



# SARAINDEX2005

FASCICOLO INFORMATIVO



LA COMPAGNIA CHE ASPETTAVI



SARA VITA spa - Sede e Direzione Generale 00198 Roma Italia - Via Po, 20 - Capitale Sociale € 20.000.000 (i.v.) - Iscrizione al Registro del Tribunale di Roma N. 7115/85 C.C.I.A.A. Roma n. 556742 - Cod. Fisc. 07103240581 - Partita IVA 01687941003 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni e riassicurazioni vita, infortuni e malattia con DMICA n. 16724 del 20/06/86 e provvedimento ISVAP n. 594 del 18/06/97 - Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento della SARA assicurazioni spa Assicuratrice Ufficiale dell'Automobile Club d'Italia - 00198 Roma - Via Po, 20

Contratto di Assicurazione  
sulla vita di tipo Index Linked

# ***SaraIndex2005***

*Mod. V352/05*

**Il presente Fascicolo informativo, contenente:**

- a) Scheda sintetica;**
- b) Nota Informativa;**
- c) Condizioni di Assicurazione;**
- 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.**

Agenzia di:



<b>SCHEDA SINTETICA</b>	pag.	5
<b>NOTA INFORMATIVA</b>	pag.	9
<b>CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE</b>	pag.	23
<b>Appendice A alle Condizioni di Assicurazione</b>		
Estratto del Regolamento dell'Obbligazione HYBRID SNAP 2005	pag.	29
<b>GLOSSARIO</b>	pag.	33
<b>MODULO DI RICHIESTA DI LIQUIDAZIONE/VARIAZIONI CONTRATTUALI</b>	pag.	37
<b>MODULO DI PROPOSTA</b>	pag.	39



# ***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 Società che offre l'assicurazione è denominata SARA VITA spa, è una Società per azioni facente parte del gruppo SARA Assicurazioni Spa, ha un capitale sociale di 20 milioni di Euro interamente versati ed ha sede in Roma, Via Po 20, 00198.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento della SARA Assicurazioni S.p.A. - 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 SaralIndex2005.

### *1.c) Tipologia del contratto*

Le prestazioni previste dal contratto sono direttamente collegate all'andamento del valore di riferimento costituito da un'Obbligazione strutturata, le cui caratteristiche sono dettagliatamente descritte nella Nota informativa. Tale Obbligazione strutturata prevede a scadenza la liquidazione di un importo indicizzato alle performance annue realizzate da sei sottostanti, compresi nel basket di riferimento di seguito descritto. Pertanto il contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento dei parametri cui sono collegate le prestazioni assicurative.

Il **basket di riferimento**, al quale sono collegate le prestazioni assicurative, è composta dai seguenti sei sottostanti:

- Fondo MC FdF Bilanciato
- EuroSTOXX 50
- Tasso di cambio USD/Euro
- CECE Composite Index
- JP Morgan EMU Bond Index
- Russian Depository Index

### *1.d) Durata del contratto*

Il contratto ha una durata di sei anni, con decorrenza fissata al 06/06/2005 e scadenza fissata al 06/06/2011.

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, al momento della sottoscrizione del contratto.

È previsto un importo minimo del premio unico pari a € 2.500,00 comprensivo delle spese di emissione.

## **2) CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO**

La particolare composizione del basket di riferimento consente di realizzare un'adeguata diversificazione dell'investimento per aree geografiche e per classi di investimento: più in dettaglio i sei sottostanti, costituiti da un Fondo bilanciato, da quattro indici, azionari ed obbligazionari, e dal tasso di cambio USD/Euro, permettono la contemporanea esposizione sul mercato valutario, sul mercato azionario, in particolare sui mercati emergenti dell'Europa dell'Est, selezionando quelli che presentano maggiori garanzie in termini di solidità, affidabilità e potenziale di crescita, e sui mercati obbligazionari; ciò vuol dire che con un unico atto di investimento si possono cogliere le opportunità di crescita di più mercati e di più aree geografiche.

Si soddisfa in tal modo l'esigenza primaria di diversificazione nell'impiego del risparmio, consentendo di puntare contemporaneamente su diverse classi di investimento e aree geografiche, con una soglia di ingresso minima (il premio minimo è infatti fissato in € 2.500) e con la certezza di ottenere a scadenza, indipendentemente dall'andamento dei sei sottostanti di cui sopra, la restituzione del premio investito maggiorato di una rivalutazione minima del 6%.

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 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

Il contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

#### Prestazioni in caso di vita

In caso di vita dell'Assicurato a scadenza, viene liquidato un importo pari al maggiore tra:

- il 106% del capitale iniziale;
- il capitale iniziale maggiorato di un importo pari al 75% della media delle migliori performance realizzate dai sei sottostanti compresi nel basket di riferimento, ed annualmente rilevate secondo le seguenti modalità:
  - annualmente viene calcolata la performance dei sottostanti presenti, nel basket di riferimento, a ciascuna data di rilevazione. La performance si calcola rapportando il valore di chiusura di ciascun sottostante al suo valore iniziale, cioè il suo valore rilevato al 06/06/2005, sottraendo 1 e moltiplicando il risultato per 100. Le date di rilevazione sono il 01/06/2006, il 01/06/2007, il 01/06/2008, il 01/06/2009, il 01/06/2010 e l'ultima rilevazione il 01/06/2011.
  - delle performance dei sottostanti così calcolate, viene presa in considerazione soltanto la migliore; il relativo sottostante viene poi eliminato dal basket e non verrà quindi più preso in considerazione nelle rilevazioni annuali successive;
  - viene calcolata la media aritmetica delle sei migliori performance come sopra determinate, ed a tale media verrà applicata la percentuale fissa del 75%; se tale media dovesse risultare negativa, la stessa verrà posta pari a zero;
  - viene liquidato un importo pari al capitale iniziale, maggiorato della percentuale come sopra calcolata.

#### 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 all'1% della stessa prestazione.

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

La maggiorazione non sarà applicata se il decesso avviene nei primi sei mesi di assicurazione per cause diverse da infortunio.

Per la determinazione del valore corrente della prestazione, si prende a riferimento il valore dell'Obbligazione strutturata pubblicato alla data 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:

- rendita annua rivalutabile vitalizia sulla testa del Beneficiario designato;
- rendita annua rivalutabile pagabile in modo certo per i primi 5 o 10 anni e successivamente vitalizia sulla testa del Beneficiario designato;
- rendita annua rivalutabile vitalizia sulla testa del primo Beneficiario designato e reversibile totalmente o parzialmente a favore di una seconda testa designata;
- rendita annua vitalizia a favore del Beneficiario che verrà aumentata nella misura prescelta dallo stesso nel caso in cui quest'ultimo cada in una situazione di dipendenza (Long Term Care).

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 7 delle Condizioni di Assicurazione.*

### 4) RISCHI FINANZIARI A CARICO DEL CONTRAENTE

**L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto il pagamento delle prestazioni dipende dalla solvibilità dell'Ente emittente gli strumenti finanziari sottostanti il contratto assicurativo.**

Il rating attribuito all'Ente emittente l'Obbligazione strutturata cui è collegata la prestazione, alla data di redazione della presente documentazione, è Aa2 (Moody's) e AA- (Standard&Poor's). Nel corso della durata contrattuale il predetto rating è pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24Ore" e sul sito internet della Società.

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

- Ottenere un valore di riscatto inferiore al premio unico versato;
- Ottenere un capitale in caso di morte dell'Assicurato inferiore ai premi versati.

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

## 5) COSTI E SCOMPOSIZIONE DEL PREMIO

L'impresa, 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.

<b>Scomposizione del premio</b>	<b>Valore %</b>
<i>Componente obbligazionaria</i>	<i>88,30%</i>
<i>Componente derivata</i>	<i>5,40%</i>
<i>Costi</i>	<i>0%</i>
<i>Caricamenti impliciti</i>	<i>6,30%</i>
<i>Premio complessivo</i>	<i>100,00</i>

I caricamenti impliciti della tabella rappresentano il caricamento corrisposto alla Società, risultante dal maggior prezzo pagato per l'acquisto degli strumenti finanziari sottostanti il contratto rispetto al costo effettivo della provvista di attivi sostenuto dalla Società.

La tabella è integrata con le informazioni dei costi prelevati dalla Società sulle specifiche attività acquistate per replicare le prestazioni previste dal contratto.

È inoltre prevista l'applicazione di spese fisse di emissione pari ad € 25,00.

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.

**La SARA VITA Spa è responsabile della veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Scheda sintetica.**

Salvatore Vitale  
Direttore Generale



# ***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***

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

### **1) Informazioni generali**

La Società che offre l'assicurazione è denominata SARA VITA Spa, è una Società per azioni, facente parte del Gruppo SARA Assicurazioni Spa, con capitale sociale di 20 milioni di euro interamente versati ed ha Sede in Italia, a Roma, Via Po n. 20 - 00198, tel. 06.84.751 - E-mail: saravita@sara.it

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

La Società è autorizzata all'esercizio delle assicurazioni e riassicurazioni vita, infortuni e malattia con DMICA n. 16724 del 20/06/86 e provvedimento ISVAP n. 594 del 18/06/97.

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

### **2) Conflitto di interessi**

Si precisa che uno dei sottostanti cui sono indicizzate le prestazioni di polizza, è costituito da un OICR gestito da una società di gestione del risparmio appartenente al gruppo SARA Assicurazioni Spa, cui appartiene anche SARA VITA Spa; tale circostanza configura una situazione per la quale sussistono dei conflitti di interesse.

Tuttavia la Società, pur in presenza di tale situazione di conflitto di interessi, opera in modo da non recare pregiudizio ai Contraenti; a tale riguardo si precisa infatti che la SARA VITA Spa non ha stipulato alcun accordo di riconoscimento di utilità a suo favore, e pertanto non è prevista alcuna retrocessione di commissioni o di altri proventi.

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

### **1) Rischi finanziari**

La presente polizza è un contratto di assicurazione sulla vita di tipo misto a durata predeterminata appartenente alla categoria dei contratti "**Index Linked**", in cui l'entità delle somme dovute dalla Società è legata al valore di uno o più parametri di riferimento, costituiti da indici o da strumenti finanziari. Pertanto tali assicurazioni comportano

rischi finanziari per il Contraente, connessi all'andamento dei parametri di riferimento a cui sono collegate le somme dovute.

