla Società dipende dalle oscillazioni del valore di uno o più parametri di riferimento, costituiti da indici o da strumenti finanziari. Pertanto il Contraente assume il rischio connesso all'andamento di tali parametri di riferimento, in funzione del particolare meccanismo di collegamento delle prestazioni di polizza ai parametri stessi.

Nel caso specifico, le prestazioni periodiche previste dal contratto in caso di vita dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale e a scadenza (cedole) sono determinate in funzione delle performance realizzate da un Paniere di riferimento costituito da sei titoli azionari. Per fornire tali prestazioni periodiche e la liquidazione del 90% del premio netto versato in caso di vita dell'Assicurato alla scadenza di polizza, la Società ha acquistato, e messo a copertura delle sue riserve tecniche, una specifica Obbligazione strutturata le cui caratteristiche sono dettagliatamente descritte al punto 2 della successiva sezione C, il cui valore corrente costituisce il parametro di riferimento al quale sono direttamente collegati la prestazione assicurata in caso di morte ed il valore di riscatto del contratto.

In relazione alla natura del parametro di riferimento a cui sono collegate le somme dovute dalla Società, la stipulazione del presente contratto di assicurazione comporta per il Contraente l'esposizione agli 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, risentendo gli stessi sia delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico dell'emittente (**rischio specifico**) che delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati (**rischio generico o sistematico**);
- **rischio di controparte:** rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), connesso all'eventualità che l'Ente emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di assolvere agli impegni finanziari assunti, con la conseguenza che le prestazioni contrattuali possono risentire del modificarsi delle sue condizioni creditizie; il valore dell'Obbligazione strutturata risente di tale rischio variando al modificarsi del merito di credito dell'Ente emittente;
- **rischio di interesse:** rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni) collegato alla variabilità dei loro

prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi d'interesse di mercato, fluttuazioni che si ripercuotono sui prezzi (e quindi sui rendimenti) dei titoli stessi in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso di titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro durata residua: quindi, qualora si verificasse un aumento dei tassi di mercato, ciò comporterebbe una diminuzione del prezzo dei titoli e quindi una diminuzione di valore della prestazione in caso di riscatto anticipato o in caso di premorienza;

- **rischio di liquidità:** rischio tipico degli strumenti finanziari strutturati, consistente nella scarsa attitudine che gli strumenti stessi possono avere a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, qualora si intenda liquidare il contratto per riscatto anticipato od in caso di premorienza dell'Assicurato;
- **rischio di cambio,** in quanto pur essendo l'Obbligazione strutturata acquistata dalla Società a copertura degli impegni tecnici assunti denominata in Euro, nel Paniere di riferimento sono compresi titoli azionari denominati in valute diverse dall'Euro.

2) Prestazioni assicurative

Il contratto ha una durata di cinque anni, con decorrenza fissata al 29/06/2007 e scadenza fissata al 29/06/2012.

Il Contraente acquista il diritto a ricevere il pagamento delle prestazioni di polizza dietro il versamento di un premio unico, il cui importo minimo è pari ad € 2.520,00, corrisposto dal Contraente stesso in unica soluzione alla sottoscrizione della proposta mediante addebito diretto del relativo importo sul proprio conto corrente.

Il **capitale assicurato** è pari all'importo del premio netto, vale a dire al premio versato dal Contraente al netto delle spese di emissione di € 20,00.

Dal premio unico versato, una quota parte dello stesso verrà trattenuta dalla Società per far fronte ai rischi demografici previsti dal contratto, ed in particolare per far fronte al costo della maggiorazione prevista in caso di premorienza dell'Assicurato, secondo quanto riportato alla successiva lettera b); tale quota parte, così come quella trattenuta a fronte dei costi del contratto descritti al punto 1 della successiva sezione D, non concorre pertanto alla formazione del capitale liquidabile a scadenza.

Il contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

- **in caso di vita dell'Assicurato** alle date sotto indicate, la Società corrisponde delle cedole il cui importo è determinato secondo le modalità dettagliatamente descritte al successivo punto a) e, in caso di vita dell'Assicurato a scadenza, il 90% del capitale assicurato;
- **in caso di morte dell'Assicurato prima della scadenza,** la Società corrisponde un capitale il cui importo si determina secondo le modalità riportate al successivo punto b).

a) Prestazione in caso di vita

- in caso di vita dell'Assicurato alle date del 29/06/2008 e 29/06/2009, verrà liquidata una cedola fissa pari al 4,40% del capitale assicurato, indipendentemente dalle performance realizzate dal Paniere di riferimento;
- in caso di vita dell'Assicurato alle date del 29/06/2010 e 29/06/2011 verrà liquidata una cedola di importo pari al capitale assicurato moltiplicato per la performance del Paniere di riferimento determinata secondo il meccanismo di calcolo di seguito descritto; qualora tale performance dovesse risultare negativa, la stessa verrà considerata pari a zero;
- in caso di vita dell'Assicurato alla scadenza del 29/06/2012 verrà liquidato un importo pari al 90% del capitale assicurato, al quale andrà sommata una cedola pari al capitale assicurato moltiplicato per la performance del Paniere di riferimento, determinata secondo il meccanismo di calcolo di seguito descritto; qualora tale performance dovesse risultare negativa, la stessa verrà considerata pari a zero.

È pertanto possibile che l'entità delle prestazioni complessivamente liquidate sia inferiore al premio versato.

La Società non offre alcuna garanzia in merito alla liquidazione delle prestazioni sopraindicate.

L'adempimento della prestazione è a carico dell'Ente Emittente l'Obbligazione strutturata, e quindi è soggetto alla solvibilità dello stesso Ente Emittente.

Modalità di calcolo delle prestazioni di polizza

Ai fini della corretta quantificazione delle prestazioni di polizza, si riporta di seguito il meccanismo di calcolo delle performance del Paniere di riferimento:

- a partire dalla ricorrenza annuale del 29/06/2010 si calcola annualmente la performance dei titoli azionari compresi nel Paniere di riferimento; la performance viene calcolata rapportando il valore di chiusura di ciascuna azione, rilevato alle date del 21/06/2010, 21/06/2011 e 21/06/2012, al suo valore iniziale, cioè il suo valore alla data del 29/06/2007, e sottraendo 1;
- i titoli azionari vengono ordinati in ordine decrescente in base alle performance realizzate dagli stessi;
- ai primi 5 titoli azionari come sopra ordinati, viene assegnata una performance fissa del 10%, indipendentemente da quella che è stata la reale performance realizzata;
- all'ultimo titolo azionario viene invece assegnata la performance effettivamente realizzata;
- si calcola la media aritmetica delle sei performance come sopra calcolate.

La performance del Paniere di riferimento, rilevante ai fini del calcolo delle cedole annuali, è pari alla suddetta media aritmetica.

b) Prestazione in caso di morte

In caso di morte dell'Assicurato prima della scadenza, la Società corrisponde, ai beneficiari indicati in polizza, un

importo pari al valore corrente della prestazione, come successivamente definito, maggiorato di una percentuale della stessa prestazione, variabile in base all'età dell'Assicurato alla data di decorrenza del contratto. In particolare si riportano di seguito le percentuali di maggiorazione della prestazione in funzione dell'età dell'Assicurato alla data di decorrenza del contratto.

Età dell'Assicurato alla data di decorrenza del contratto	% di maggiorazione
Minore o uguale a 70 anni	1%
Maggiore di 70 anni	0,5%

Tale maggiorazione non sarà applicata se il decesso avviene nei primi sei mesi dalla data di decorrenza del contratto, a meno che il decesso non sia conseguenza diretta di un infortunio. **Il periodo di carenza è esteso a 2 anni per i casi di suicidio e a 5 anni per i casi di morte da AIDS o patologie ad essa collegate.**

Per la determinazione del valore corrente della prestazione si prende a riferimento il valore dell'Obbligazione strutturata calcolato il giorno di determinazione, quale definito all'articolo 6 delle Condizioni di assicurazione, immediatamente successivo alla data di denuncia del decesso.

Per data di denuncia di decesso si intende la data certificabile di ricezione della documentazione completa in caso di decesso dell'Assicurato di cui all'articolo 17 delle Condizioni di assicurazione.

È comunque data facoltà al beneficiario per il caso di morte di non richiedere immediatamente la liquidazione della prestazione prevista per il caso di premorienza, ma farlo anche successivamente fino alla scadenza di polizza.

A tal fine si precisa che, in deroga a quanto disposto dall'articolo 2952 del codice civile, il termine di prescrizione di un anno per la richiesta di liquidazione delle prestazioni per il caso di morte decorre dalla scadenza del contratto, fissata al 29/06/2012.

L'Obbligazione strutturata, al cui valore corrente è direttamente collegata la prestazione in caso di morte, può registrare una riduzione della sua quotazione, con conseguente riduzione della prestazione liquidabile, che potrà quindi risultare anche inferiore al premio versato.

Ciò in considerazione del fatto che la sottoscrizione dell'Obbligazione strutturata espone il Contraente ai rischi dettagliatamente descritti al precedente punto 1. **Anche l'applicazione del caricamento implicito quantificato nella successiva sezione D punto 1 lettera b) aumenta le probabilità che la prestazione liquidabile possa risultare inferiore al premio versato. La Società non offre alcuna garanzia in merito alla liquidazione delle prestazioni sopraindicate.**

L'adempimento della prestazione è a carico dell'Ente Emittente l'Obbligazione strutturata, e quindi è soggetto alla solvibilità dello stesso Ente Emittente.

3) Valore corrente della prestazione

Il valore corrente della prestazione utilizzato per la determinazione delle prestazioni liquidabili in caso di premorienza dell'Assicurato o in caso di riscatto anticipato, è pari al capitale assicurato indicato in polizza moltiplicato per il rapporto tra il valore corrente dell'Obbligazione strutturata ed il suo valore nominale, pari a 100.

4) Opzioni contrattuali a scadenza

Entro 60 giorni antecedenti la scadenza del contratto, il Contraente, con richiesta scritta da inviare alla Società, può richiedere che l'importo liquidabile alla scadenza contrattuale, al netto degli oneri fiscali previsti dalla legge, venga convertito in una delle seguenti forme di rendita:

- una rendita rivalutabile pagabile vita natural durante dell'Assicurato;
- una rendita rivalutabile pagabile in modo certo per i primi 5 o 10 anni e successivamente vitalizia sulla testa dell'Assicurato;
- una rendita rivalutabile pagabile vita natural durante dell'Assicurato, reversibile totalmente o parzialmente a favore di una seconda testa designata.

Le condizioni ed i coefficienti per la determinazione della rendita annua di opzione prescelta sono quelli che risulteranno in vigore all'epoca della conversione della rendita.

La Società si impegna a fornire per iscritto al Contraente, entro il termine massimo di 60 giorni prima della data prevista per l'esercizio dell'opzione, una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche.