In particolare, la prestazione in caso di vita dell'Assicurato alla scadenza contrattuale è direttamente collegata alle performance realizzate, nel corso della durata contrattuale, da sei sottostanti compresi nel basket di riferimento, così come descritto al punto 2 della presente sezione, mentre la prestazione in caso di premorienza dell'Assicurato ed il valore di riscatto sono collegati al valore delle specifiche attività acquisite dalla Società a copertura degli impegni assunti, così come descritto al punto 2 della presente sezione ed al punto 2 della successiva sezione E.

L'Assicurato assume pertanto il rischio connesso all'andamento del valore dei sottostanti compresi nel basket di riferimento descritto al punto 1 della successiva sezione C, in funzione del particolare meccanismo di indicizzazione delle prestazioni di polizza a tali sottostanti, attraverso un titolo obbligazionario strutturato descritto al punto 2 della successiva sezione C.

In relazione alla variabilità degli strumenti finanziari di riferimento cui sono collegate le somme dovute, la stipulazione del presente contratto di assicurazione comporta per il Contraente l'esposizione agli elementi di rischio di seguito specificati:

- Il rischio conseguente alla fluttuazione dei mercati azionari, obbligazionari e valutari (**rischio generico o sistematico**), essendo le prestazioni in caso di vita dell'Assicurato a scadenza legate all'andamento di indici azionari, obbligazionari e valutari;
- il rischio connesso all'eventualità che l'Ente emittente l'Obbligazione strutturata, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di assolvere agli impegni finanziari assunti (**rischio di controparte**) 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;
- il rischio collegato alla variabilità del prezzo delle obbligazioni, derivante dalle fluttuazioni dei tassi d'interesse di mercato (**rischio di interesse**), 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:** 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; il relativo importo potrebbe anche risultare inferiore al premio versato, secondo quanto successivamente indicato.

La stipulazione del contratto non comporta invece per il Contraente alcun rischio di cambio in quanto l'Obbligazione strutturata acquisita dalla Società a copertura degli impegni tecnici assunti è denominata in Euro.

## 2) Prestazioni assicurative

Il contratto ha una durata di sei anni, con decorrenza fissata al 06/06/2005 e scadenza fissata al 06/06/2011.

Il Contraente acquista il diritto a ricevere il pagamento delle prestazioni di polizza dietro il versamento di un premio unico, da corrispondere in unica soluzione alla sottoscrizione del contratto.

L'importo minimo del premio unico è fissato in € 2.500,00.

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 lett. a) e b) della successiva sezione D, non concorre pertanto alla formazione del capitale liquidabile a scadenza.

La Index Linked "SaralIndex2005" è un'assicurazione sulla vita in forma mista a premio unico.

Il contratto prevede pertanto il pagamento di prestazioni sia in caso di vita dell'Assicurato alla scadenza del contratto sia in caso di sua premorienza.

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

La Società, dietro il pagamento del premio unico, corrisponde:

- **in caso di vita** dell'Assicurato a scadenza, un capitale il cui importo si determina secondo le modalità illustrate al successivo punto a);
- **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 alla scadenza di polizza, la Società liquiderà un importo pari al maggiore tra:

- il 106% del capitale iniziale, come sopra definito;
- il capitale iniziale maggiorato di un importo pari al 75% della media delle migliori performance realizzate dai sei sottostanti compresi nel basket di riferimento, dettagliatamente descritto al punto 1 della successiva sezione C, ed annualmente rilevate secondo le seguenti modalità:

- annualmente viene calcolata la performance dei sottostanti presenti, nel basket di riferimento, a ciascuna data di rilevazione. La performance si calcola rapportando il valore di chiusura di ciascun sottostante al suo valore iniziale, cioè il suo valore rilevato al 06/06/2005, sottraendo 1 e moltiplicando il risultato per 100. Le date di rilevazione sono il 01/06/2006, il 01/06/2007, il 01/06/2008, il 01/06/2009, il 01/06/2010 e l'ultima rilevazione il 01/06/2011; qualora il giorno di rilevazione non sia un giorno lavorativo, la rilevazione verrà eseguita il primo giorno lavorativo immediatamente successivo, salvo che questo non cada in un altro mese, nel qual caso la rilevazione verrà eseguita il giorno lavorativo immediatamente precedente;
- delle performance dei sottostanti così calcolate, viene presa in considerazione soltanto la migliore; il relativo sottostante viene poi eliminato dal basket e non verrà quindi più preso in considerazione nelle rilevazioni annuali successive. Ciò vuol dire che alla prima ricorrenza annuale verranno calcolate le performance di sei sottostanti, alla seconda ricorrenza annuale le performance di cinque sottostanti, alla terza le performance di quattro sottostanti e così via, fino all'ultima rilevazione, in cui sarà rilevata un'unica performance dell'ultimo sottostante rimasto;
- viene calcolata la media aritmetica delle sei migliori performance come sopra determinate, ed a tale media verrà applicata la percentuale fissa del 75%; se tale media dovesse risultare negativa, la stessa verrà posta pari a zero;
- viene liquidato un importo pari al capitale iniziale, maggiorato della percentuale come sopra calcolata.

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

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

Tale garanzia verrà offerta a fronte dei costi indicati al punto 1 lett. a) e b) della successiva Sezione D

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 un importo pari all'1% della stessa prestazione.

La maggiorazione non sarà applicata se il decesso avviene nei primi sei mesi di assicurazione per cause diverse da infortunio.

Per la determinazione del valore corrente della prestazione, si prende a riferimento il valore dell'Obbligazione strutturata pubblicato alla data immediatamente successiva 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 16 delle Condizioni di assicurazione.

**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 punto 1 della precedente sezione B.**

**Anche l'applicazione del caricamento implicito quantificato nella successiva sezione D punto 1 lettera a) 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, e quindi è soggetto alla solvibilità dello stesso Ente Emittente.**

Tale garanzia verrà offerta a fronte dei costi indicati al punto 1 lett. a) e b) della successiva Sezione D

### **3) Valore corrente della prestazione**

Il valore corrente della prestazione, che viene utilizzato per la determinazione delle prestazioni liquidabili in caso di premorienza dell'Assicurato o in caso di riscatto anticipato, è pari al capitale iniziale 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**

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:

- rendita annua rivalutabile vitalizia sulla testa del Beneficiario designato;
- rendita annua rivalutabile pagabile in modo certo per i primi 5 o 10 anni e successivamente vitalizia sulla testa del Beneficiario designato;
- rendita annua rivalutabile vitalizia sulla testa del primo Beneficiario designato e reversibile totalmente o parzialmente a favore di una seconda testa designata;
- rendita annua vitalizia a favore del Beneficiario che verrà aumentata nella misura prescelta dallo stesso nel caso in cui quest'ultimo cada in una situazione di dipendenza (Long Term Care).

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

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

### **1) Basket di riferimento**

Il basket di riferimento, cui è collegata la prestazione a scadenza, è composto dai sei seguenti sottostanti:

#### **FONDO MC FDF BILANCIATO**

*Categoria Assogestioni:* Fondo di fondi bilanciati

*Data di lancio:* 14/07/2002

*Orizzonte temporale d'investimento:* medio periodo (2/3 anni).

*Grado di rischio:* medio.

*Commissione annua di gestione:* 1,20%

*Benchmark:* è composto al 50% dall'indice MSCI WORLD ed al 50% dall'indice JP MORGAN EMU BOND.

*Descrizione:* il Fondo, a gestione attiva basata su analisi macroeconomiche, qualitative e quantitative, investe in fondi o comparti di SICAV che dichiarano di investire in strumenti finanziari prevalentemente azionari, obbligazionari e monetari. Il peso delle parti di OICR prevalentemente azionarie è compreso tra il 45% ed il 55%. Il fondo è normalmente coperto dal rischio di cambio e prevede il reinvestimento dei dividendi.

Le quote sono denominate in Euro, il relativo valore viene calcolato e pubblicato giornalmente sui quotidiani finanziari specializzati (es. "Il

Sole 24 Ore") o su sistemi informativi telematici quali Reuters o Bloomberg.



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

### **EUROSTOXX 50**

L'indice EuroSTOXX50 è un indice azionario regionale, ed è costituito da 50 blue chip dei Paesi dell'area Euro, i cui pesi sono ponderati secondo la capitalizzazione delle società. Il criterio di selezione applicato dalla società che gestisce l'indice, per l'ingresso nel paniere, è la capitalizzazione. Nell'indice entrano infatti le società a più larga capitalizzazione di

ognuno dei 18 settori STOXX. L'indice viene calcolato in Euro, viene aggiornato in tempo reale nel corso delle negoziazioni di Borsa, ed è giornalmente pubblicato sui quotidiani finanziari specializzati (es. "Il Sole 24 Ore") o su sistemi informativi telematici quali Reuters o Bloomberg. Codice Bloomberg: SX5E Index

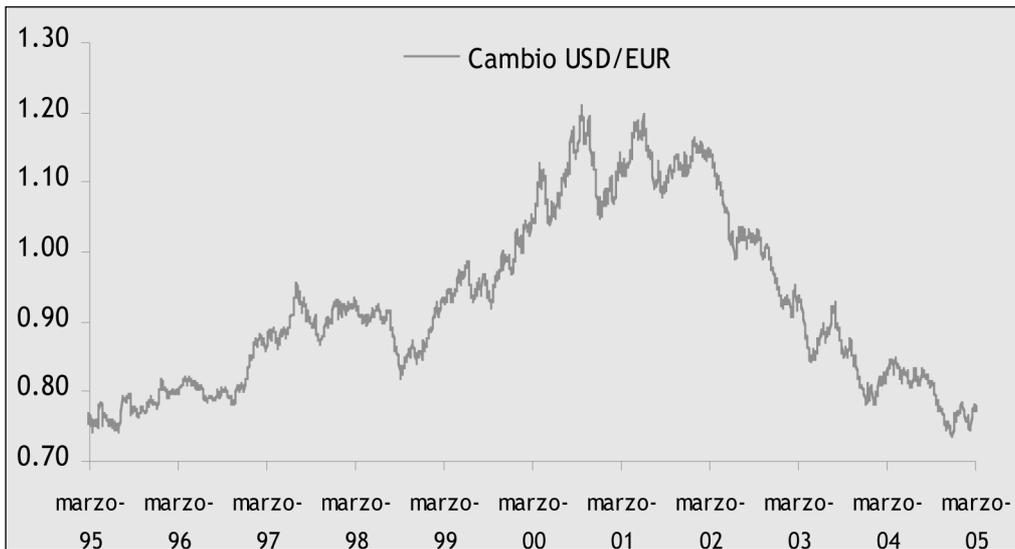


**Attenzione: l'andamento passato non è indicativo di quello futuro**

### TASSO DI CAMBIO USD/EURO

Rappresenta il numero di Euro necessari per acquistare un Dollaro Americano, ed è determinato facendo il rapporto tra 1 ed il tasso di cambio Euro/USD.

Il tasso di cambio USD/EURO viene determinato dall'Agente per il calcolo alle, o intorno alle, 14,15 ora continentale europea, prendendo a riferimento il fixing Euro/USD presente a tale orario sulla pagina Reuters ECB 37.



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

### CECE COMPOSITE INDEX

L'indice CECE Composite è un indice azionario regionale, e comprende azioni incluse nel Hungarian Traded Index (HTX), nel Czech Traded Index (CTX) e nel Polish Traded Index (PTX). Questi indici contengono le azioni a maggiore capitalizzazione ed a più alto potenziale quotate rispettivamente sulla Borsa di Budapest – Budapest SE, sulla Borsa di

Praga - SPAD Prague, e sulla Borsa di Varsavia – Warsaw SE.

L'indice viene calcolato in Euro, viene aggiornato in tempo reale nel corso delle negoziazioni di Borsa, ed è giornalmente pubblicato sui quotidiani finanziari specializzati (es. "Il Sole 24 Ore") o su sistemi informativi telematici quali Reuters o Bloomberg.

Codice Bloomberg: CECEEUR Index

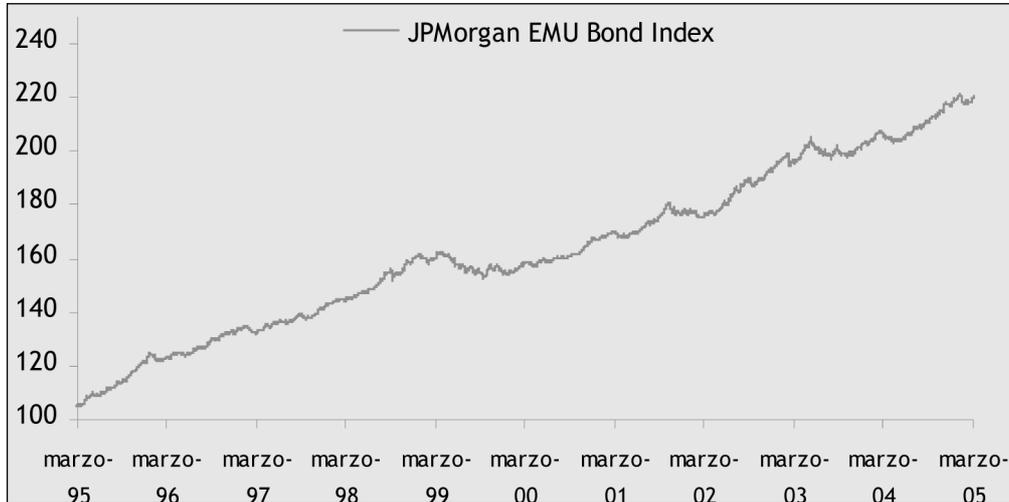


**Attenzione: l'andamento passato non è indicativo di quello futuro**

### **JP MORGAN EMU BOND INDEX**

L'indice è composto da strumenti finanziari di natura obbligazionaria emessi dagli Stati sovrani appartenenti all'Unione Monetaria Europea, con vita residua superiore a 12 mesi. Il valore giornaliero dell'indice riflette quindi il prezzo nominale dei titoli comprensivo del rateo di interessi maturato dalla data dell'ultimo stacco cedola (corso tel quel) secondo una media pesata per la loro capitalizzazione.

L'indice viene calcolato in Euro, viene aggiornato in tempo reale nel corso delle negoziazioni di Borsa, ed è giornalmente pubblicato sui quotidiani finanziari specializzati (es. "Il Sole 24 Ore") o su sistemi informativi telematici quali Reuters o Bloomberg.  
Codice Bloomberg: JPMGEMLC Index



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

### **RUSSIAN DEPOSITARY INDEX**

Il Russian Depositary Receipts Index (RDX) è un indice azionario nazionale, e segue in tempo reale i cambiamenti in prezzo delle ADR maggiormente liquide di azioni russe quotate sul London Stock Exchange. Le ADR (American Depositary Receipts) identificano certificati rappresentativi una o più azioni societarie quotate su un mercato diverso da quello di quotazione principale della società stessa e molte volte in valuta differente. Nel caso delle ADR incluse nel RDX sono certificati

rappresentativi azioni di società russe con maggiore liquidità quotate alla borsa di Londra (LSE).

L'indice viene calcolato in Euro, viene aggiornato in tempo reale nel corso delle negoziazioni di Borsa, ed è giornalmente pubblicato sui quotidiani finanziari specializzati (es. "Il Sole 24 Ore") o su sistemi informativi telematici quali Reuters o Bloomberg.  
Codice Bloomberg: RDX Index



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

## **Eventi di sostituzione relativi al Fondo di Fondi MC Gestioni Bilanciato**

Relativamente al Fondo di fondi MC Gestioni Bilanciato, per *giorno lavorativo* si intende ogni giorno in cui la società di gestione di tale fondo è tenuta a calcolare e pubblicare il NAV (Net Asset Value) del Fondo, per *Evento di Turbativa* si intende la mancata pubblicazione o calcolo del NAV del Fondo da parte della società di gestione in un qualsiasi giorno che sarebbe stato un giorno lavorativo, e per *Insolvenza* si intende ogni forma di scioglimento o liquidazione, ovvero la revoca dell'autorizzazione, ad opera delle Autorità di controllo, all'esercizio della propria attività.

### *Operazioni di fusione*

Nell'ipotesi in cui vengano effettuate operazioni di fusione che prevedano l'assegnazione di altre quote, di altri attivi o di una combinazione di attivi, ovvero nell'ipotesi di insolvenza, o di un evento di Lock-In come sotto definito, in relazione al Fondo, la Società e l'Agente per il Calcolo cercheranno, nei limiti della ragionevolezza, un accordo su (a) un Fondo Sostitutivo gestito dalla medesima società di gestione e (b) una data di sostituzione, posto che il Fondo Sostitutivo sarà denominato nella valuta stabilita dall'Agente per il calcolo. Nel caso in cui la Società e l'Agente per il calcolo non raggiungano tale accordo, l'Agente per il calcolo selezionerà un Indice Sostitutivo rappresentato da un paniere composto al 50% dal DJ EuroStoxx 50 (Bloomberg ticker: SX5E) e per il 50% dal JPMorgan EMU Bond Index (Bloomberg ticker: JPMGEMLC).

L'Agente per il Calcolo selezionerà la data, definita "Data di Sostituzione", a partire dalla quale avverrà la sostituzione del Fondo di fondi MC Gestioni Bilanciato con il Fondo Sostitutivo, e pertanto a partire dalla Data di Sostituzione e con effetto dalla stessa, qualsiasi riferimento al Fondo di fondi MC Gestioni Bilanciato dovrà intendersi come riferito al Fondo Sostitutivo; l'Agente per il Calcolo apporterà altresì gli opportuni aggiustamenti che valuterà, a sua insindacabile discrezione, come corretti per ogni singola variabile, metodo di calcolo, valutazione, regolamento, termini di pagamento o ogni altro termine in relazione a tali titoli per tenere in considerazione tale sostituzione.

### *Evento di Lock-In*

Relativamente al Fondo di fondi MC Gestioni Bilanciato, o al Fondo Sostitutivo, ognuno dei seguenti eventi dovrà considerarsi, se l'Agente per il Calcolo riterrà che tale evento sia da considerarsi significativo, un "Evento di Lock-In":

- a) L'obiettivo primario di investimento del Fondo o del Fondo Sostitutivo sia modificato nel rispetto delle regole di gestione in modo tale che non si riferisca più al benchmark preso in considerazione per tale Fondo o Fondo Sostitutivo alla data di godimento o alla data di sostituzione;
- b) La valuta in cui il Fondo o il Fondo Sostitutivo è denominato, sia modificata nel rispetto delle regole di gestione in modo tale che il NAV di tale Fondo o del Fondo Sostitutivo in ogni giorno lavorativo

non sia più calcolato nella valuta utilizzata alla data di godimento o alla data di sostituzione;

- c) La società di gestione del Fondo o del Fondo Sostitutivo, non calcoli o pubblichi per qualsiasi ragione, salvo che per motivi di carattere tecnico, il NAV del Fondo o del Fondo Sostitutivo per cinque giorni lavorativi consecutivi e la ragione di tale mancanza sia la conseguenza della decisione di liquidare o sciogliere il relativo Fondo o Fondo Sostitutivo;
- d) Le attività del Fondo o del Fondo Sostitutivo oppure la relativa società di gestione siano state messe sotto inchiesta e sotto indagine da parte delle Autorità di controllo per irregolarità o sospette irregolarità, infrazioni a regole o direttive o per ragioni simili;
- e) Avvenga un qualsiasi cambiamento relativo alla regolamentazione o al trattamento fiscale del Fondo o del Fondo Sostitutivo che secondo il giudizio insindacabile dell'Agente per il calcolo ha un impatto economico negativo per ogni soggetto che abbia degli interessi in tale Fondo o Fondo Sostitutivo in relazione alle proprie attività di hedging (protezione del rischio) relative a questo contratto;
- f) Una qualsiasi sospensione o limitazione alle contrattazioni imposte sul Fondo o sul Fondo Sostitutivo (per ragioni di ridotta liquidità o altrimenti) se, qualsiasi di questi casi, sia considerato, ad insindacabile parere dell'Agente per il Calcolo, materiale;
- g) Un qualsiasi possessore di interessi nel Fondo o nel Fondo Sostitutivo sia obbligato, dalla società di gestione del Fondo o del Fondo Sostitutivo o da una qualsiasi disposizione di legge, a redimere tutte o alcune quote di tale Fondo o Fondo Sostitutivo che siano possedute al fine di hedging (protezione dal rischio) relativamente a questo contratto.