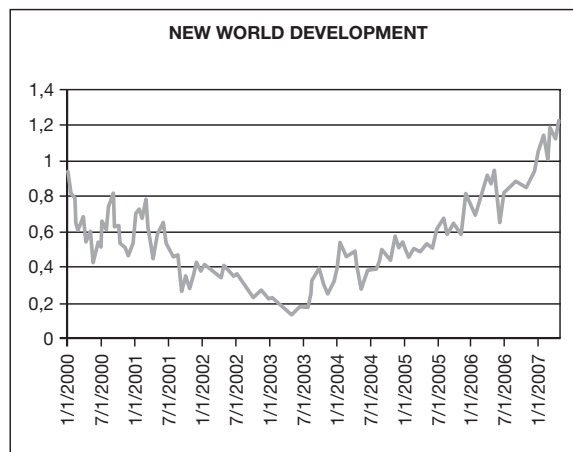
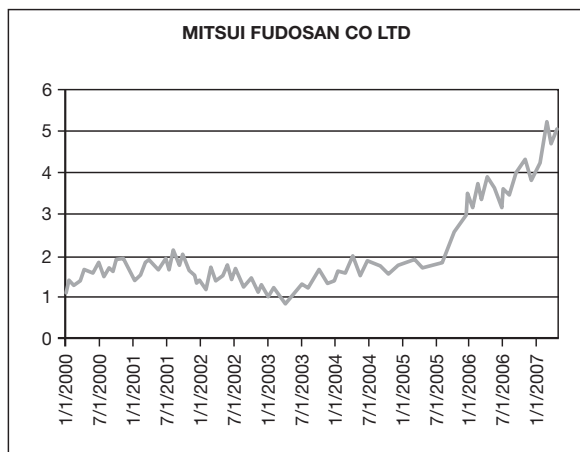
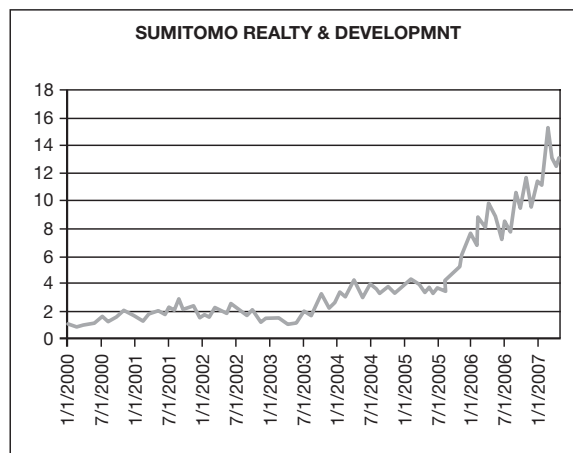
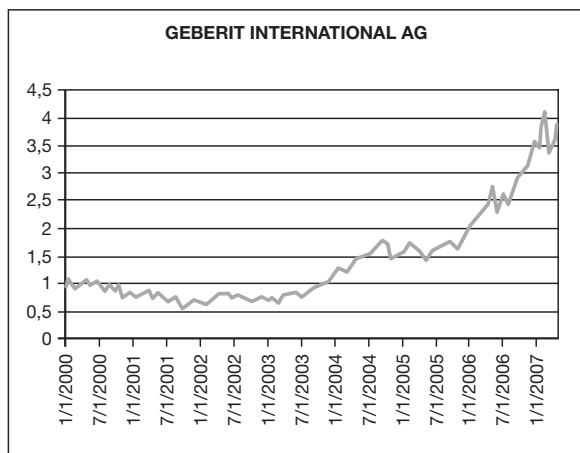
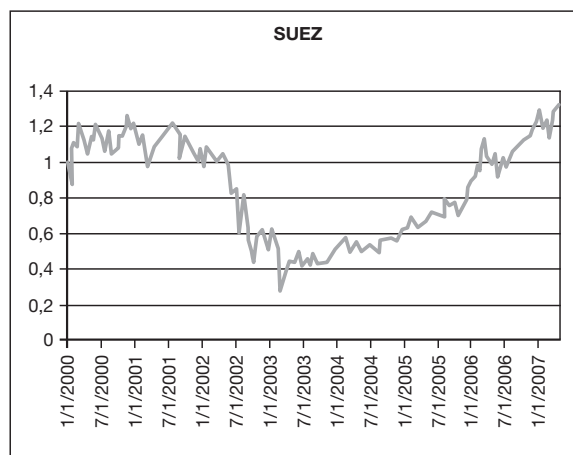
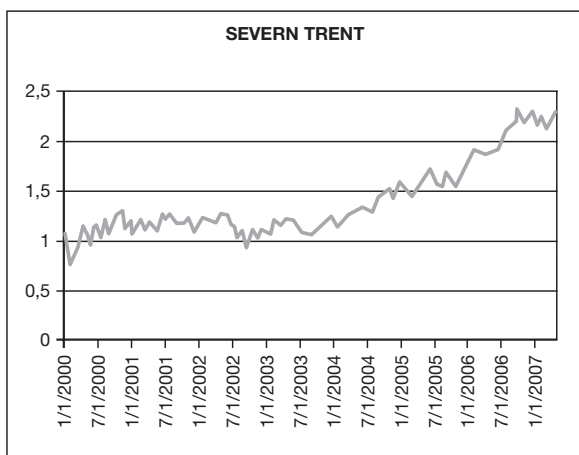
La Società si impegna altresì a trasmettere, prima dell'esercizio dell'opzione, la Scheda sintetica, la Nota informativa e le Condizioni di assicurazione relative alle coperture assicurative per le quali il Contraente manifesta il proprio interesse.

C) INFORMAZIONI SUL PARAMETRO DI RIFERIMENTO A CUI SONO COLLEGATE LE PRESTAZIONI

I) Prestazioni collegate ad un Paniere di azioni

Le prestazioni periodiche (cedole) previste dalla presente polizza sono determinate in funzione delle performance realizzate da un Paniere di riferimento costituito da sei titoli azionari di società che offrono prodotti e/o servizi prevalentemente nel settore immobiliare e delle infrastrutture nell'area asiatica e in aziende connesse alla catena del valore del settore idrico.

Titolo	Settore	Borsa	Cod Bloomberg
SEVERN TRENT PLC	Acqua	Londra	SVT LN
SUEZ SA	Acqua	Parigi	SZE FP
GEBERIT INTERNATIONAL AG	Acqua	Zurigo	GEBN SW
NEW WORLD DEVELOPMENT	Immobiliare e Infrastrutture	Hong Kong	17 HK
MITSUI FUDOSAN CO LTD	Immobiliare e Infrastrutture	Tokyo	8801 JT
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	Immobiliare e Infrastrutture	Tokyo	8830 JT



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

Sopra sono stati elencati i titoli azionari, distinti per nome, settore merceologico, Borsa di negoziazione e codice Bloomberg; sono stati altresì riportati i grafici rappresentativi l'andamento delle quotazioni dei titoli negli ultimi sette anni, **con l'avvertenza che l'andamento passato non è indicativo di quello futuro.**

Le quotazioni dei titoli azionari compresi nel Paniere di riferimento sono riportate giornalmente sui quotidiani economico-finanziari a diffusione nazionale (es. "Il Sole 24 Ore") nonché reperibili su sistemi informativi telematici quali Reuters o Bloomberg.

Il Contraente può dunque verificare quotidianamente l'andamento dei titoli azionari stessi e pertanto verificare l'esatta determinazione del valore della performance del Paniere di riferimento.

Nel caso in cui sopravvengano eventi che provochino rilevanti turbative dei mercati tali da comportare la sospensione, eliminazione, mancata rilevazione o limitazione alle contrattazioni sul corrispondente Mercato borsistico di riferimento, in relazione ad uno o più titoli azionari compresi nel Paniere di riferimento, le rilevazioni vengono rinviate, con riferimento ai titoli interessati da tali eventi, al giorno lavorativo immediatamente successivo alla cessazione dell'evento stesso. Nel caso in cui l'evento di turbativa si protraesse per otto giorni lavorativi successivi alla data stabilita e la quotazione dei titoli azionari interessati dall'evento non si rendesse nuovamente disponibile, l'Agente di calcolo provvederà ugualmente a fornire in quell'ottavo giorno lavorativo un prezzo di chiusura fondato sulle condizioni di mercato presenti al momento di detta valutazione.

Evento di turbativa del mercato

Per "Evento di Turbativa dei Mercati" si intende, con riferimento a ciascuno dei titoli azionari compresi nel Paniere di riferimento, l'esistenza di una sospensione o limitazione alle contrattazioni sul corrispondente Mercato borsistico di riferimento. Per completezza, resta inteso che sia una limitazione all'orario normale di contrattazione annunciata dal Mercato borsistico di riferimento, sia una limitazione alle contrattazioni dovuta ad una fluttuazione dei prezzi che eccede i livelli permessi dalle autorità competenti costituiranno un Evento di turbativa dei mercati.

Sostituzioni

In tutti i casi in cui si verificano eventi straordinari riguardanti una o più società tra quelle emittenti le azioni che compongono il Paniere di riferimento quali offerta pubblica di acquisto per contanti, offerta pubblica di acquisto per titoli, aumenti di capitale, assegnazione gratuita di azioni, operazioni di raggruppamento e frazionamento, distribuzione di dividendi straordinari, fusione o incorporazione, scissione, nazionalizzazione, cambiamento del comparto di quotazione o del Mercato borsistico di riferimento, cessazione delle quotazioni di uno o più titoli azionari del Paniere stesso, e ogni altro

evento che abbia effetti analoghi a quelli precedenti, l'Agente di calcolo procederà alla rettifica del Paniere in modo tale da far sì che il valore della componente derivata dell'Obbligazione "Mediobanca 29/06/2012" prima e dopo il verificarsi dell'evento straordinario rimanga, per quanto possibile, inalterato. Nel determinare la modalità di rettifica, che (a titolo indicativo e non esaustivo) potrà riguardare il livello di chiusura di una o più delle azioni alla data di emissione o potrà richiedere la sostituzione di una o più delle azioni che compongono il Paniere, l'Agente di calcolo dovrà tenere conto dei criteri utilizzati dal mercato derivato su cui sono negoziati contratti di opzione sull'azione oggetto dell'evento straordinario nonché della prassi internazionale di mercato. Nel caso in cui si renderà necessaria la sostituzione del/dei titoli azionari coinvolti dall'evento straordinario, l'Agente di calcolo effettuerà tale sostituzione in modo tale da mantenere un adeguato livello di coerenza con le caratteristiche originarie del Paniere e, in particolare, dell'azione oggetto di sostituzione, in termini di area geografica e settore di appartenenza nonché in termini di liquidità e capitalizzazione.

Nel caso in cui si verifichi l'insolvenza di una o più società tra quelle emittenti le azioni che compongono il Paniere, tenuto conto tra l'altro della natura della componente derivata dell'Obbligazione "Mediobanca 29/06/2012" (cosiddetta "worst of call"), l'Agente di calcolo procederà alla sostituzione dell'azione oggetto di insolvenza utilizzando, ai fini dell'individuazione dell'azione da sostituire, i criteri sopra esposti, ed effettuando la rettifica del Paniere (ivi inclusa la rettifica del livello di chiusura delle azioni alla data di emissione) in modo tale che il valore della componente derivata dell'obbligazione "Mediobanca 29/06/2012" a seguito della sostituzione sia, per quanto possibile, equivalente al suo valore determinato prima della sostituzione ma successivamente al verificarsi dell'evento di insolvenza.

2) Indicazioni sugli attivi destinati alla copertura degli impegni tecnici assunti dalla Società – Obbligazione "Mediobanca 29/06/2012"

Le attività acquisite dalla Società a copertura degli impegni assunti con la polizza, sono rappresentate da un'obbligazione indicizzata denominata "Mediobanca 29/06/2012", alla quale sono direttamente collegate le prestazioni previste dalla presente polizza.

Tale obbligazione indicizzata è un titolo strutturato costituito da:

- una componente obbligazionaria; un titolo obbligazionario che fornisce il rimborso del 90% del premio unico netto versato a scadenza (in data 29/06/2012) e delle prime due cedole del 4,40% (in data 29/06/2008 e 29/06/2009);
- una componente derivata; uno strumento finanziario derivato (opzione), che fornisce le cedole (relative al terzo, quarto e quinto anno) indicizzate alle perfor-

mance realizzate dal Paniere di riferimento sopra descritto.