### **Non disponibilità o modifica degli indici**

Se, relativamente agli indici compresi nel basket di riferimento, uno degli indici:

- non è calcolato o annunciato dal relativo Sponsor ma è annunciato o calcolato da un successore di tale Sponsor accettato dall'Agente per il Calcolo,

oppure

- viene sostituito da un indice alternativo per il quale viene usata, a parere dell'Agente per il Calcolo, la stessa formula o lo stesso metodo di calcolo, o una formula o un metodo di calcolo sostanzialmente simile a quella usata nel calcolo dell'Indice AllSTARS, allora tale indice, definito "Indice Alternativo", sarà ritenuto essere l'Indice di Riferimento.

Se, in un giorno precedente alle date di rilevazione, il relativo Sponsor:

- a) annuncia che effettuerà un cambiamento rilevante nella formula o nel metodo di calcolo del relativo indice o modifica sostanzialmente, in qualsiasi altro modo, tale indice (diversa da una modifica pre-

scritta dalla formula o dal metodo per mantenere il relativo Indice di Riferimento in caso di cambio dei titoli componenti l'indice e di capitalizzazione o da altri eventi di routine).

oppure

b) cancella permanentemente:

- tale Indice, senza che esista un Indice Alternativo;
- i diritti dell'Emittente (o i diritti della sua controparte per l'hedging) all'utilizzo tale Indice e imponga qualsivoglia compenso o pagamento in relazione all'utilizzo dell'Indice stesso relativamente a questi titoli,

oppure

c) non calcoli o pubblichi il valore del relativo indice,

allora in relazione a tale indice, l'Agente per il Calcolo dovrà determinare se tale evento abbia avuto un effetto materiale sui titoli e se ciò fosse, dovrà calcolare il Valore di Riferimento usando al posto del valore pubblicato per tale Indice, il valore del relativo Indice all'Orario di Valutazione nella rilevante Data di Osservazione, come determinato dall'Agente per il Calcolo coerentemente con la formula e il metodo di calcolo usato per tale Indice precedentemente all'evento, ma utilizzando solo quei titoli che erano compresi nell'Indice immediatamente prima che l'evento accadesse.

## 2) Indicazioni sugli attivi destinati alla copertura degli impegni tecnici assunti dalla Società – Obbligazione HYBRID SNAP 2005

Le attività acquisite dalla Società a copertura degli impegni assunti con la polizza, sono rappresentate da un'obbligazione indicizzata denominata HYBRID SNAP 2005, alla quale sono direttamente collegate le prestazioni previste dalla presente polizza.

Tale obbligazione indicizzata è un titolo strutturato costituito:

- da una componente obbligazionaria (Zero Coupon Bond) per il capitale a scadenza;
- da una componente derivata (opzione) che fornisce l'esposizione al basket di riferimento sopra descritto.

Nel caso di specie, la componente obbligazionaria è stata definita in modo da conferire il 100% del nominale più una cedola lorda del 6% alla scadenza contrattuale prevista.

La componente derivata è invece un'opzione di Pick & Drop, il cui meccanismo di pagamento a scadenza è stato descritto al punto 2 lettera a) della precedente sezione B.

**Valuta:** Euro.

**Durata dell'Obbligazione:** l'Obbligazione HYBRID SNAP 2005 è emessa in data 06/06/2005 e scade il 06/06/2011. La sua durata è quindi di 6 anni.

**Prezzo di emissione:** l'Obbligazione strutturata viene emessa ad un prezzo pari a 93,70%.

**Denominazione e sede dell'Ente emittente:** J.P. Morgan International Derivatives Ltd., Oak Walk, St. Peter, Jersey – Channel Islands, JE 3 7EF.

**Rating dell'Ente emittente:** AA- (Standard & Poor's); Aa2 (Moody's). Tale rating viene giornalmente pubblicato sui quotidiani finanziari specializzati (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 viene riportata la scala di classificazione relativa ad investimenti a medio-lungo termine adottata dalla Agenzie di rating Moody's e Standard & Poor's.

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

Tuttavia, poiché il mercato non esprime 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 dello strumento finanziario.

**Agente di calcolo:** J.P. Morgan Securities Ltd., 125 London Wall – London EC2Y 5AJ United Kingdom.

Moody's	Standard & Poor's	Solvibilità
Aaa	AAA	Assoluta
Aa	AA	Molto elevata
A	A	Elevata
Baa	BBB	Altamente probabile
Ba	BB	Adeguate
B	B	Nel breve termine
Caa	CCC	Immediata
Ca	CC	Scarsamente probabile
C	C	Quasi nulla
	D	Insolvenza

**Indicizzazione:** l'Obbligazione strutturata è indicizzata all'andamento del basket di riferimento sopra descritto.

I valori dei sei sottostanti compresi nel basket di riferimento, sono reperibili su quotidiani finanziari specializzati (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 corrente dell'Obbligazione strutturata sarà determinato il giorno 15 e l'ultimo giorno di ogni mese. Qualora la data 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 sarà aggiornato dal terzo giorno lavorativo immediatamente successivo a quello di determinazione.

**Scomposizione dell'Obbligazione HYBRID SNAP 2005 nella componente di tipo obbligazionario e nella componente derivata**

Il valore nominale dell'Obbligazione è pari a 100.

Il prezzo di acquisto dell'Obbligazione da parte di SARA VITA Spa alla data del 06/06/2005 è pari a 93,70% di cui:

- la quota parte relativa alla componente obbligazionaria (ZCB) è pari all' 88,30%

Il tasso di rendimento nominale annuo è dello 0,98%; il tasso annuo

di rendimento effettivo è del 3,09%, calcolato sul valore nominale dell'Obbligazione (pari a 100), e considerando una cedola liquidabile a scadenza pari al 6% lordo e un rimborso a scadenza pari al 100% del nominale;

- la quota parte relativa alla componente derivata (opzione Pick and Drop) è pari 5,40%.

L'opzione fornisce l'esposizione al basket di riferimento descritto al precedente punto 1 e liquida, alla data di scadenza, un importo determinato secondo le modalità dettagliatamente descritte al punto 2 lettera a) della precedente sezione B.

**3) Esempificazioni dell'andamento delle prestazioni**

Le esemplificazioni che seguono hanno il solo scopo di agevolare la comprensione dei meccanismi di determinazione delle prestazioni a scadenza e in caso di premorienza dell'Assicurato.

Posto pari a € 5.000,00 l'importo del capitale iniziale di polizza (a cui corrisponde un premio versato di € 5.025,00), si esemplificano tre casi in relazione a tre diverse ipotesi di performance realizzate, nel corso della durata contrattuale, dai sei sottostanti, rilevanti ai fini del calcolo delle prestazioni a scadenza, 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 A SCADENZA: IPOTESI A**

Anno	Fondo MC FdF Bilanciato	EuroStoxx50	Cambio USD/EURO	CECE Composite Index	JPMorgan EMU Bond Index	Russian Depository Index	Performance considerata
Valore iniziale al 06/06/2005	5,738	3047,43	103,94	1651,77	218,077	740,95	
Performance al 01/06/2006	1,08%	11,59%	-0,90%	<b>15,04%</b>	-3,70%	0,48%	<b>15,04%</b>
Performance al 01/06/2007	4,57%	19,78%	<b>20,26%</b>		-3,77%	5,34%	<b>20,26%</b>
Performance al 01/06/2008	21,99%	<b>29,64%</b>			-7,58%	8,14%	<b>29,64%</b>
Performance al 01/06/2009	<b>37,68%</b>				-1,11%	20,23%	<b>37,68%</b>
Performance al 01/06/2010					6,77%	<b>25,61%</b>	<b>25,61%</b>
Performance al 01/06/2011					<b>19,17%</b>		<b>19,17%</b>
<b>Media delle performance</b>	(15,04 + 20,26 + 29,64 + 37,68 + 25,61 + 19,17) / 6						<b>24,57%</b>
<b>75% della media delle performance</b>							<b>18,43%</b>
<b>Prestazione liquidabile a scadenza</b>	(5.000,00 + 5.000,00 x 18,43%)						<b>€ 5.921,50</b>

**ESEMPIO DI CALCOLO DELLE PRESTAZIONI A SCADENZA: IPOTESI B**

Anno	Fondo MC FdF Bilanciato	EuroStoxx50	Cambio USD/EURO	CECE Composite Index	JPMorgan EMU Bond Index	Russian Depositary Index	Performance considerata
Valore iniziale al 06/06/2005	5,738	3047,43	103,94	1651,77	218,077	740,95	
Performance al 01/06/2006	8,05%	2,05%	1,02%	<b>12,02%</b>	-8,04%	1,25%	<b>12,02%</b>
Performance al 01/06/2007	<b>11,54%</b>	2,22%	4,19%		-7,55%	3,01%	<b>11,54%</b>
Performance al 01/06/2008		5,01%	3,60%		-5,37%	<b>7,41%</b>	<b>7,41%</b>
Performance al 01/06/2009		<b>11,60%</b>	6,38%		-3,43%		<b>11,60%</b>
Performance al 01/06/2010			<b>14,06%</b>		-0,80%		<b>14,06%</b>
Performance al 01/06/2011					<b>0,52%</b>		<b>0,52%</b>
<b>Media delle performance</b>	(12,02 + 11,54 + 7,41 + 11,60 + 14,06 + 0,52) / 6						<b>9,53%</b>
<b>75% della media delle performance</b>							<b>7,15%</b>
<b>Prestazione liquidabile a scadenza</b>	(5.000,00 + 5.000,00 x 7,15%)						<b>€ 5.357,50</b>