Valuta: Euro.

Durata dell'Obbligazione: l'Obbligazione "Mediobanca 29/06/2012" è emessa in data 29/06/2007 e scade il 29/06/2012. La sua durata è quindi di 5 anni.

Prezzo di emissione: l'Obbligazione strutturata viene emessa ad un prezzo pari all'89,85% del nominale.

Denominazione e sede dell'Ente Emittente: MEDIOBANCA SpA, Piazzetta Cuccia 1, 20121 Milano.

Autorità di vigilanza dell'Ente Emittente

l'Obbligazione strutturata: BANCA D'ITALIA, Via Nazionale 91, 00184 ROMA.

Rating dell'Ente Emittente l'Obbligazione strutturata: AA- (Standard & Poor's), Tale rating viene giornalmente pubblicato sui quotidiani economico-finanziari a diffusione nazionale (es. "Il Sole 24 Ore") o su sistemi informativi telematici quali Reuters o Bloomberg, ed è riportato sul sito internet della Società. Nella tabella in calce riportata la scala di classificazione relativa ad investimenti a medio-lungo termine adottata dalla Agenzie di rating Moody's e Standard & Poor's.

Moody's	Standard & Poor's	Solvibilità
Aaa	AAA	Estremamente elevata
Aa1	AA+	Molto elevata
Aa2	AA	
Aa3	AA-	
A1	A+	Elevata
A2	A+	
A3	A-	
Baa1	BBB+	Altamente probabile
Baa2	BBB	
Baa3	BBB-	
Ba1	BB+	Adeguate
Ba2	BB	
Ba3	BB-	
B1	B+	Nel breve termine
B2	B	
B3	B-	
Caa1	CCC	Immediata
Caa2		
Caa3		
Ca	CC	Scarsamente probabile
C	C	Quasi nulla
	D	Insolvenza

Mercato di quotazione: l'Obbligazione strutturata è quotata alla Borsa Valori Lussemburghese.

In assenza di quotazione o qualora il mercato non esprima un prezzo attendibile a causa della ridotta frequenza degli scambi o dell'irrelevanza dei volumi trattati, l'Agente di calcolo di seguito indicato si impegna, a partire dalla data di emissione dell'Obbligazione strutturata, a fare mercato per l'Obbligazione stessa e quindi a fornire costantemente il prezzo di acquisto dello strumento finanziario, a condizione che non si verifichino degli Eventi di turbativa del mercato.

Agente di calcolo: il soggetto che procede alla valutazione dell'Obbligazione strutturata è ABAXBANK SpA, Corso Monforte 34, 20122 Milano. L'Agente di calcolo provvederà a calcolare il valore dell'Obbligazione strutturata a partire dal 29 giugno 2007 fino al 29 giugno 2012.

Indicizzazione: l'Obbligazione strutturata è indicizzata alle performance realizzate dal Paniere di riferimento descritto al precedente punto 1.

I valori dei titoli azionari compresi nel Paniere di riferimento, sono reperibili giornalmente sui quotidiani economico-finanziari a diffusione nazionale (es. "Il Sole 24 Ore") o su sistemi informativi telematici quali Reuters o Bloomberg.

Tempistica di determinazione e pubblicazione del valore dell'Obbligazione strutturata: il valore dell'Obbligazione strutturata ad una certa data risulta strettamente dipendente dal valore, a tale data, della componente obbligazionaria, quale sotto indicata (legata all'andamento e alle prospettive del mercato obbligazionario) e dal valore dell'opzione (la componente derivata), quale sotto indicata (che a sua volta dipende dalle oscillazioni dei titoli azionari compresi nel Paniere di riferimento).

Il valore corrente dell'Obbligazione strutturata sarà determinato (giorno di determinazione) il giorno 15 e l'ultimo giorno di ogni mese. Qualora il giorno di determinazione dovesse cadere in un giorno festivo, la determinazione sarà effettuata il primo giorno lavorativo immediatamente successivo.

Il valore corrente dell'Obbligazione strutturata sarà pubblicato tutti i giorni sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società e sarà aggiornato dal terzo giorno lavorativo immediatamente successivo a quello di determinazione.

Scomposizione dell'Obbligazione "Mediobanca 29/06/2012" nella componente di tipo obbligazionario e nella componente derivata

Il valore nominale dell'Obbligazione strutturata "Mediobanca 29/06/2012" è pari a 100.

Il prezzo di acquisto dell'Obbligazione strutturata da parte di Sara Life Spa alla data del 29/06/2007 è pari all'89,85% del valore nominale di cui:

- la quota parte relativa alla componente obbligazionaria è pari a 80,64%. Il tasso di rendimento nominale annuo è pari al 4,40% del capitale investito per il primo e per il secondo anno, 0% per il terzo, quarto e quinto anno. Il tasso annuo di rendimento effettivo, calcolato considerando come prezzo di sottoscrizione il valore di collocamento all'Assicurato (pari a 100) diminuito del valore della componente derivata e considerando un rimborso a scadenza pari al 90%, è pari a 1,82%;
- la quota parte relativa alla componente derivata è pari a 9,21%. L'opzione fornisce l'indicizzazione alle performance del Paniere di riferimento descritto al precedente punto 1 e liquida delle prestazioni periodiche (cedole) dettagliatamente descritte al punto 2 lettera a) della precedente sezione B.

L'assunzione di posizioni nella predetta componente derivata potrebbe determinare la perdita a scadenza fino ad un massimo dell'1,20% del premio unico versato. A

tal fine non rileva il rischio di controparte relativo alla qualità dell'Emittente lo strumento finanziario sottostante il contratto

3) Esempificazioni dell'andamento delle prestazioni

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

Posto pari a € 5.000,00 l'importo del capitale assicurato di polizza (a cui corrisponde un premio versato di € 5.020,00), si esemplificano tre casi in relazione a tre diverse ipotesi di prestazioni realizzate dal Paniere, rilevanti ai fini del calcolo delle prestazioni periodiche (cedole), ed in relazione a tre diverse ipotesi di valori assunti, nel corso della durata contrattuale, dall'Obbligazione strutturata, rilevante ai fini del calcolo delle prestazioni in caso di premorienza dell'Assicurato.

Esempio di calcolo delle prestazioni periodiche

	IPOTESI POSITIVA		IPOTESI NULLA		IPOTESI NEGATIVA	
	Performance effettive	Performance utilizzate	Performance effettive	Performance utilizzate	Performance effettive	Performance utilizzate
Azione 1	15,0%	10,0%	5,0%	10,0%	2,0%	10,0%
Azione 2	11,0%	10,0%	1,0%	10,0%	-6,0%	10,0%
Azione 3	8,0%	10,0%	-10,0%	10,0%	-12,0%	10,0%
Azione 4	3,0%	10,0%	-15,0%	10,0%	-18,0%	10,0%
Azione 5	-5,0%	10,0%	-20,0%	10,0%	-29,0%	10,0%
Azione 6	-8,0%	-8,0%	-50,0%	-50,0%	-55,0%	-60,0%
Performance annua Paniere		7,00%		0,00%		-1,67%
Importo cedola annua		€ 350,00		€ 0,00		€ 0,00

Esempi di calcolo delle prestazioni per il caso di premorienza

	IPOTESI POSITIVA	IPOTESI NULLA	IPOTESI NEGATIVA
Valore dell'Obbligazione strutturata alla data di comunicazione del decesso	110	100	80
Capitale assicurato	€ 5.000,00	€ 5.000,00	€ 5.000,00
Operazione	5.000*110/100	5.000*100/100	5.000*80/100
Valore corrente della prestazione	€ 5.500,00	€ 5.000,00	€ 4.000,00
Età dell'Assicurato alla data di decorrenza del contratto	75 anni	65 anni	55 anni
Integrazione	€ 27,50 (pari allo 0,5% del valore della prestazione)	€ 50,00 (pari all'1% del valore della prestazione)	€ 40,00 (pari all'1% del valore della prestazione)
Importo liquidato	€ 5.527,50	€ 5.050,00	€ 4.040,00

D) INFORMAZIONI SU COSTI, SCONTI E REGIME FISCALE

I) Costi

Il contratto prevede i seguenti costi a carico del Contraente:

a) Costi gravanti sul premio:

Spese di emissione: pari a € 20,00 comprensive del costo per la prestazione caso morte di cui al punto 2 lettera b) della precedente sezione B;

b) Caricamenti impliciti: nella misura del 10,15%, tali oneri derivano dal maggior prezzo pagato dal Contraente per l'acquisto dell'Obbligazione strutturata, pari al 100% del nominale, rispetto al costo effettivo dell'Obbligazione strutturata sostenuto da Sara Life Spa, pari all'89,85% del nominale.

c) Costi per riscatto

In caso di riscatto anticipato del contratto, il valore corrente della prestazione verrà moltiplicato per i coefficienti di seguito riportati, variabili in funzione dell'anno in cui il riscatto viene esercitato:

Anni interi trascorsi	Coefficienti
Meno di 1	0,98
1	0,985
2	0,99
3	0,995
4	1

2) Scomposizione del premio

Viene di seguito riportata, in forma tabellare, la scomposizione percentuale del premio nelle singole componenti utilizzate per acquistare lo strumento finanziario sottostante il contratto (l'Obbligazione strutturata "Mediobanca 29/06/2012"), distinto nelle componenti obbligazionaria, derivata e nella componente di costo.

Scomposizione del premio	Valore %
Componente obbligazionaria	80,64%
Componente derivata	9,21%
Caricamento implicito	10,15%
Premio complessivo	100,00%

Sono altresì previste, come indicato al precedente punto 1 lettera a), delle spese fisse di emissione pari ad € 20,00. Tali spese fisse incrementano l'incidenza percentuale dei costi rappresentata nella tabella di scomposizione del premio; tale incidenza è decrescente al crescere dell'importo del premio.

3) Regime fiscale applicabile al contratto

A) Regime fiscale dei premi

I premi corrisposti in esecuzione di contratti di assicurazione sulle vita e, quindi, il premio unico pagato sul presente contratto, sono esenti dall'imposta sulle assicurazioni.

B) Regime fiscale delle prestazioni

- Le somme corrisposte dalla Società in dipendenza di contratti di assicurazione sulla vita, se corrisposte in caso di morte dell'Assicurato, non costituiscono reddito imponibile e pertanto sono esenti da tassazione;

- Le cedole liquidate in caso di vita dell'Assicurato, verranno liquidate al lordo delle eventuali ritenute fiscali previste dalla legge. L'imposta sostitutiva prevista dalla legge verrà infatti eventualmente applicata o alla scadenza contrattuale prevista ovvero in caso di eventuale riscatto; soltanto a tali date sarà infatti possibile determinare l'eventuale rendimento finanziario, sul quale applicare l'imposta sostitutiva, dato dalla differenza tra gli importi complessivamente percepiti ed il premio unico versato;

• Sul rendimento finanziario maturato:

- se la prestazione è corrisposta in forma di capitale è soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura attualmente pari al 12,50%.

Tale imposta è applicata sulla differenza fra la somma complessivamente liquidata ed il premio unico corrisposto. Nel caso in cui la prestazione è percepita da un soggetto esercente attività commerciale, la ritenuta del 12,50% non è applicata (D.Lgs. 47 del 18/2/2000 e successive modifiche e integrazioni);

- se la prestazione è corrisposta in forma di rendita vitalizia, viene tassata nella maniera seguente:

• la rendita iniziale è ottenuta convertendo il valore finale al netto dell'imposta del 12,50% applicata sulla differenza, se positiva, tra il capitale liquidato e l'ammontare dei premi versati;

• successivamente, durante il periodo di erogazione della rendita, si applica un'imposta pari al 12,50% sulla differenza tra ciascuna rata di rendita annua rivalutata e la corrispondente rendita, calcolata senza tenere conto di alcun rendimento finanziario

E) ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO

I) Modalità di perfezionamento del contratto

Il contratto si intende perfezionato, a condizione che il Contraente abbia sottoscritto la proposta di assicurazione e versato il premio unico pattuito, il giorno di decorrenza del contratto, fissato al 29/06/2007.