**ESEMPIO DI CALCOLO DELLE PRESTAZIONI A SCADENZA: IPOTESI C**

Anno	Fondo MC FdF Bilanciato	EuroStoxx50	Cambio USD/EURO	CECE Composite Index	JPMorgan EMU Bond Index	Russian Depositary Index	Performance considerata
Valore iniziale al 06/06/2005	5,738	3047,43	103,94	1651,77	218,077	740,95	
Performance al 01/06/2006	<b>2,82%</b>	2,41%	-2,62%	2,80%	-3,68%	1,23%	<b>2,82%</b>
Performance al 01/06/2007		4,86%	1,86%	<b>8,88%</b>	-3,91%	7,97%	<b>8,88%</b>
Performance al 01/06/2008		4,67%	4,82%		-1,01%	<b>5,30%</b>	<b>5,30%</b>
Performance al 01/06/2009		0,09%	0,90%		<b>1,39%</b>		<b>1,39%</b>
Performance al 01/06/2010		<b>-3,83%</b>	-4,25%				<b>-3,83%</b>
Performance al 01/06/2011			<b>-5,86%</b>				<b>-5,86%</b>
<b>Media delle performance</b>	(2,82 + 8,88 + 5,30 + 1,39 - 3,83 - 5,86) / 6						<b>1,45%</b>
<b>75% della media delle performance</b>							<b>1,09%</b>
<b>Prestazione liquidabile a scadenza</b>	(5.000,00 + 5.000,00 x 6,00%)						<b>€ 5.300,00 *</b>

\* Pari al capitale iniziale maggiorato del rendimento minimo previsto a scadenza del 6%

**ESEMPI DI CALCOLO DELLE PRESTAZIONI PER IL CASO DI PREMORIENTA**

	IPOTESI A	IPOTESI B	IPOTESI C
Valore dell'Obbligazione strutturata alla data di comunicazione del decesso	110	100	80
Capitale iniziale	€ 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
Integrazione	€ 55,00	€ 50,00	€ 40,00
<b>Importo liquidato</b>	<b>€ 5.555,00</b>	<b>€ 5.050,00</b>	<b>€ 4.040,00</b>

## **D) INFORMAZIONI SU COSTI, SCONTI E REGIME FISCALE**

### **1) Costi**

Il contratto prevede i seguenti costi a carico del Contraente:

a) Costi gravanti sul premio:

- Spese di emissione: pari a € 25,00 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 6,30%, 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 sostenuta SARA VITA Spa, pari al 93,70% del nominale.

c) Costi per riscatto

In caso di riscatto anticipato del contratto, il valore corrente della prestazione verrà abbattuto del 2%, indipendentemente dall'epoca in cui tale riscatto viene esercitato

### **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 HYBRID SNAP 2005), distinto nelle componenti obbligazionaria, derivata e nella componente di costo. Sono altresì previste, come indicato al precedente punto 1 lettera a), delle spese fisse di emissione pari ad € 25,00. 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.

<b>Scomposizione del premio</b>	<b>Valore %</b>
<i>Componente obbligazionaria</i>	<i>88,30%</i>
<i>Componente derivata</i>	<i>5,40%</i>
<i>Costi</i>	<i>0%</i>
<i>Caricamento implicito</i>	<i>6,30%</i>
<i>Premio complessivo</i>	<i>100%</i>

### **3) Regime fiscale applicabile al contratto**

a) 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 IRPEF (art. 6, comma 2 del D.P.R. 22/12/1986, n. 917);

- se corrisposte a seguito di riscatto o a scadenza in forma di capitale costituiscono reddito imponibile, e pertanto sono soggette ad imposta pari al 12,5% sulla differenza fra la somma liquidata e l'ammontare dei premi pagati. Nel caso in cui sia un'impresa a percepire la prestazione, la ritenuta del 12,5% non è applicata (D.Lgs. 47 del 18/2/2000 e successive modifiche e integrazioni);
- se corrisposte a titolo di rendita vitalizia (DPR 917 del 22/12/1986 – art. 47, lettera h e art. 41, lettera g-quinquies), sono tassate 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 il premio versato;
  - Sulla differenza tra ciascuna rata di rendita annua rivalutata e la corrispondente rendita, calcolata senza tenere conto di alcun rendimento finanziario, si applica un'imposta pari al 12,50%.

b) Oneri Fiscali

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

## **E) ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO**

### **1) Perfezionamento del contratto**

Il perfezionamento del contratto avviene nel momento della sottoscrizione del contratto e del pagamento del premio unico pattuito.

### **2) Riscatto**

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

Il valore di riscatto è pari al valore corrente della prestazione, così come definito al punto 3 della precedente sezione B, abbattuto della penale indicata al punto 1 lettera b) della precedente sezione D.

Per la determinazione del valore corrente della prestazione si farà riferimento al valore dell'Obbligazione strutturata pubblicato alla data immediatamente successiva alla data certificabile di ricezione della richiesta di riscatto.

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 a) aumenta le pro-**

**babilità 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, e quindi è soggetto alla solvibilità dello stesso Ente Emittente.**

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 ai premi versati.

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

	IPOTESI A	IPOTESI B	IPOTESI C
Premio unico versato	€ 5.025,00	€ 5.025,00	€ 5.025,00
Capitale iniziale	€ 5.000,00	€ 5.000,00	€ 5.000,00
Valore dell'Obbligazione strutturata alla data di riscatto	110	100	80
Operazione	$5.000 \cdot 110 / 100$	$5.000 \cdot 100 / 100$	$5.000 \cdot 80 / 100$
Valore corrente della prestazione	€ 5.500,00	€ 5.000,00	€ 4.000,00
<b>Importo liquidato (pari al 98% del valore corrente della prestazione)</b>	<b>€ 5.390,00</b>	<b>€ 4.900,00</b>	<b>€ 3.920,00</b>

### 3) Condizioni assuntive

Per l'emissione della polizza l'età dell'Assicurato dovrà essere compresa tra 18 e 70 anni.

Il premio di perfezionamento non potrà essere inferiore a € 2.500.

### 4) Revoca della proposta

Nella fase che precede la conclusione del contratto, così come definita all'Art. 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 VITA Spa – Via Po 20 – 00198 ROMA.

### 5) Diritto di recesso

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 dello stesso, così come definita all'Art. 3 delle Condizioni di assicurazione.

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

Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione, la Società rimborsa al Contraente un importo pari al premio versato moltiplicato per il rapporto tra il valore dell'Obbligazione strutturata pubblicato in data immediatamente successiva al ricevimento della comunicazione, ed il suo valore nominale, pari a 100.

Dall'importo così determinato saranno detratte le spese di emissione del contratto effettivamente sostenute dalla Società e la parte di premio che ha coperto il rischio corso per il periodo durante il quale il contratto ha avuto effetto; queste due voci sono quantificate in via forfettaria in € 75,00.

### 6) Pagamenti da parte della Società

Al verificarsi di uno degli eventi previsti in polizza, il Contraente dovrà consegnare alla Società i documenti previsti all'Art. 16 delle Condizioni di Assicurazione, onde procedere al 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 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 (art. 2952 Cod.civ.).

Viene incluso nella documentazione contrattuale il modello V303, che deve essere compilato per le richieste di liquidazione e che reca l'elenco completo dei documenti da consegnare in relazione a ciascuna ipotesi di liquidazione.

### **7) Legge applicabile al contratto**

Al presente contratto si applica la legge italiana.

### **8) Lingua in cui è redatto il contratto**

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

### **9) Aspetti legali**

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

Ai sensi dell'art. 1923 del Cod. Civ., le somme dovute in dipendenza di contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili.

#### *b) Diritto proprio del Beneficiario*

Ai sensi dell'art. 1920 del Cod. Civ., 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.

### **10) Reclami**

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

SARA VITA Spa Assistenza Clienti Via Po, 20, 00198 ROMA  
Tel. 06.8475301 Fax 06.8475259 E-mail saravita@sara.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.

### **11) Informativa in corso di contratto**

La Società comunicherà tempestivamente per iscritto al Contraente qualunque modifica dovesse intervenire, nel corso della durata contrattuale, con riferimento agli elementi indicati alla sezione A della presente Nota Informativa.

Affinché l'Assicurato possa verificare la correttezza degli importi liquidati a scadenza, la Società si impegna a trasmettere, entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, il valore di chiusura dei sottostanti compresi nel basket di riferimento alle date di valorizzazione periodiche contrattualmente previste.

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, entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, il valore della stessa Obbligazione al 31 dicembre dell'anno di riferimento.

La Società si impegna inoltre a comunicare tempestivamente 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.

**La SARA VITA Spa è responsabile della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota Informativa.**

Salvatore Vitale  
Direttore Generale



# ***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 E DURATA DEL CONTRATTO**

Il contratto prevede una durata di sei anni con decorrenza fissata al 06/06/2005 e scadenza fissata al 06/06/2011.

#### **Art. 3 - CONCLUSIONE ED ENTRATA IN VIGORE DEL CONTRATTO**

Il contratto si intende concluso fra le Parti alla data di entrata in vigore dell'assicurazione. L'assicurazione entra in vigore alla data di decorrenza del contratto, ovvero il 06/06/2005, a condizione che sia stato pagato il premio unico.

#### **Art. 4 - PREMIO**

Il Contraente stabilisce in proposta l'importo del premio unico e lo versa in unica soluzione presso la competente Agenzia.

Il premio lordo versato, comprensivo delle spese di emissione di € 25,00, dovrà essere di importo non inferiore a € 2.500,00.

#### **Art. 5 - ATTIVI DESTINATI ALLA COPERTURA DEGLI IMPEGNI TECNICI ASSUNTI DALLA SOCIETÀ – OBBLIGAZIONE HYBRID SNAP 2005**

Le attività acquisite dalla Società a copertura degli impegni assunti con la polizza, sono rappresentate da un'obbligazione indicizzata denominata HYBRID SNAP 2005, alla quale sono direttamente collegate le prestazioni previste dalla presente polizza.

Tale obbligazione indicizzata è un titolo strutturato costituito:

- a) da una componente obbligazionaria (Zero Coupon Bond) per il capitale a scadenza;
- b) da una componente derivata (opzione) che fornisce l'esposizione al basket di riferimento descritto al successivo articolo 6.

L'obbligazione strutturata, della durata di 6 anni, è quotata alla Borsa Valori di Lussemburgo, ed è stata emessa da J.P. Morgan International Derivatives Ltd, alla quale Standard & Poor's attribuisce il rating AA- e Moody's il rating Aa2.

Tale Obbligazione è, come già detto, indicizzata all'andamento del basket di riferimento descritto al successivo articolo 6.

Il meccanismo di indicizzazione è dettagliatamente descritto nell'Appendice A – Estratto del Regolamento dell'Obbligazione Hybrid Snap 2005.

Il valore corrente dell'Obbligazione strutturata sarà determinato il giorno 15 e l'ultimo giorno di ogni mese. Qualora la data 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 sarà aggiornato dal terzo giorno lavorativo immediatamente successivo a quello di determinazione.

#### **Art. 6 - BASKET DI RIFERIMENTO**

Il basket di riferimento, al quale è indicizzata la prestazione di polizza a scadenza, è costituito dai seguenti sei sottostanti:

- Fondo MC FdF Bilanciato;
- EuroSTOXX 50;
- Tasso di cambio USD/EURO;
- CECE Composite Index;
- JP Morgan EMU Bond Index;
- Russian Depositary Index.

Tutte le informazioni riguardanti le caratteristiche del Fondo MC FdF, la composizione degli indici, i mercati di riferimento degli indici, le fonti informative da cui i valori degli indici e del Fondo sono presi a riferimento ai fini della valorizzazione, le modalità e le tempistiche di rilevazione degli indici, nonché i grafici lineari illustranti l'andamento passati degli indici e del Fondo su base annua, sono riportate nel punto 1 della sezione C della Nota informativa.

#### **Art. 7 - PRESTAZIONI**

La Index Linked SaralIndex2005 è un'assicurazione sulla vita in forma mista a premio unico, e pertanto prevede il pagamento di prestazioni sia in caso di vita dell'Assicurato alla scadenza del contratto sia in caso di sua premorienza.

Il capitale iniziale è pari al premio unico versato al netto delle spese di emissione indicate al successivo Art. 10.

La Società, dietro il pagamento del premio unico, corrisponde:

- **in caso di vita** dell'Assicurato a scadenza, un capitale il cui importo si determina secondo le modalità illustrate al successivo punto a);

- **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 a scadenza**

In caso di vita dell'Assicurato alla scadenza di polizza, la Società liquiderà un importo pari al maggiore tra:

- il 106% del capitale iniziale, come sopra definito;
- il capitale iniziale maggiorato di un importo pari al 75% della media delle migliori performance realizzate dai sei sottostanti compresi nel basket di riferimento sopra descritto, ed annualmente rilevate secondo le seguenti modalità:
  - annualmente viene calcolata la performance dei sottostanti presenti, nel basket di riferimento, a ciascuna data di rilevazione. La performance si calcola rapportando il valore di chiusura di ciascun sottostante al suo valore iniziale, cioè il suo valore rilevato al 06/06/2005, sottraendo 1 e moltiplicando il risultato per 100. Le date di rilevazione sono il 01/06/2006, il 01/06/2007, il 01/06/2008, il 01/06/2009, il 01/06/2010 e l'ultima rilevazione il 01/06/2011; qualora il giorno di rilevazione non sia un giorno lavorativo, la rilevazione verrà eseguita il primo giorno lavorativo immediatamente successivo, salvo che questo non cada in un altro mese, nel qual caso la rilevazione verrà eseguita il giorno lavorativo immediatamente precedente;
  - delle performance dei sottostanti così calcolate, viene presa in considerazione soltanto la migliore; il relativo sottostante viene poi eliminato dal basket e non verrà quindi più preso in considerazione nelle rilevazioni annuali successive. Ciò vuol dire che alla prima ricorrenza annuale verranno calcolate le performance di sei sottostanti, alla seconda ricorrenza annuale le performance di cinque sottostanti, alla terza le performance di quattro sottostanti e così via, fino all'ultima rilevazione, in cui sarà rilevata un'unica performance dell'ultimo sottostante rimasto;
  - viene calcolata la media aritmetica delle sei migliori performance come sopra determinate, ed a tale media verrà applicata la percentuale fissa del 75%; se tale media dovesse risultare negativa, la stessa verrà posta pari a zero;
  - viene liquidato un importo pari al capitale iniziale, maggiorato della percentuale come sopra calcolata.

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

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

#### **b) Prestazione in caso di premorienza**

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 un importo pari all'1% della stessa prestazione.

La maggiorazione non sarà applicata se il decesso avviene nei primi sei mesi di assicurazione per cause diverse da infortunio.

Per la determinazione del valore corrente della prestazione, si prende a riferimento il valore dell'Obbligazione strutturata pubblicato alla data immediatamente successiva 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 16 delle Condizioni di assicurazione.

**La prestazione erogata in caso di morte potrà risultare anche 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, e quindi è soggetto alla solvibilità dello stesso Ente Emittente.**

#### **c) Valore corrente della prestazione**

Il valore corrente della prestazione, che viene utilizzato per la determinazione delle prestazioni del contratto prima della scadenza (per il caso di premorienza o per il caso di riscatto), è pari al capitale iniziale indicato in polizza moltiplicato per il rapporto tra il valore corrente dell'Obbligazione strutturata, ed il suo valore nominale, pari a 100.

#### **Art. 8 - RISCATTO ANTICIPATO**

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

Il valore di riscatto è pari al valore corrente della prestazione, così come definito nel precedente articolo 7 lettera c), abbattuto di una penale fissa del 2%, indipendentemente dall'epoca in cui il riscatto viene esercitato.

Per la determinazione del valore corrente della prestazione si farà riferimento al valore dell'Obbligazione strutturata pubblicato alla data immediatamente successiva alla data certificabile di ricezione della richiesta di riscatto.

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, e quindi è soggetto alla solvibilità dello stesso Ente Emittente.**

#### **Art. 9 - FACOLTÀ DI REVOCA DELLA PROPOSTA E RECESSO DAL CONTRATTO**

##### *Revoca della proposta*

Nella fase che precede la conclusione del contratto, il Contraente può sempre revocare la proposta di assicurazione, ottenendo 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 VITA 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 entrata in vigore dello stesso, così come definita nel precedente Art. 3.

Il recesso dovrà essere esercitato mediante lettera raccomandata A.R. indirizzata presso la sede della Società e così intestata: SARA VITA 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, la Società rimborsa al Contraente un importo pari al premio versato moltiplicato per il rapporto tra il valore dell'Obbligazione strutturata pubblicato in data immediatamente successiva al ricevimento della comunicazione, ed il suo valore nominale, pari a 100.

Dall'importo così determinato saranno detratte le spese sostenute dalla Società e la parte di premio che ha coperto il rischio corso per il periodo durante il quale il contratto ha avuto effetto; queste due voci sono quantificate in via forfettaria in € 75.

#### **Art. 10 - COSTI DEL CONTRATTO**

Il contratto prevede i seguenti costi a carico del Contraente:

- Spese di emissione: pari a € 25,00 comprensive del costo per la prestazione caso morte di cui al precedente Art. 7 lettera b);
- Caricamenti impliciti: nella misura del 6,30%, derivante dalla differenza fra il valore nominale dell'Obbligazione strutturata, pari 100, ed il suo prezzo di acquisto da parte di SARA VITA Spa (pari al 93,70% del valore nominale).

#### **Art. 11 - 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:

- rendita annua rivalutabile vitalizia sulla testa del Beneficiario designato;
- rendita annua rivalutabile pagabile in modo certo per i primi 5 o 10 anni e successivamente vitalizia sulla testa del Beneficiario designato;
- rendita annua rivalutabile vitalizia sulla testa del primo Beneficiario designato e reversibile totalmente o parzialmente a favore di una seconda testa designata;
- rendita annua vitalizia a favore del Beneficiario che verrà aumentata nella misura prescelta dallo stesso nel caso in cui quest'ultimo cada in una situazione di dipendenza (Long Term Care).

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. 12 - ONERI FISCALI**

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

#### **Art. 13 - 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. 14 - 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. 15 - PRESTITI**

Il presente contratto non prevede la concessione di prestiti.

#### **Art. 16 - 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.

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

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

- certificato di morte dell'Assicurato;
- relazione medica sulle cause del decesso, redatta su apposito modulo fornito dalla Società;

- 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. 17 - LEGISLAZIONE APPLICABILE**

Al contratto si applica la legge italiana.

#### **Art. 18 - 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 HYBRID SNAP 2005

L'Obbligazione HYBRID SNAP 2005 è un'obbligazione indicizzata a quattro indici, ad un Fondo di fondi bilanciato ed al tasso di cambio Dollaro/Euro. I quattro indici, il Fondo di fondi bilanciato ed il tasso di cambio Dollaro Americano/Euro, compongono il Basket di riferimento di seguito descritto.

L'Obbligazione indicizzata è denominata in Euro, ha un valore nominale di 100 e viene emessa da J.P. Morgan International Derivatives Ltd. ad un prezzo di emissione pari al 93,70% del valore nominale.

Il soggetto incaricato di fornire una quotazione del prezzo dell'Obbligazione indicizzata è J.P. Morgan Securities Ltd., che viene qualificato come Agente di calcolo.

L'Obbligazione HYBRID SNAP 2005, ha una durata di sei anni, con data di emissione 6 giugno 2005 e data di scadenza 6 giugno 2011. Nella tabella seguente si riporta il codice Bloomberg di ciascun sottostante e si rimanda al punto 1), sezione C della Nota Informativa, compresa nel presente Fascicolo Informativo, per una dettagliata descrizione dei sei sottostanti compresi nel basket di riferimento.