Le garanzie assicurative decorrono dalla data di perfezionamento del contratto, fatta salva l'applicazione della

carezza prevista all'articolo 8 punto b) delle Condizioni di assicurazione.

A seguito del perfezionamento del contratto, la Società invierà al Contraente l'esemplare di polizza di sua spettanza.

Il giorno di perfezionamento del contratto rappresenta anche la data di conclusione del contratto stesso.

Il premio verrà corrisposto dal Contraente in unica soluzione mediante addebito diretto del relativo importo sul proprio conto corrente, con valuta pari al giorno di decorrenza della polizza, fissato al 29/06/2007.

Il premio di perfezionamento non potrà essere inferiore a € 2.520,00.

Per l'emissione della polizza, l'età dell'Assicurato alla data di decorrenza del contratto dovrà essere compresa tra 18 e 85 anni.

2) Riscatto

Il Contraente ha il diritto di risolvere anticipatamente il contratto e percepire il corrispondente valore di riscatto, trascorsi sei mesi dalla data di decorrenza del contratto.

Il valore di riscatto è pari al valore corrente della prestazione, così come definito al punto 3 della precedente sezione B, moltiplicato per i coefficienti indicati al punto 1 lettera c) della precedente sezione D.

Per la determinazione del valore corrente della prestazione, si prende a riferimento il valore dell'Obbligazione strutturata calcolato il giorno di determinazione, quale definito all'articolo 6 delle Condizioni di assicurazione, immediatamente successivo alla data certificabile di ricezione della richiesta di riscatto.

Per data certificabile di ricezione della richiesta di riscatto si intende la data certificabile di ricezione della documentazione completa in caso di riscatto di cui all'articolo 17 delle Condizioni di assicurazione.

Per eventuali informazioni in merito, il Contraente può rivolgersi a: Sara Life Spa, Ufficio gestione portafoglio, Via Po, 20 ROMA, telefono 06/8475759, fax 06/8475765,

E-mail Supportoportafoglioramovita@sara.it.

Con la richiesta di riscatto cessa la garanzia per il caso morte, e con la riscossione dell'importo si determina l'immediato scioglimento del contratto.

Il contratto non prevede la garanzia di un importo minimo del valore di riscatto.

L'Obbligazione strutturata, al cui valore corrente è direttamente collegato l'importo liquidabile per riscatto, può registrare una riduzione della sua quotazione, con conseguente riduzione della prestazione liquidabile, che potrà quindi risultare anche inferiore al premio versato.

Ciò in considerazione del fatto che la sottoscrizione dell'Obbligazione strutturata espone il Contraente ai rischi dettagliatamente descritti al punto 1 della precedente sezione B.

Anche l'applicazione del caricamento implicito quantificato nella precedente sezione D punto 1 lettera b) aumenta le probabilità che la prestazione liquidabile possa risultare inferiore al premio versato.

La Società non offre alcuna garanzia in merito alla liquidazione delle prestazioni sopraindicate.

L'adempimento della prestazione è a carico dell'Ente Emittente l'Obbligazione strutturata, e quindi è soggetto alla solvibilità dello stesso Ente Emittente.

Per la quantificazione dei costi in caso di riscatto si rinvia alla Sezione D punto 1 lettera c)

Nella tabella in calce viene riportata un'esemplificazione del calcolo del valore di riscatto, in cui si ipotizza che l'Obbligazione strutturata assuma, nel corso della durata contrattuale, tre diversi valori in corrispondenza dei quali il valore di riscatto risulta superiore, pari o inferiore al premio versato.

Tali esemplificazioni hanno il solo scopo di agevolare la comprensione dei meccanismi di determinazione degli importi liquidabili in caso di riscatto.

	IPOTESI POSITIVA	IPOTESI NULLA	IPOTESI NEGATIVA
Premio unico versato	€ 5.020,00	€ 5.020,00	€ 5.020,00
Capitale assicurato	€ 5.000,00	€ 5.000,00	€ 5.000,00
Valore dell'Obbligazione strutturata alla data di riscatto	110	100	80
Operazione	$5.000 * 110 / 100$	$5.000 * 100 / 100$	$5.000 * 80 / 100$
Valore corrente della prestazione	€ 5.500,00	€ 5.000,00	€ 4.000,00
Importo liquidato dopo 1 anno (coeff. 0,985)	€ 5.417,50	€ 4.925,00	€ 3.940,00
Importo liquidato dopo 2 anni (coeff. 0,99)	€ 5.445,00	€ 4.950,00	€ 3.960,00
Importo liquidato dopo 3 anni (coeff. 0,995)	€ 5.472,50	€ 4.975,00	€ 3.980,00
Importo liquidato dopo 4 anni (coeff. 1)	€ 5.500,00	€ 5.000,00	€ 4.000,00

3) Revoca della proposta

Nella fase che precede la conclusione del contratto, così come definita all'articolo 3 delle Condizioni di assicurazione, il Contraente ha sempre la facoltà di revocare la proposta di assicurazione, ottenendo la restituzione delle somme eventualmente corrisposte.

La Società è tenuta a restituire tali somme entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione.

La revoca dovrà essere esercitata mediante lettera raccomandata A.R. indirizzata presso la sede della Società e così intestata:

Sara Life Spa – Via Po 20 – 00198 Roma.

4) Diritto di recesso

Entro 30 giorni dalla data di conclusione del contratto, così come definita all'articolo 3 delle Condizioni di assicurazione, il Contraente potrà recedere dal contratto stesso. Il recesso dovrà essere esercitato mediante lettera raccomandata A.R. indirizzata presso la sede della Società e così intestata:

Sara Life Spa - Via Po 20 – 00198 ROMA.

Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, la Società rimborsa al Contraente un importo pari al premio versato al netto delle spese di emissione di cui al punto 1 lettera a) della precedente sezione D, secondo quanto specificato nell'articolo 10 delle Condizioni di assicurazione.

5) Documentazione da consegnare alla Società per la liquidazione delle prestazioni

Al verificarsi di uno degli eventi previsti in polizza, il Contraente dovrà consegnare alla Società i documenti previsti all'articolo 17 delle Condizioni di assicurazione, onde procedere al pagamento.

In particolare, in relazione al pagamento delle cedole annuali alle date prestabilite, la Società provvederà a liquidare automaticamente il relativo importo al beneficiario designato per il caso di vita. A tal fine il beneficiario designato, qualora fosse persona diversa dal Contraente, dovrà compilare e sottoscrivere l'apposito "modulo per accredito cedole", che verrà inoltrato alla Società unitamente alla proposta di assicurazione, contenente i propri dati anagrafici, ivi compreso il codice fiscale, e gli estremi completi del proprio conto corrente sul quale effettuare l'accredito dei relativi importi.

La Società mette a disposizione la somma dovuta entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione completa.

Decorso tale termine e a partire dal medesimo, sono dovuti gli interessi moratori a favore dei beneficiari.

Si ricorda che i diritti derivanti dal contratto di assicurazione si prescrivono in un anno dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui il diritto si fonda (articolo 2952 del codice civile), fatto salvo, per il caso di morte dell'Assicurato, quanto previsto al punto 2 lettera b) della precedente sezione B.

6) Legge applicabile al contratto

Al presente contratto si applica la legge italiana.

7) Lingua in cui è redatto il contratto

Il presente contratto, ed ogni documento ad esso allegato, vengono redatti in lingua italiana.

8) Aspetti legali

a) *Non pignorabilità e non sequestrabilità delle somme corrisposte dalla Società*

Ai sensi dell'articolo 1923 del codice civile, le somme dovute in dipendenza di contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili.

b) *Diritto proprio del Beneficiario*

Ai sensi dell'articolo 1920 del codice civile, il beneficiario di un contratto di assicurazione sulla vita acquista, per effetto della designazione fatta a suo favore dal Contraente, un diritto proprio ai vantaggi dell'assicurazione. Ciò significa, in particolare, che le somme corrisposte a seguito di decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

9) Reclami

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

Sara Life Spa Assistenza Clienti
Via Po, 20 00198 ROMA
Tel. 06.8475301 Fax 06.8475259/251
E-mail gest.reclami@sara-life.it

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi all'ISVAP, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale 21, 00187 Roma, telefono 06/421331, quale organo preposto ad esaminare i reclami, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società. In relazione alle controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria, oltre alla facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti.

10) Informativa in corso di contratto

La Società comunicherà tempestivamente per iscritto al Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nella presente Nota informativa, intervenute anche per effetto di modifiche alla normativa successive alla conclusione del contratto.

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

- premio unico versato;
- dettaglio delle cedole liquidate nell'anno di riferimento;

- valore dei titoli azionari compresi nel Paniere di riferimento alle date di valorizzazioni periodiche contrattualmente previste al fine della determinazione delle prestazioni di polizza;

- essendo determinante, ai fini del calcolo degli importi liquidabili in caso di premorienza dell'Assicurato o in caso di riscatto, il valore dell'Obbligazione strutturata, la Società comunicherà altresì il valore della stessa Obbligazione al 31 dicembre dell'anno di riferimento. La Società si impegna inoltre a comunicare tempestivamente per iscritto al Contraente quelle variazioni del

valore dell'Obbligazione strutturata che dovessero determinare una riduzione del valore di riscatto di oltre il 30% rispetto al premio versato, ed a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. Tale comunicazione verrà effettuata entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento. La Società si impegna inoltre a comunicare tempestivamente al Contraente quelle variazioni che dovessero intervenire in corso di contratto a seguito di modifica della legislazione applicabile al contratto stesso.

Sara Life Spa è responsabile della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Vittorio De Rossi
Amministratore delegato



CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

Art. 1 Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato

Le dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato, sulla base delle quali viene emesso il contratto, devono essere esatte e complete.

Art. 2 Decorrenza, durata e scadenza del contratto

Il contratto prevede una durata di cinque anni con decorrenza fissata al 29/06/2007 e scadenza fissata 29/06/2012.

Art. 3 Conclusione del contratto

Il contratto si intende concluso fra le Parti, a condizione che il Contraente abbia sottoscritto la proposta di assicurazione e versato il premio unico di cui al successivo articolo 4, a partire dalle ore 24 del giorno di decorrenza del contratto indicato al precedente articolo 2.

Art. 4 Premio

Il Contraente stabilisce in proposta l'importo del premio unico e lo versa in unica soluzione. Il premio lordo versato, comprensivo delle spese di emissione di € 20,00, dovrà essere di importo non inferiore a € 2.520,00.

Art. 5 Determinazione del capitale assicurato

Il capitale assicurato a fronte del premio unico versato è pari allo stesso premio unico al netto delle spese di emissione indicate al successivo articolo 11.

Art. 6 Attivi destinati alla copertura degli impegni tecnici assunti dalla Società – Obbligazione “Mediobanca 29/06/2012”.