### BASKET DI RIFERIMENTO

Sottostante	Codice Bloomberg
Fondo di fondi MC Bilanciato	MCFDTBI IM Equity
Tasso di cambio USD/EUR	USDEUR Crncy
Euro STOXX 50	SX5E Index
CECE Composite Index	CECEEUR Index
JPMorgan EMU Bond Index	JPMGEMLC Index
Russian Depository Index	RDX Index

### Prestazione a scadenza

Alla data di scadenza del 06/06/2011, l'Emittente pagherà al possessore dell'Obbligazione indicizzata un ammontare pari a:

$$\text{Cap.iniziale} \times \left\{ 1 + \text{Max} \left[ \begin{array}{l} \text{Min. Garantito,} \\ \text{Part.} \times \frac{1}{6} \times \sum_{i=1}^6 \text{BestOF}_i \end{array} \right] \right\}$$

dove:

- *Cap.iniziale*: è pari al premio netto, cioè il premio lordo versato al netto delle spese di emissione
- *Min Garantito*: pari al 6%
- *Part.*: pari al 75%
- $\text{BestOF}_i = \text{Max}_{\{n \in \text{Basket}_i\}} (\text{Perf}_i^n)$ , vale a dire il Sottostante "n", compreso nel basket di riferimento, che ha realizzato il rendimento migliore alla fine del i-esimo periodo annuale.

La performance di ciascun sottostante si calcola nel modo seguente:

$$\text{Perf}_i^n = \frac{\text{Sottostant } e_n^i}{\text{Sottostant } e_n^0} - 1$$

In relazione al Fondo di fondi MC bilanciato:

- *Sottostant*  $e_n^i$ : rappresenta il NAV del Fondo alla data di rilevazione dell'i-esimo periodo annuale.
- *Sottostant*  $e_n^0$ : rappresenta il NAV del Fondo alla data di emissione del 06/06/2005.

In relazione al tasso di cambio USD/Euro:

- *Sottostant*  $e_n^i$ : rappresenta un valore pari a 1 diviso il tasso di cambio EUR/USD prevalente come determinato dall'Agente per il Calcolo alle, o intorno alle, 14.15 ora continentale europea (fonte: Pagina Reuters ECB 37) alla data di rilevazione dell'i-esimo periodo annuale.
- *Sottostant*  $e_n^0$ : rappresenta il valore pari a 1 diviso il tasso di cambio EUR/USD prevalente come determinato dall'Agente per il Calcolo alle, o intorno alle, 14.15 ora continentale europea (fonte: Pagina Reuters ECB 37) alla data di emissione del 06/06/2005.

In relazione ai quattro indici:

- *Sottostant*  $e_n^i$ : rappresenta il prezzo di chiusura dell'indice alla data di rilevazione dell'i-esimo periodo annuale.
- *Sottostant*  $e_n^0$ : rappresenta il prezzo di chiusura dell'indice alla data di emissione del 06/06/2005.

In ogni periodo annuale il sottostante con il migliore rendimento viene usato per il calcolo di  $\text{BestOF}_i$ , e poi viene eliminato dal basket di riferimento; pertanto tale sottostante non verrà più osservato nelle rilevazioni annuali successive.

Il Basket di riferimento viene quindi determinato, ad ogni data di rilevazione annuale, seguendo la seguente formula:

$$\text{Basket}_{i+1} = \text{Basket}_i - \{\text{Best}_n\}$$

dove:

*Best<sub>n</sub>*, è il Sottostante, compreso nel *Basket<sub>i</sub>* alla fine dell'i-esimo periodo annuale, che ha realizzato la migliore performance.

Si definiscono nella tabella seguente i periodi annuali "i" e la date di rilevazione dei valori ufficiali di chiusura dei sei sottostanti:

<b>i-esimo periodo annuale</b>	<b>Date di rilevazione</b>
Primo periodo annuale	01/06/2006
Secondo periodo annuale	01/06/2007
Terzo periodo annuale	01/06/2008
Quarto periodo annuale	01/06/2009
Quinto periodo annuale	01/06/2010
Sesto periodo annuale	01/06/2011

### **Eventi di sostituzione relativi al Fondo di Fondi MC Gestioni Bilanciato**

Relativamente al Fondo di fondi MC Gestioni Bilanciato, per *giorno lavorativo* si intende ogni giorno in cui la società di gestione di tale fondo è tenuta a calcolare e pubblicare il NAV (Net Asset Value) del Fondo, per *Evento di Turbativa* si intende la mancata pubblicazione o calcolo del NAV del Fondo da parte della società di gestione in un qualsiasi giorno che sarebbe stato un giorno lavorativo, e per *Insolvenza* si intende ogni forma di scioglimento o liquidazione, ovvero la revoca dell'autorizzazione, ad opera delle Autorità di controllo, all'esercizio della propria attività.

#### *Operazioni di fusione*

Nell'ipotesi in cui vengano effettuate operazioni di fusione che prevedano l'assegnazione di altre quote, di altri attivi o di una combinazione di attivi, ovvero nell'ipotesi di insolvenza, o di un evento di Lock-In come sotto definito, in relazione al Fondo, la Società e l'Agente per il Calcolo cercheranno, nei limiti della ragionevolezza, un accordo su (a) un Fondo Sostitutivo gestito dalla medesima società di gestione e (b) una data di sostituzione, posto che il Fondo Sostitutivo sarà denominato nella valuta stabilita dall'Agente per il calcolo. Nel caso in cui la Società e l'Agente per il calcolo non raggiungano tale accordo, l'Agente per il calcolo selezionerà un Indice Sostitutivo rappresentato da un paniere composto al 50% dal DJ EuroStoxx 50 (Bloomberg ticker: SX5E) e per il 50% dal JPMorgan EMU Bond Index (Bloomberg ticker: JPMGEMLC).

L'Agente per il Calcolo selezionerà la data, definita "Data di Sostituzione", a partire dalla quale avverrà la sostituzione del Fondo di fondi MC Gestioni Bilanciato con il Fondo Sostitutivo, e pertanto a partire dalla Data di Sostituzione e con effetto dalla stessa, qualsiasi riferimento al Fondo di fondi MC Gestioni Bilanciato dovrà intendersi come riferito al Fondo Sostitutivo; l'Agente per il Calcolo apporterà altresì gli opportuni aggiustamenti che valuterà, a sua insindacabile discrezione, come corretti per ogni singola variabile, metodo di calcolo, valutazione, regolamento, termini di pagamento o ogni altro termine in relazione a tali titoli per tenere in considerazione tale sostituzione.

#### *Evento di Lock-In*

Relativamente al Fondo di fondi MC Gestioni Bilanciato, o al Fondo Sostitutivo, ognuno dei seguenti eventi dovrà considerarsi, se l'Agente per il Calcolo riterrà che tale evento sia da considerarsi significativo, un "Evento di Lock-In":

- a) L'obiettivo primario di investimento del Fondo o del Fondo Sostitutivo sia modificato nel rispetto delle regole di gestione in modo tale che non si riferisca più al benchmark preso in considerazione per tale Fondo o Fondo Sostitutivo alla data di godimento o alla data di sostituzione;
- b) La valuta in cui il Fondo o il Fondo Sostitutivo è denominato, sia modificata nel rispetto delle regole di gestione in modo tale che il NAV di tale Fondo o del Fondo Sostitutivo in ogni giorno lavorativo non sia più calcolato nella valuta utilizzata alla data di godimento o alla data di sostituzione;
- c) La società di gestione del Fondo o del Fondo Sostitutivo, non calcoli o pubblichi per qualsiasi ragione, salvo che per motivi di carattere tecnico, il NAV del Fondo o del Fondo Sostitutivo per cinque giorni lavorativi consecutivi e la ragione di tale mancanza sia la conseguenza della decisione di liquidare o sciogliere il relativo Fondo o Fondo Sostitutivo;
- d) Le attività del Fondo o del Fondo Sostitutivo oppure la relativa società di gestione siano state messe sotto inchiesta e sotto indagine da parte delle Autorità di controllo per irregolarità o sospette irregolarità, infrazioni a regole o direttive o per ragioni simili;
- e) Avvenga un qualsiasi cambiamento relativo alla regolamentazione o al trattamento fiscale del Fondo o del Fondo Sostitutivo che secondo il giudizio insindacabile dell'Agente per il calcolo ha un impatto economico negativo per ogni soggetto che abbia degli interessi in tale Fondo o Fondo Sostitutivo in relazione alle proprie attività di hedging (protezione del rischio) relative a questo contratto;
- f) Una qualsiasi sospensione o limitazione alle contrattazioni imposte sul Fondo o sul Fondo Sostitutivo (per ragioni di ridotta liquidità o altrimenti) se, qualsiasi di questi casi, sia considerato, ad insindacabile parere dell'Agente per il Calcolo, materiale;
- g) Un qualsiasi possessore di interessi nel Fondo o nel Fondo Sostitutivo sia obbligato, dalla società di gestione del Fondo o del Fondo Sostitutivo o da una qualsiasi disposizione di legge, a redimere tutte o alcune quote di tale Fondo o Fondo Sostitutivo che siano possedute al fine di hedging (protezione dal rischio) relativamente a questo contratto.

#### **Non disponibilità o modifica degli indici**

Se, relativamente agli indici compresi nel basket di riferimento, uno degli indici:

- non è calcolato o annunciato dal relativo Sponsor ma è annunciato o calcolato da un successore di tale Sponsor accettato dall'Agente per il Calcolo,

oppure

- viene sostituito da un indice alternativo per il quale viene usata, a parere dell'Agente per il Calcolo, la stessa formula o lo stesso metodo di calcolo, o una formula o un metodo di calcolo sostanzialmente simile a quella usata nel calcolo dell'Indice AIISTARS,

allora tale indice, definito "Indice Alternativo", sarà ritenuto essere l'Indice di Riferimento.