Le attività acquisite dalla Società a copertura degli impegni assunti con la polizza, sono rappresentate da un'obbligazione indicizzata denominata “Mediobanca 29/06/2012”, alla quale sono direttamente collegate le prestazioni previste dalla presente polizza. Tale obbligazione indicizzata è un titolo strutturato costituito da:

- una componente obbligazionaria; un titolo obbligazionario che fornisce il rimborso del 90% del premio unico netto versato a scadenza (in data 29/06/2012) e delle prime due cedole del 4,40% (in data 29/06/2008 e 29/06/2009);
- una componente derivata; uno strumento finanziario derivato (opzione), che fornisce le cedole (relative al terzo, quarto e quinto anno) indicizzate alle performance realizzate dal Paniere di riferimento descritto al successivo articolo 7.

L'Obbligazione strutturata, della durata di 5 anni, è quotata alla Borsa Valori Lussemburghese ed è stata emessa da MEDIOBANCA SpA, alla quale Standard & Poor's attribuisce il rating AA-.

Tale Obbligazione è, come già detto, indicizzata alle performance del Paniere di riferimento descritto al successivo articolo 7.

Il meccanismo di indicizzazione è dettagliatamente descritto nell'Appendice A – Estratto del Regolamento dell'Obbligazione “Mediobanca 29/06/2012”.

Il valore corrente dell'Obbligazione strutturata sarà determinato (*giorno di determinazione*) il giorno 15 e l'ultimo giorno di ogni mese. Qualora il giorno di determinazione dovesse cadere in un giorno festivo, la determinazione sarà effettuata il primo giorno lavorativo immediatamente successivo.

Il valore corrente dell'Obbligazione strutturata sarà pubblicato tutti i giorni sul quotidiano “Il Sole 24 Ore” e sul sito internet della Società e sarà aggiornato dal terzo giorno lavorativo immediatamente successivo a quello di determinazione.

Art. 7 Prestazioni collegate ad un Paniere di azioni

Le prestazioni periodiche (cedole) liquidate in caso di vita dell'Assicurato alle date indicate nel successivo articolo 8 lettera a), sono determinate in funzione delle performance realizzate da un Paniere di riferimento composto dai seguenti sei titoli azionari:

Titolo	Settore	Borsa	Cod Bloomberg
SEVERN TRENT PLC	Acqua	Londra	SVT LN
SUEZ SA	Acqua	Parigi	SZE FP
GEBERIT INTERNATIONAL AG	Acqua	Zurigo	GBN SW
NEW WORLD DEVELOPMENT	Immobiliare e Infrastrutture	Hong Kong	17 HK
MITSUI FUDOSAN CO LTD	Immobiliare e Infrastrutture	Tokyo	8801 JT
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	Immobiliare e Infrastrutture	Tokyo	8830 JT

Art. 8 Prestazioni

La Società, dietro il pagamento del premio unico di cui al precedente articolo 4, corrisponde, ai Beneficiari designati:

- **in caso di vita dell'Assicurato** alle date sotto indicate, delle cedole il cui importo è determinato secondo le modalità dettagliatamente descritte al successivo punto a) e, in caso di vita dell'Assicurato a scadenza, il 90% del capitale assicurato;
- **in caso di morte dell'Assicurato prima della scadenza**, un capitale il cui importo si determina secondo le modalità riportate al successivo punto b).

a) Prestazione in caso di vita

- in caso di vita dell'Assicurato alle date del 29/06/2008 e 29/06/2009, verrà liquidata una cedola fissa pari al 4,40% del capitale assicurato, indipendentemente dalle performance realizzate dal Paniere di riferimento;
- in caso di vita dell'Assicurato alle date del 29/06/2010 e 29/06/2011 verrà liquidata una cedola di importo pari al capitale assicurato moltiplicato per la performance del Paniere di riferimento, determinata secondo il meccanismo di calcolo di seguito descritto; qualora tale performance dovesse risultare negativa, la stessa verrà considerata pari a zero;
- in caso di vita dell'Assicurato alla scadenza del 29/06/2012 verrà liquidato un importo pari al 90% del capitale assicurato, al quale andrà sommata una cedola pari al capitale assicurato moltiplicato per la performance del Paniere di riferimento, determinata secondo il meccanismo di calcolo di seguito descritto; qualora tale performance dovesse risultare negativa, la stessa verrà considerata pari a zero.

È pertanto possibile che l'entità delle prestazioni complessivamente liquidate sia inferiore al premio versato.

La Società non offre alcuna garanzia in merito alla liquidazione delle prestazioni sopraindicate. L'adempimento della prestazione è a carico dell' Ente Emittente l'Obbligazione strutturata, e quindi è soggetto alla solvibilità dello stesso Ente Emittente.

Modalità di calcolo delle prestazioni di polizza

Ai fini della corretta quantificazione delle prestazioni di polizza, si riporta di seguito il meccanismo di calcolo delle performance del Paniere di riferimento:

- a partire dalla ricorrenza annuale del 29/06/2010 si calcola annualmente la performance dei titoli azionari compresi nel Paniere di riferimento; la performance viene calcolata rapportando il valore di chiusura di ciascuna azione, rilevato alle date del 21/06/2010, 21/06/2011 e 21/06/2012, al suo valore iniziale, cioè il suo valore alla data del 29/06/2007, e sottraendo 1;
- i titoli azionari vengono ordinati in ordine decrescente in base alle performance realizzate dagli stessi;
- ai primi 5 titoli azionari come sopra ordinati, viene

assegnata una performance fissa del 10%, indipendentemente da quella che è stata la reale performance realizzata;

- all'ultimo titolo azionario viene invece assegnata la performance effettivamente realizzata;
- si calcola la media aritmetica delle sei performance come sopra calcolate.

La performance del Paniere di riferimento, rilevante ai fini del calcolo delle cedole annuali, è pari alla suddetta media aritmetica.

b) Prestazione in caso di morte

In caso di morte dell'Assicurato prima della scadenza, la Società corrisponde, ai beneficiari indicati in polizza, un importo pari al valore corrente della prestazione, come successivamente definito, maggiorato di una percentuale della stessa prestazione, variabile in base all'età dell'Assicurato alla data di decorrenza del contratto. In particolare si riportano di seguito le percentuali di maggiorazione della prestazione in funzione dell'età dell'Assicurato alla data di decorrenza del contratto.

Età dell'Assicurato alla data di decorrenza del contratto	% di maggiorazione
Minore o uguale a 70 anni	1%
Maggiore di 70 anni	0,5%

Tale maggiorazione non sarà applicata se il decesso avviene nei primi sei mesi dalla data di decorrenza del contratto (carenza), a meno che il decesso non sia conseguenza diretta di un infortunio. Il periodo di carenza è esteso a 2 anni per i casi di suicidio e a 5 anni per i casi di morte da AIDS o patologie ad essa collegate.

Per la determinazione del valore corrente della prestazione, si prende a riferimento il valore dell'Obbligazione strutturata calcolato il giorno di determinazione, quale definito al precedente articolo 6, immediatamente successivo alla data di denuncia del decesso.

Per data di denuncia di decesso si intende la data certificabile di ricezione della documentazione completa in caso di decesso dell'Assicurato di cui al successivo articolo 17. È comunque data facoltà al beneficiario per il caso di morte, di non richiedere immediatamente la liquidazione della prestazione prevista per il caso di premorienza, ma farlo anche successivamente fino alla scadenza di polizza.

La prestazione erogata in caso di morte potrà risultare anche inferiore al premio unico versato.

La Società non offre alcuna garanzia in merito alla liquidazione delle prestazioni sopraindicate. L'adempimento della prestazione è a carico dell' Ente Emittente l'Obbligazione strutturata, e quindi è soggetto alla solvibilità dello stesso Ente Emittente.

c) Valore corrente della prestazione

Il valore corrente della prestazione utilizzato per la determinazione delle prestazioni liquidabili in caso di premorienza dell'Assicurato o in caso di riscatto anticipato, è pari al capitale assicurato indicato in polizza moltiplicato per il rapporto tra il valore corrente dell'Obbligazione strutturata ed il suo valore nominale, pari a 100.

Art. 9 Riscatto

Il Contraente ha il diritto di risolvere anticipatamente il contratto e percepire il corrispondente valore di riscatto, trascorsi almeno sei mesi dalla data di decorrenza iniziale del contratto.

Il valore di riscatto è pari al valore corrente della prestazione, così come definito al precedente articolo 8 lettera c), moltiplicato per i coefficienti riportati nel prospetto seguente, in relazione agli anni interi trascorsi tra la data di decorrenza e la data di richiesta del riscatto.

Anni interi trascorsi	Coefficienti
Meno di 1	0,98
1	0,985
2	0,99
3	0,995
4	1

Per la determinazione del valore corrente della prestazione, si prende a riferimento il valore dell'Obbligazione strutturata calcolato il giorno di determinazione, quale definito al precedente articolo 6, immediatamente successivo alla data certificabile di ricezione della richiesta di riscatto.

Per data certificabile di ricezione della richiesta di riscatto si intende la data certificabile di ricezione della documentazione completa in caso di riscatto di cui al successivo articolo 17.

Con la richiesta di riscatto cessa la garanzia per il caso morte, e con la riscossione dell'importo si determina l'immediato scioglimento del contratto.

Il contratto non prevede la garanzia di un importo minimo del valore di riscatto che potrebbe, quindi, risultare anche inferiore al premio pagato.

La Società non offre alcuna garanzia in merito alla liquidazione delle prestazioni sopraindicate.

L'adempimento della prestazione è a carico dell'Ente emittente l'Obbligazione strutturata, e quindi è soggetto alla solvibilità dello stesso Ente emittente.

Art. 10 Facoltà di revoca della proposta e recesso dal contratto

Revoca della proposta

Nella fase che precede la conclusione del contratto, così come definita nel precedente articolo 3, il Contraente può sempre revocare la proposta di assicurazione, otte-

nendo in tal caso il rimborso del premio eventualmente già versato.

La revoca dovrà essere esercitata mediante lettera raccomandata A.R. indirizzata presso la sede della Società e così intestata: Sara Life Spa – Via Po 20 – 00198 ROMA.

Recesso dal contratto

Nella fase successiva alla conclusione del contratto, qualora il Contraente, in seguito a ripensamento, intendesse annullarlo, potrà recedere entro 30 giorni dalla data di conclusione del contratto stesso, così come definita nel precedente articolo 3.

Il recesso dovrà essere esercitato mediante lettera raccomandata A.R. indirizzata presso la sede della Società e così intestata: Sara Life Spa – Via Po 20 – 00198 ROMA.

Il recesso decorre dalla data di spedizione della comunicazione, quale risulta dal timbro postale d'invio.

Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, la Società rimborsa al Contraente un importo pari al premio versato al netto delle spese di emissione indicate al punto a) del successivo articolo 11.

Art. 11 Costi del contratto

Il contratto prevede i seguenti costi a carico del Contraente:

- Spese di emissione:** pari a € 20,00 comprensive del costo per la prestazione caso morte di cui al precedente articolo 8 lettera b);
- Caricamenti impliciti:** nella misura del 10,15%, derivante dalla differenza fra il valore nominale dell'Obbligazione strutturata, pari 100, ed il suo prezzo di acquisto da parte di Sara Life Spa (pari all'89,85% del valore nominale).

Art. 12 Opzioni a scadenza

Entro 60 giorni antecedenti la scadenza del contratto, il Contraente, con richiesta scritta da inviare alla Società, può richiedere che l'importo liquidabile alla scadenza contrattuale, al netto degli oneri fiscali previsti dalla legge, venga convertito in una delle seguenti forme di rendita:

- una rendita rivalutabile pagabile vita natural durante dell'Assicurato;
- una rendita rivalutabile pagabile in modo certo per i primi 5 o 10 anni e successivamente vitalizia sulla testa dell'Assicurato;
- una rendita rivalutabile pagabile vita natural durante dell'Assicurato, reversibile totalmente o parzialmente a favore di una seconda testa designata.

Le condizioni ed i coefficienti per la determinazione della rendita annua di opzione prescelta sono quelli che risulteranno in vigore all'epoca della conversione in rendita.

Art. 13 Oneri fiscali

Gli oneri fiscali relativi al contratto sono a carico del Contraente o dei Beneficiari.

Art. 14 Beneficiari

Il Contraente designa il Beneficiario e può in qualsiasi momento revocare o modificare tale designazione.

La designazione del Beneficiario non può essere revocata o modificata nei seguenti casi:

- dopo che il Contraente ed il Beneficiario abbiano dichiarato per iscritto alla Società, rispettivamente, la rinuncia al potere di revocare e l'accettazione del beneficio;
- dopo la morte del Contraente;
- dopo che, verificatosi l'evento previsto, il Beneficiario abbia comunicato per iscritto alla Società di volersi avvalere del Beneficio.

In tali casi le operazioni di riscatto, recesso, pegno o vincolo richiedono l'assenso scritto del Beneficiario.

La designazione di beneficio e le sue eventuali revoche o modifiche debbono essere comunicate per iscritto alla Società o contenute in un valido testamento.

Art. 15 Cessione, pegno e vincolo

Il Contraente può cedere ad altri il contratto, nonché vincolarlo o darlo in pegno.

Tali atti diventano efficaci solo quando la Società, a seguito di comunicazione scritta del Contraente, ne faccia annotazione sull'originale di polizza o su apposita appendice.

Nel caso di pegno o vincolo, le operazioni di riscatto richiedono l'assenso scritto del creditore pignoratizio o del vincolatario.

Art. 16 Prestiti

Il presente contratto non prevede la concessione di prestiti.

Art. 17 Pagamenti da parte della Società

Con la richiesta di liquidazione da parte degli aventi diritto e per ogni tipo di pagamento, dovranno essere consegnati alla Società l'originale della polizza, gli originali degli eventuali atti di variazione contrattuale (Appendici), e tutti i documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento ed a individuare con esattezza gli aventi diritto.

In relazione al pagamento delle cedole annuali alle date prestabilite, la Società provvederà a liquidare automaticamente il relativo importo al beneficiario designato per il caso di vita. A tal fine il beneficiario designato, qualora fosse persona diversa dal Contraente, dovrà compilare e sottoscrivere l'apposito "modulo per accredito cedole", che verrà inoltrato alla Società unitamente alla proposta di assicurazione, contenente i propri dati anagrafici, ivi

compreso il codice fiscale, e gli estremi completi del proprio conto corrente sul quale effettuare l'accredito dei relativi importi.

In caso di estinzione del conto corrente del Contraente ovvero del beneficiario caso vita, se diverso dal Contraente, lo stesso dovrà comunicare alla Società, entro il termine massimo di 60 giorni antecedenti le date previste per la liquidazione delle cedole di cui sopra, le coordinate bancarie del nuovo conto corrente sul quale effettuare l'accredito dell'importo delle cedole. La Società si riserva di richiedere, in ogni momento in cui la stessa lo ritenga necessario, un documento che attesti l'esistenza in vita dell'Assicurato.

Per i pagamenti conseguenti alla scadenza della polizza è necessario il certificato di esistenza in vita dell'Assicurato quando questo sia persona diversa dal beneficiario designato.

Per i pagamenti conseguenti al decesso dell'Assicurato è inoltre necessario:

- certificato di morte dell'Assicurato;
- verbale di P.S. sull'infortunio mortale;
- Atto di notorietà redatto in pretura o dal Notaio, dal quale risulti se l'Assicurato abbia lasciato o meno un testamento e, in caso affermativo, che il testamento, i cui estremi sono indicati nell'atto, sia l'unico o l'ultimo e non sia stato impugnato. Nel caso in cui vi sia testamento, copia autentica del relativo verbale di pubblicazione;
- Nel caso di beneficiari minori o incapaci, decreto del giudice tutelare che autorizzi il legale rappresentante a riscuotere la prestazione.

Nel caso di polizze gravate da vincolo o pegno, è indispensabile il consenso del vincolatario o del creditore pignoratizio.

Verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento, la Società mette a disposizione la somma dovuta entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione completa. Decorso tale termine e a partire dal medesimo, sono dovuti gli interessi moratori, pari al saggio legale in vigore a quel momento, a favore dei Beneficiari.

Art. 18 Legislazione applicabile

Al contratto si applica la legge italiana.

Art. 19 Foro competente

Per le controversie relative al presente contratto è esclusivamente competente l'Autorità giudiziaria del Comune di residenza o di domicilio del Contraente o degli aventi diritto.

APPENDICE A ALLE CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

ESTRATTO DEL REGOLAMENTO DELL'OBBLIGAZIONE "Mediobanca 29/06/2012"

L'Obbligazione "Mediobanca 29/06/2012" è un'obbligazione strutturata indicizzata ad un Paniere composto da sei titoli azionari di seguito elencati. L'Obbligazione strutturata è denominata in Euro, ha un valore nominale di 100 e viene emessa da MEDIOBANCA SpA Piazzetta Cuccia 1, 20121 Milano, ad un prezzo pari all'89,85% del valore nominale.

Tale obbligazione è un titolo strutturato costituito da:
- una componente obbligazionaria; un titolo obbligazionario che fornisce il rimborso del 90% del premio unico netto versato a scadenza (in data 29/06/2012) e delle prime due cedole del 4,40% (in data 29/06/2008

e 29/06/2009);

- una componente derivata; uno strumento finanziario derivato (opzione), che fornisce le cedole (relative al terzo, quarto e quinto anno) indicizzate alle performance realizzate dal Paniere di riferimento sotto descritto.

Il soggetto incaricato di fornire una quotazione del prezzo dell'Obbligazione strutturata è ABAXBANK SpA, Corso Monforte 34, 20122 Milano, che viene qualificato come Agente di calcolo. L'Obbligazione "Mediobanca 29/06/2012", ha una durata di cinque anni, con data di emissione 29/06/2007 e data di scadenza 29/06/2012.

Il Paniere di riferimento è composta dai seguenti sei titoli azionari:

Titolo	Settore	Borsa	Cod Bloomberg
SEVERN TRENT PLC	Acqua	Londra	SVT LN
SUEZ SA	Acqua	Parigi	SZE FP
GEBERIT INTERNATIONAL AG	Acqua	Zurigo	GEBN SW
NEW WORLD DEVELOPMENT	Immobiliare e Infrastrutture	Hong Kong	17 HK
MITSUI FUDOSAN CO LTD	Immobiliare e Infrastrutture	Tokyo	8801 JT
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	Immobiliare e Infrastrutture	Tokyo	8830 JT

PRESTAZIONI

Alla data del 29/06/2008 e alla data del 29/06/2009, l'Emittente pagherà ai possessori dell'Obbligazione indicizzata una cedola fissa di importo pari al 4,40% del capitale iniziale.

Alle date del 29/06/2010, del 29/06/2011 e alla scadenza del 29/06/2012, l'Emittente pagherà ai possessori dell'Obbligazione indicizzata una cedola variabile calcolata come segue:

per $t = 3, 4, 5$
capitale iniziale \times Max (0%; Basket_t)

dove:
capitale iniziale è pari al premio unico versato al netto delle spese di emissione di € 20,00

$$\text{Basket}_t = 1/6 \times \sum_{n=1}^6 \text{Adjust return}_t^n$$

dove, per $n = 1, 2, 3, 4$ e 5

$$\text{Adjust return}_t^n = 10\%$$

e, per $n = 6$;

$$\text{Adjust return}_t^n = \text{Min}_{k=1, \dots, 6} (\text{Performance}_t^k)$$

con

$$\text{Performance}_t^k = \frac{\text{Azione}_t^k}{\text{Azione}_0^k} - 1$$

Azione_t^k

è il prezzo ufficiale di chiusura dell'Azione k-esima alla data di valutazione t ; le date di valutazione sono il 21/06/2010, 21/06/2011 e 21/06/2012.

Azione₀^k

è il prezzo ufficiale di chiusura dell'Azione k-esima alla data di strike, fissata al 29/06/2007.

Alla data di scadenza del 29/06/2012 l'Emittente pagherà ai possessori dell'Obbligazione un importo pari al 90% del capitale iniziale, come sopra definito.

GLOSSARIO

Agente per il calcolo: ABAXBANK SpA, Corso Monforte 34 – 20122 Milano, è la società che determina, in conformità al regolamento dell'Obbligazione strutturata, il valore di rimborso dell'obbligazione stessa. In quanto soggetto incaricato per il mercato secondario, determina il valore della quotazione dell'obbligazione per tutta la durata di vita della stessa in normali condizioni di mercato.

Anno assicurativo: periodo calcolato in anni interi a partire dalla decorrenza.

Appendice: documento che forma parte integrante del contratto e che viene emesso unitamente o in seguito a questo per modificarne alcuni aspetti in ogni caso concordati tra la società ed il contraente.

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 dei suoi dati anagrafici e 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: la Borsa Valori o "piazza" finanziaria dove viene quotato il titolo azionario, l'indice azionario, o l'altro indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del contratto.

Carenza: periodo durante il quale le garanzie del contratto di assicurazione non sono efficaci. Qualora l'evento assicurato avviene in tale periodo la società non corrisponde la prestazione assicurata.

Caricamenti: parte del premio versato dal Contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi della Società

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.

Comunicazione in caso di perdite: comunicazione che la società invia al contraente qualora in corso di con-

tratto il valore finanziario del contratto si sia ridotto oltre una certa percentuale rispetto al valore dei premi investiti.

Condizioni di assicurazione (o di polizza): insieme delle clausole che disciplinano il contratto di assicurazione.

Conflitto di interessi: insieme di tutte quelle situazioni in cui l'interesse della società può collidere con quello del contraente.

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 (di assicurazione sulla vita): contratto di assicurazione con il quale la società si impegna a pagare al beneficiario un capitale o una rendita quando si verifichi un evento attinente alla vita dell'assicurato, quali il decesso o la sopravvivenza ad una certa data.

Costi (o spese): oneri a carico del contraente gravanti sui premi versati.

Spese di emissione: oneri costituiti da un importo fisso a carico del contraente per l'emissione del contratto. Nel caso specifico comprende anche il costo per la copertura della garanzia per il caso di premorienza.

Data di decorrenza: momento in cui le garanzie divengono efficaci ed in cui il contratto ha effetto, a condizione che sia stato pagato il premio pattuito.

Durata contrattuale: intervallo di tempo tra la data di decorrenza e di scadenza del contratto.

Ente Emittente: MEDIOBANCA SpA, è la società che emette l'obbligazione strutturata sottostante al contratto.

Fascicolo informativo: l'insieme della documentazione informativa da consegnare al potenziale cliente, composto da:

- scheda sintetica;
- nota informativa;
- condizioni di assicurazione;
- glossario;
- modulo di proposta.

Impignorabilità e inesquestrabilità: principio secondo cui le somme dovute dalla società al contraente o al beneficiario non possono essere sottoposte ad azione esecutiva o cautelare.

Imposta sostitutiva: imposta applicata alle prestazioni che sostituisce quella sul reddito delle persone fisiche; gli importi ad essa assoggettati non rientrano più nel reddito imponibile e quindi non devono venire indicati nella dichiarazione dei redditi.

Impresa di assicurazione: vedi “Società”.

Infortunio: evento dovuto a causa fortuita, violenta ed esterna, che produca lesioni fisiche obiettivamente constatabili.