Se, in un giorno precedente alle date di rilevazione, il relativo Sponsor:

- a) annuncia che effettuerà un cambiamento rilevante nella formula o nel metodo di calcolo del relativo indice o modifica sostanzialmente, in qualsiasi altro modo, tale indice (diversa da una modifica prescritta dalla formula o dal metodo per mantenere il relativo Indice di Riferimento in caso di cambio dei titoli componenti l'indice e di capitalizzazione o da altri eventi di routine).

oppure

b) cancella permanentemente:

- tale Indice, senza che esista un Indice Alternativo;
- i diritti dell'Emittente (o i diritti della sua controparte per l'hedging) all'utilizzo tale Indice e imponga qualsivoglia compenso o pagamento in relazione all'utilizzo dell'Indice stesso relativamente a questi titoli,

oppure

c) non calcoli o pubblici il valore del relativo indice,

allora in relazione a tale indice, l'Agente per il Calcolo dovrà determinare se tale evento abbia avuto un effetto materiale sui titoli e se ciò fosse, dovrà calcolare il Valore di Riferimento usando al posto del valore pubblicato per tale Indice, il valore del relativo Indice all'Orario di Valutazione nella rilevante Data di Osservazione, come determinato dall'Agente per il Calcolo coerentemente con la formula e il metodo di calcolo usato per tale Indice precedentemente all'evento, ma utilizzando solo quei titoli che erano compresi nell'Indice immediatamente prima che l'evento accadesse.



# ***GLOSSARIO***

**Agente per il calcolo:** J.P Morgan Securities Ltd., 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 dell'obbligazione 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 l'indice azionario, il paniere di indici azionari 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 contratto 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 premo-rienza.

**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:** J.P. Morgan International Derivatives Ltd., 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 HYBRID SNAP 2005

**Perfezionamento del contratto:** momento in cui avviene il pagamento del premio pattuito e la sottoscrizione del contratto.

**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. È 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 iniziale):** 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 VITA 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.

## RICHIESTA DI LIQUIDAZIONE

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

POLIZZA N. .... Contraente ..... Agenzia di .....

TIPO RICHIESTA  
(Richiedente autorizzato)

RISCATTO  
(Contraente)

SINISTRO  
(Beneficiari caso morte)

SCADENZA  
(Beneficiari caso vita)

### DATI DEI RICHIEDENTI AUTORIZZATI

1) Cognome e Nome ..... Data di nascita .....

C.F. .... Professione .....

Indirizzo .....

2) Cognome e Nome ..... Data di nascita .....

C.F. .... Professione .....

Indirizzo .....

#### DOCUMENTAZIONE NECESSARIA

**- In tutti i casi**

ORIGINALI DI POLIZZA E APPENDICI

**- In caso di sinistro:**

CERTIFICATO DI MORTE DELL'ASSICURATO AVENUTA IL .....

VERBALE DI P.S. SULL'INFORTUNIO MORTALE

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)

**- In caso di riscatto:**

Il sottoscritto Contraente dichiara che l'assicurato è in vita alla data della presente richiesta

#### DOCUMENTAZIONE ALLEGATA

(Barrare con «X»)

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

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 richiedenti autorizzati dichiarano di aver ricevuto l'informativa ai sensi dell'art. 13 del d.lgs. 30/06/2003 n° 196 recante il codice in materia dei dati personali, e presone atto del contenuto:

- .....(\*) acconsentono al trattamento, dei dati sensibili, funzionale al rapporto giuridico da concludere o in essere con la Società assicuratrice;

- .....(\*) acconsentono al trasferimento degli stessi dati all'estero come indicato al punto 7 della predetta informativa (Paesi extra UE).

I sottoscritti sono consapevoli che in mancanza del conferimento dei propri dati personali, comuni e sensibili, SARA VITA non potrà dare corso al contratto in oggetto.

- .....(\*) acconsentono al trattamento, dei dati personali comuni, per finalità d'informazione e promozione commerciale di prodotti assicurativi,

- .....(\*) acconsentono al trasferimento dei dati verso Paesi extra UE come indicato al punto 7 della predetta informativa per finalità d'informazione e promozione commerciale di prodotti assicurativi.

(\*) ove gli interessati NON intendono dare il proprio consenso devono apporre la parola "NON" negli spazi sospensivi.

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

Data .....

#### RISERVATO ALL'AGENZIA

Si dichiara che le firme dei Richiedenti sono state apposte in mia presenza e che sono autentiche.

La presente richiesta è stata anticipata via fax

SI

NO

L'Agente .....

AGENZIA DI .....

POLIZZA N° ..... CONTRAENTE .....

### A) RICHIESTE VARIAZIONI CONTRATTUALI DA PARTE DEL CONTRAENTE

(con emissione di appendice da parte della Società)

#### 1) VARIAZIONE BENEFICIARI

- Nuovi Beneficiari:
- per il caso di morte .....
- per il caso di vita a scadenza .....

#### 2) CAMBIO CONTRAENZA

NUOVO CONTRAENTE

Cognome e Nome ..... Luogo e data di nascita .....

Indirizzo .....

Codice fiscale ..... 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 Tess. postale

N.B. Il nuovo Contraente si impegna a corrispondere tutti i premi relativi alle rate insolute alla data della presente.

Il nuovo Contraente dichiara di aver ricevuto l'informativa ai sensi dell'art. 13 del d.lgs. 30/06/2003 n° 196 recante il codice in materia dei dati personali, e presone atto del contenuto

- .....(\*) acconsente al trattamento, dei dati sensibili, funzionale al rapporto giuridico da concludere o in essere con la Società assicuratrice;

- .....(\*) acconsente al trasferimento, degli stessi dati all'estero come indicato al punto 7 della predetta informativa (Paesi extra UE),

Il sottoscritto è consapevole che in mancanza del conferimento dei propri dati personali, comuni e sensibili, SARA VITA non potrà dare corso al contratto in oggetto.

- .....(\*) acconsente al trattamento, dei dati personali comuni, per finalità d'informazione e promozione commerciale di prodotti assicurativi,

- .....(\*) acconsente al trasferimento dei dati verso Paesi extra UE come indicato al punto 7 della predetta informativa per finalità d'informazione e promozione commerciale di prodotti assicurativi.

(\*) ove l'interessato NON intenda dare il proprio consenso deve apporre la parola "NON" negli spazi sospensivi.

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

Firma del nuovo Contraente .....

#### 3) RETTIFICA NOMINATIVO

- dell'Assicurato: .....

- del Contraente: ..... (Cod. Fisc. ....)

- del Beneficiario: .....

### B) COMUNICAZIONI E RETTIFICHE RICHIESTE DAL CONTRAENTE

(senza emissione di appendice)

#### TRASFERIMENTO DELLA POLIZZA

Si chiede che la gestione della polizza venga affidata all'Agenzia di .....

Data .....

Il Contraente .....

#### RISERVATO ALL'AGENZIA

Si dichiara che le firme dei Contraenti sono state apposte in mia presenza e che sono autentiche.



L'Agente .....

# ***MODULO DI PROPOSTA***







SARA VITA spa - Sede e Direzione Generale 00198 Roma Italia - Via Po, 20 - Capitale Sociale € 20.000.000 (i.v.) - Iscrizione al Registro del Tribunale di Roma N. 7115/85 C.C.I.A.A. Roma n. 556742 - Cod. Fisc. 07103240581 - Partita IVA 01687941003 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni e riassicurazioni vita, infortuni e malattia con DMICA n. 16724 del 20/06/86 e provvedimento ISVAP n. 594 del 18/06/97 - Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento della SARA assicurazioni spa Assicuratrice Ufficiale dell'Automobile Club d'Italia - 00198 Roma - Via Po, 20

## PROPOSTA DI ASSICURAZIONE SULLA VITA - SaralIndex2005

AGENZIA \_\_\_\_\_ SUBAGENZIA \_\_\_\_\_ Cod. Ag. \_\_\_\_\_ Zona \_\_\_\_\_ N. Progr. Ag. \_\_\_\_\_

### PROPONENTE

(compilare in ogni caso)

\_\_\_\_\_ codice \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_  
 Codice Fiscale \_\_\_\_\_ Sesso \_\_\_\_\_ St. Civ. \_\_\_\_\_ Professione \_\_\_\_\_ prof. sett.

\_\_\_\_\_ Cognome e Nome \_\_\_\_\_ Data \_\_\_\_\_ Luogo di nascita \_\_\_\_\_ Prov. \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ Via/Piazza N. \_\_\_\_\_ Telefono \_\_\_\_\_ Cap. \_\_\_\_\_ Città \_\_\_\_\_ Prov. \_\_\_\_\_

Numero documento identificativo \_\_\_\_\_ rilasciato da \_\_\_\_\_ data di rilascio \_\_\_\_\_

1 carta d'identità  2 passaporto  3 patente  4 altri  5 porto d'armi  6 tess. Pubbl. Amm.

### ASSICURANDO

(compilare solo se diverso dal Proponente)

\_\_\_\_\_ codice \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_  
 Codice Fiscale \_\_\_\_\_ Sesso \_\_\_\_\_ St. Civ. \_\_\_\_\_ Professione \_\_\_\_\_ prof. sett.

\_\_\_\_\_ Cognome e Nome \_\_\_\_\_ Data \_\_\_\_\_ Luogo di nascita \_\_\_\_\_ Prov. \_\_\_\_\_

PREMIO UNICO € \_\_\_\_\_ DECORRENZA 06/06/2005 SCADENZA 06/06/2011

### BENEFICIARI

*In caso di vita*

*In caso di morte*

- 50 - L'Assicurato stesso  10 - Eredi testamentari o, in mancanza, legittimi dell'Assicurato  
 \_\_\_\_\_  02 - Il coniuge. In mancanza i figli dell'Assicurato  
 \_\_\_\_\_

IL PROPONENTE DICHIARA DI AVER RICEVUTO IL FASCICOLO INFORMATIVO (V352/05).

La presente proposta può essere revocata entro la data di decorrenza del contratto. Il premio verrà versato al momento della sottoscrizione del contratto. Entro 30 gg. dalla decorrenza della polizza il Contraente può recedere dal contratto. In tal caso la Società, entro 30 gg. dal ricevimento della comunicazione di recesso, rimborserà quanto previsto dalle Condizioni di assicurazioni; si ricorda a tal fine che, ai sensi dell'Art. 9 delle Condizioni di assicurazione, la Società tratterrà, dalla somma rimborsabile, un importo di € 75,00.

IL PROPONENTE

L'ASSICURANDO

\_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_ (Firma di chi ha acquisito i dati)

\_\_\_\_\_, li \_\_\_\_\_ L'Agente \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_ (per l'autenticità delle firme)