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.

Liquidazione: pagamento al beneficiario della prestazione dovuta al verificarsi dell'evento assicurato.

Nota informativa: documento redatto secondo le disposizioni dell'ISVAP che la società deve consegnare al contraente prima della sottoscrizione del contratto di assicurazione, e che contiene informazioni relative alla società, al contratto stesso e alle caratteristiche assicurative e finanziarie della polizza.

Opzione (a scadenza): 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. Ad esempio, l'opportunità di scegliere che il capitale liquidabile alla scadenza contrattuale sia convertito in una rendita vitalizia.

Obbligazione strutturata: è l'obbligazione sottostante al contratto, costituita da una componente obbligazionaria ed una componente opzionale, denominata “*Mediobanca 29/06/2012*”.

Periodo di collocamento: periodo durante il quale è possibile sottoscrivere il contratto.

Periodo di copertura (o di efficacia): periodo durante il quale il contratto è efficace e le garanzie operanti.

Polizza: documento che fornisce la prova dell'esistenza del contratto di assicurazione.

Polizza index-linked: contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione a contenuto finanziario con prestazioni collegate all'andamento di un indice azionario, ad un paniere di indici azionari o ad un altro indice finanziario di riferimento. E' un contratto di natura indicizzata, in quanto tende a replicare il rendimento di

una grandezza economica, tipicamente un indice di borsa, attraverso particolari accorgimenti tecnici.

Polizza mista: contratto di assicurazione sulla vita che garantisce il pagamento di un capitale o di una rendita vitalizia se l'assicurato è in vita alla scadenza prestabilita e, al tempo stesso, il pagamento di un capitale al beneficiario in caso di decesso dell'assicurato nel corso della durata contrattuale.

Premio investito: parte del premio che viene utilizzata nell'acquisto dello strumento finanziario che costituisce l'indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del contratto.

Premio netto (Capitale assicurato): pari al premio versato al netto delle spese di emissione.

Premio versato (Premio di perfezionamento): l'importo corrisposto dal Contraente, in un'unica soluzione, comprensivo delle spese di emissione.

Premorienza: morte dell'Assicurato prima della scadenza del contratto.

Prescrizione: estinzione del diritto per mancato esercizio dello stesso entro i termini stabiliti dalla legge. I diritti derivanti dai contratti di assicurazione sulla vita si prescrivono nel termine di un anno.

Prezzo di emissione: valore dell'indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni assicurate dal contratto alla data di decorrenza.

Proposta di assicurazione: documento o modulo sottoscritto dal contraente, in qualità di proponente, con il quale egli manifesta alla società la volontà di concludere il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

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

Recesso (o ripensamento): diritto del contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

Revoca: diritto del proponente di revocare la proposta prima della conclusione del contratto.

Ricorrenza annuale: l'anniversario della data di decorrenza del contratto di assicurazione.

Riscatto: facoltà del contraente di interrompere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione del

valore maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle condizioni contrattuali.

Rischio demografico: rischio che si verifichi un evento futuro e incerto attinente alla vita dell'assicurato, caratteristica essenziale del contratto di assicurazione sulla vita: infatti, è al verificarsi dell'evento attinente alla vita dell'assicurato che si ricollega l'impegno della società di erogare la prestazione assicurata.

Rischio finanziario: rischio riconducibile alle possibili variazioni del valore dell'indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del contratto, variazioni che a loro volta dipendono dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui tale indice è rappresentazione.

Scadenza: data in cui cessano gli effetti del contratto.

Scheda sintetica: documento informativo sintetico redatto secondo le disposizioni dell'ISVAP che la società deve consegnare al potenziale contraente prima della conclusione del contratto, descrivendone le principali caratteristiche in maniera sintetica per fornire al contraente uno strumento semplificato di orientamento, in modo da consentirgli di individuare le tipologie di prestazioni assicurate, le garanzie di rendimento ed i costi.

Sinistro: verificarsi dell'evento di rischio assicurato oggetto del contratto e per il quale viene prestata la garanzia ed erogata la relativa prestazione assicurata, come ad esempio il decesso dell'assicurato.

Società (di assicurazione): la Sara Life Spa, Società autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa, definita alternativamente anche Compagnia o Impresa di assicurazione, con la quale il contraente stipula il contratto di assicurazione.

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

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

Valore di mercato: valore dell'indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni assicurate dal contratto, pubblicato giornalmente da quotidiani economici nazionali.

INFORMATIVA AI SENSI DELL'ARTICOLO 13 DEL DECRETO LEGISLATIVO 30 GIUGNO 2003 N.196 RECANTE IL CODICE IN MATERIA DI PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI

(Area industriale assicurativa)

Ai sensi dell'art. 13 del Decreto Legislativo 30 giugno 2003 n. 196 recante il codice in materia di protezione dei dati personali (di seguito denominato Codice), ed in relazione ai dati personali che La/Vi riguardano e che formeranno oggetto di trattamento, La informiamo di quanto segue.

I. FINALITÀ DEL TRATTAMENTO DEI DATI

Il trattamento:

- a) è diretto all'espletamento da parte della Società delle finalità assicurative quali, a titolo esemplificativo, conclusione, gestione ed esecuzione dei contratti e gestione e liquidazione dei sinistri attinenti esclusivamente all'esercizio dell'attività assicurativa e riassicurativa, a cui la Società è autorizzata ai sensi delle vigenti disposizioni di legge;
- b) può anche essere diretto all'espletamento da parte della Società delle finalità di informazione e promozione commerciale dei prodotti della Società stessa;
- c) può riguardare la rilevazione della qualità dei servizi o dei bisogni della clientela e lo svolgimento di ricerche di mercato ed indagini statistiche.

2. MODALITÀ DEL TRATTAMENTO DEI DATI

Il trattamento:

- a) è realizzato per mezzo delle operazioni o complessi di operazioni indicate all'art. 1, comma 2. lett. b), della Legge: raccolta, registrazione e organizzazione; elaborazione, compresi modifica, raffronto/interconnessione; utilizzo, consultazione, comunicazione e conservazione, cancellazione/distruzione, sicurezza/protezione, comprese accessibilità/confidenzialità, integrità, tutela;
- b) è effettuato anche con l'ausilio di mezzi elettronici o comunque automatizzati; è previsto l'utilizzo del telefono, del fax e della posta elettronica;
- c) è svolto direttamente dall'organizzazione del titolare e da soggetti esterni a tale organizzazione, facenti parte della catena distributiva del settore assicurativo, nonché da società di servizi, in qualità di responsabili (cfr. successivo punto 9) e/o incaricati del trattamento. Si tratta in particolare di soggetti quali: mediatori di assicurazione e riassicurazione, promotori finanziari, produttori e canali di acquisizione di assicurazione, altri soggetti inerenti lo specifico rapporto, consulenti tecnici e altri soggetti che svolgono attività ausiliarie per conto della Società quali legali, periti, medici, società di servizi per il quietanzamento, centrali ope-

rativa di assistenza e società di consulenza per la tutela giudiziaria, cliniche convenzionate, società di servizi informatici e telematici o di archiviazione, società di servizi amministrativi, società di servizi assicurativi, società di servizi postali, società di revisione, società di informazione commerciale per rischi finanziari, società di servizi per il controllo delle frodi, società di recupero crediti.

3. CONFERIMENTO DEI DATI

Fermo restando l'autonomia personale dell'interessato, il conferimento dei dati personali può essere:

- a) obbligatorio in base a legge, regolamento o normativa comunitaria (ad esempio, per antiriciclaggio, Casellario centrale infortuni, Motorizzazione civile);
- b) strettamente necessario alla conclusione di nuovi rapporti o alla gestione ed esecuzione dei rapporti giuridici in essere o alla gestione e liquidazione dei sinistri;
- c) facoltativo ai fini dello svolgimento dell'attività di informazione e di promozione commerciale di prodotti assicurativi nei confronti dell'interessato stesso.

4. RIFIUTO DI CONFERIMENTO DEI DATI

L'eventuale rifiuto da parte dell'interessato di conferire i dati personali:

- a) nei casi in cui al punto 3. lett. a) e b), comporta l'impossibilità di concludere od eseguire i relativi contratti di assicurazione o di gestire e liquidare i sinistri;
- b) nel caso in cui al punto 3. lett. c), non comporta alcuna conseguenza sui rapporti giuridici in essere ovvero in corso di costituzione, ma preclude la possibilità di svolgere attività di informazione e di promozione commerciale di prodotti assicurativi nei confronti dell'interessato.

5. AMBITO DI COMUNICAZIONE DEI DATI

Nel rispetto delle modalità sopra indicate, strettamente necessarie per effettuare le attività di trattamento dati sopra descritte:

- a) I dati personali potranno essere comunicati – sia per le finalità di cui al punto 1, lett. a), sia per essere sottoposti a trattamenti aventi le medesime finalità o obbligatori per legge agli altri soggetti del settore assicurativo, quali assicuratori, coassicuratori e riassicuratori, agenti, subagenti, produttori di agenzia, promotori finanziari, mediatori di assicurazione ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazio-

ne (ad esempio, banche e SIM), legali, nonché Società di Servizi informatici o di archiviazione, organismi associativi (ANIA) e consortili propri del settore assicurativo, ISVAP, Ministeri competenti, CONSAP, UCI, Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione COVIP, CONSOB ed altre banche dati nei confronti delle quali la comunicazione dei dati è obbligatoria (ad esempio, Ufficio Italiano Cambi, Casellario Centrale Infortuni);

b) Inoltre, in caso di Suo consenso, i dati personali potranno essere comunicati, per le finalità di cui al punto 1. lett. b) e c), a Società di servizi di cui Sara Life Spa si avvale (quali agenti, promotori finanziari, società di servizi postali, società specializzate nelle attività di informazione e promozione commerciale, ricerche di mercato, rilevazione della qualità dei servizi o dei bisogni della clientela) ed alle altre Società del Gruppo Sara (Società controllanti, controllate e collegate, anche indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge), che provvederanno al loro trattamento nella qualità di autonomi Titolari per il perseguimento delle stesse finalità di:

- rilevazione della qualità dei servizi o dei bisogni della clientela e svolgimento di ricerche di mercato e indagini statistiche;
- promozione di propri prodotti o servizi.

L'elenco dei destinatari della comunicazione, ivi compreso l'elenco delle Società del Gruppo Sara, costantemente aggiornato, può essere agevolmente conosciuto scrivendo a Sara Life Spa, presso la sede della Società.

5 BIS. CONOSCENZA ALL'INTERNO DELL'AZIENDA

I dati possono essere trattati da parte dei responsabili e degli incaricati dei trattamenti delle Aree industriale

assicurativa ed amministrativa, nonché dall'Area commerciale e marketing, in caso di prestazione del consenso per le finalità promozionali e di rilevazione della qualità dei servizi o dei bisogni della clientela.

6. DIFFUSIONE DEI DATI

I dati personali non sono soggetti a diffusione.

7. TRASFERIMENTO DEI DATI ALL'ESTERO

I dati personali possono essere trasferiti all'estero a società terze che - nell'ambito delle finalità sopra indicate - prendono parte ai processi aziendali della Società.

8. DIRITTI DELL'INTERESSATO

L'art. 7 del codice conferisce all'interessato l'esercizio di specifici diritti, tra cui quelli di ottenere dal Titolare la conferma dell'esistenza o meno di propri dati personali e la loro comunicazione in forma intelligibile; di avere conoscenza dell'origine dei dati, nonché della logica e delle finalità su cui si basa il trattamento; di ottenere la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, nonché l'aggiornamento, la rettificazione o, se vi è interesse, l'integrazione dei dati; di opporsi, per motivi legittimi, al trattamento stesso.

9. TITOLARE E RESPONSABILI DEL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

TITOLARE del trattamento dei dati è: Sara Life Spa
Sede e Direzione Generale: 00198 Roma - Italia - Via Po, 20 - Tel. 068475.1

L'elenco aggiornato dei responsabili del trattamento è disponibile nel sito: www.saralife.it

RICHIEDITA DI LIQUIDAZIONE

N.B. Per una piú sollecita definizione della liquidazione si consiglia di inviare il modulo completo di tutti i dati allegando tutta la documentazione prevista per il caso specifico.

POLIZZA N. Contraente

TIPO RICHIESTA RISCATTO RECESSO SCADENZA SINISTRO
 (Richiedente autorizzato) (Contraente) (Contraente) (Beneficiari caso vita) (Beneficiari caso morte)

DATI DEI RICHIEDENTI AUTORIZZATI

1) Cognome e Nome / Ragione Sociale Data di nascita
 C.F. / Partita IVA Professione
 Indirizzo

2) Cognome e Nome / Ragione Sociale Data di nascita
 C.F. / Partita IVA Professione
 Indirizzo

DOCUMENTAZIONE NECESSARIA

DOCUMENTAZIONE ALLEGATA

(Barrare con «X»)

- **In caso di scadenza:**

ORIGINALI DI POLIZZA E APPENDICI
 CERTIFICATO DI ESISTENZA IN VITA DELL'ASSICURATO SE DIVERSO DAL BENEFICIARIO

- **In caso di riscatto:**

ORIGINALI DI POLIZZA E APPENDICI
 Il sottoscritto Contraente dichiara che l'assicurato è in vita alla data della presente richiesta

- **In caso di sinistro:**

CERTIFICATO DI MORTE DELL'ASSICURATO AVVENUTA IL
 COPIA DEL TESTAMENTO (ovvero atto notorio attestante la mancanza)
 ATTO NOTORIO CIRCA EREDI LEGITTIMI (se beneficiari sono gli eredi legittimi)
 DECRETO GIUDICE TUTELARE SULLA RISCOSSIONE DEL CAPITALE
 (se tra i beneficiari vi sono minorenni)

Il sottoscritto Contraente prende atto che le prestazioni di polizza si intenderanno sospese dalla data della presente richiesta.

I sottoscritti richiedenti autorizzati dichiarano di aver ricevuto l'informativa ai sensi dell'Art. 13 del Decreto Legislativo 30 Giugno 2003 n. 196 recante il codice in materia di protezione dei dati personali ed ai sensi degli articoli 23, 26 e 43 del Codice acconsentono al trattamento dei dati sensibili che li riguardano, funzionale al rapporto giuridico da concludere o in essere con la Società assicuratrice e, inoltre acconsentono:

- al trattamento, dei dati personali comuni che li riguardano, per la rilevazione della qualità dei servizi o dei bisogni della clientela effettuata da noi o, per nostro conto, da società specializzate cui, a tale scopo, potremo comunicare i dati, anche con uso di telefono o posta elettronica; SI NO
- al trattamento, dei dati personali comuni che li riguardano, per finalità d'informazione e promozione commerciale di prodotti o servizi delle Società del Gruppo effettuate da noi o, per nostro conto, da società specializzate cui, a tale scopo, potremo comunicare i dati, anche con uso di telefono o posta elettronica; SI NO
- alla comunicazione a Società del Gruppo che utilizzano i dati per rilevare la qualità o i bisogni della clientela e/o effettuare attività promozionali relativi a prodotti o servizi delle Società del Gruppo anche con uso di telefono o posta elettronica; SI NO

Rimane fermo che il nostro consenso è condizionato al rispetto delle disposizioni della vigente informativa.

FIRMA DEI RICHIEDENTI AUTORIZZATI

Occorre la firma di tutti i Beneficiari. In caso di minori la richiesta va avanzata dal Tutore allegando il documento di autorizzazione del Giudice Tutelare.

I sottoscritti autorizzano Sara Life Spa ad effettuare il relativo pagamento mediante accredito su c/c n.

intestato a presso Banca

ABI CAB CIN Data

Cognome e Nome del P.F. (in stampatello) _____

Firma del Promotore Finanziario* _____

_____ Timbro e firma della Banca distributrice

* Firma del Promotore Finanziario che ha ricevuto la richiesta facente fede della corretta compilazione del modulo e dell'identificazione personale del firmatario anche ai sensi dell'art.30 della Legge n. 55/1990 e successive integrazioni e modifiche.

A) RICHIESTE VARIAZIONI CONTRATTUALI DA PARTE DEL CONTRAENTE

1) VARIAZIONE BENEFICIARI

- Nuovi Beneficiari: per il caso di morte
 per il caso di vita

2) CAMBIO CONTRAENZA

NUOVO CONTRAENTE

Cognome e Nome Luogo e data di nascita

Indirizzo

Codice fiscale / Partita IVA Professione Codice

PROF.	SETT.

Documento identificativo: N. rilasciato da il

Tipo: 1 carta d'identità 2 passaporto 3 patente 4 altri 5 porto d'armi 6 tessera postale

Il nuovo Contraente dichiara di aver ricevuto l'informativa ai sensi dell'Art. 13 del Decreto Legislativo 30 Giugno 2003 n. 196 recante il codice in materia di protezione dei dati personali ed ai sensi degli articoli 23, 26 e 43 del Codice acconsente al trattamento dei dati sensibili che lo riguardano, funzionale al rapporto giuridico da concludere o in essere con la Società assicuratrice e, inoltre acconsente:

- al trattamento, dei dati personali comuni che lo riguardano, per la rilevazione della qualità dei servizi o dei bisogni della clientela effettuata da noi o, per nostro conto, da società specializzate cui, a tale scopo, potremo comunicare i dati, anche con uso di telefono o posta elettronica;

SI NO

- al trattamento, dei dati personali comuni che lo riguardano, per finalità d'informazione e promozione commerciale di prodotti o servizi delle Società del Gruppo effettuate da noi o, per nostro conto, da società specializzate cui, a tale scopo, potremo comunicare i dati, anche con uso di telefono o posta elettronica;

SI NO

- alla comunicazione a Società del Gruppo che utilizzano i dati per rilevare la qualità o i bisogni della clientela e/o effettuare attività promozionali relativi a prodotti o servizi delle Società del Gruppo anche con uso di telefono o posta elettronica;

SI NO

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

Firma del nuovo Contraente

3) VARIAZIONE INDIRIZZO DEL CONTRAENTE

Nuovo indirizzo

Data Il Contraente

Cognome e Nome del P.F. (in stampatello)

Firma del Promotore Finanziario*

* Firma del Promotore Finanziario che ha ricevuto la richiesta facente fede della corretta compilazione del modulo e dell'identificazione personale del firmatario anche ai sensi dell'art.30 della Legge n. 55/1990 e successive integrazioni e modifiche.

Timbro e firma della Banca distributrice



PROPOSTA DI ASSICURAZIONE
INDEX LINKED New Trend 2012 distribuita da Banca Sara Banca della Rete Spa

La polizza verrà emessa da Sara Life Spa e recapitata al Contraente

CONTRAENTE (Se Persona giuridica compilare solo i campi segnati con *)

Cognome e nome/Denominazione*			Data di nascita		
Professione	Ramo attività	Settore attività			
Codice Fiscale/P.IVA*		Sesso	Luogo di nascita		
Indirizzo*		Località*		Prov.*	CAP*
Documento di identificazione	Numero	Luogo di emissione		Rilasciato il	

DATI DEL LEGALE RAPPRESENTANTE (da compilare se Contraente è una Persona giuridica)

Cognome e nome			Data di nascita		
Luogo di nascita		Sesso	Codice Fiscale		
Indirizzo		Località		Prov.	CAP
Documento di identificazione	Numero	Luogo di emissione		Rilasciato il	

ASSICURATO (compilare solo se diverso dal Contraente)

Cognome e nome			Data di nascita		
Luogo di nascita		Sesso	Codice Fiscale		

BENEFICIARI

In caso di vita		In caso di morte	
-----------------	--	------------------	--

PREMIO E MODALITÀ DI PAGAMENTO

Premio unico lordo € _____ che verrà addebitato con valuta **29/06/2007** sul c/c bancario di Banca della Rete N° _____
 intestato a _____ Codice ABI _____ CAB _____

REVOCABILITÀ DELLA PROPOSTA E RECESSO DAL CONTRATTO

La presente proposta può essere revocata fino alla conclusione del contratto. Entro 30 giorni dalla conclusione del contratto il Contraente può recedere dallo stesso. In tal caso la Società ha il diritto di recuperare le spese di emissione dello stesso, pari ad Euro 20,00, così come previsto dalle Condizioni di assicurazione.

AUTORIZZAZIONE PRIVACY

I sottoscritti Contraente ed Assicurato dichiarano di aver ricevuto l'informativa ai sensi dell'Art. 13 del Decreto Legislativo 30 Giugno 2003 n. 196 recante il codice in materia di protezione dei dati personali ed, ai sensi degli articoli 23, 26, 43 del Codice, acconsentono al trattamento dei dati sensibili che li riguardano, funzionale al rapporto giuridico da concludere o in essere con la Società assicuratrice e, inoltre, acconsentono:

- al trattamento, dei dati personali comuni che li riguardano, per la rilevazione della qualità dei servizi o dei bisogni della clientela effettuata dalla Società o, per suo conto, da società specializzate cui, a tale scopo, potrebbe comunicare i dati, anche con uso di telefono o posta elettronica; SI NO
- al trattamento, dei dati personali comuni che li riguardano, per finalità d'informazione e promozione commerciale di prodotti o servizi delle Società del Gruppo effettuate dalla Società o, per suo conto, da società specializzate cui, a tale scopo, potrebbe comunicare i dati, anche con uso di telefono o posta elettronica; SI NO
- alla comunicazione a società del Gruppo che utilizzano i dati per rilevare la qualità o i bisogni della clientela e/o effettuare attività promozionali relativi a prodotti o servizi delle Società del Gruppo anche con uso di telefono o posta elettronica; SI NO

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

L'ASSICURATO _____ IL CONTRAENTE _____

L'Assicurato dichiara, ai sensi dell'Art. 1919 del Codice Civile, che con la firma della presente, da il proprio assenso alla stipulazione della polizza sulla sua vita.

Luogo e data _____

DICHIARAZIONI DEL CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO

I sottoscritti Contraente e Assicurato dichiarano di aver ricevuto e preso visione del Fascicolo informativo Mod. L366/07 e di conoscere ed accettare tutte le condizioni e clausole ivi contenute. Il Contraente e l'Assicurato dichiarano altresì di essere consapevoli di acquistare un prodotto assicurativo ad elevato contenuto finanziario che, come tale, Li espone ad una serie di rischi, puntualmente evidenziati nel Fascicolo informativo Mod. L366/07, dei quali sono stati portati a conoscenza in modo dettagliato ed esaustivo.

L'ASSICURATO _____ IL CONTRAENTE _____

Cognome e Nome del P.F. (in stampatello) _____

Firma del Promotore Finanziario* _____

* Firma del Promotore Finanziario che ha ricevuto la richiesta facente fede della corretta compilazione del modulo e dell'identificazione personale del firmatario anche ai sensi dell'art.30 della Legge n. 55/1990 e successive integrazioni e modifiche.

_____ Timbro e firma della Banca distributrice

I dati contenuti nel presente Fascicolo Informativo sono aggiornati alla data del 25 maggio 2007.