



COMMERCIAL UNION
Vita

GECAP

***Contratto di
Capitalizzazione
a Premio Unico***

Edizione 2004

IL SOMMARIO

INFORMATIVA SULLA PRIVACY E SULLE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA	parte	I
GUIDA ALL'USO DEL SUO CONTRATTO		
IL CONTRATTO	parte	III
I TERMINI PIÙ USATI	parte	IV
ASPETTI LEGALI	parte	VI
NOTA INFORMATIVA	pag.	1
PROGETTO ESEMPLIFICATIVO	pag.	6
NORME CONTRATTUALI		
1. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE: GECAP - CONTRATTO DI CAPITALIZZAZIONE A PREMIO UNICO (TARIFFA C20N)	pag.	8
2. CLAUSOLA DI RIVALUTAZIONE	pag.	13
3. CONDIZIONI DI APPLICAZIONE DELLA TARIFFA	pag.	14
4. REGOLAMENTO DEL FONDO GECAP	pag.	15

NOTA INFORMATIVA

PREMESSA

La presente Nota Informativa vuole contribuire a far conoscere in modo corretto e completo le principali caratteristiche del Contratto prescelto e fornire al Contraente tutte quelle informazioni necessarie ad una corretta valutazione dello stesso.

L'informativa precontrattuale e in corso di Contratto relativa alla tipologia di polizza di seguito descritta è regolata da specifiche disposizioni emanate dall'ISVAP; in particolare dalla Circolare ISVAP n. 249 del 19/6/1995, dalla Circolare ISVAP n. 403D del 16/3/2000 e dalla Circolare ISVAP n. 518/D del 21/11/2003, che richiamano all'esigenza di una migliore qualità del servizio offerto. La presente Nota Informativa non è soggetta al preventivo controllo da parte dell'ISVAP.

1. INFORMAZIONI RELATIVE ALLA SOCIETÀ

La COMMERCIAL UNION VITA S.p.A. è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con Decreto Ministeriale N. 18240 del 28/7/1989 (Gazzetta Ufficiale nr. 186 del 10/08/1989).

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

2. INFORMAZIONE E PRINCIPALI CARATTERISTICHE RELATIVE AL CONTRATTO

2.1 GECAP - CONTRATTO DI CAPITALIZZAZIONE A PREMIO UNICO

La Società garantisce il pagamento di un capitale assicurato alla scadenza del Contratto a fronte del versamento di un premio unico alla conclusione del Contratto, che viene investito al netto delle spese nella Gestione Separata GECAP.

Il capitale assicurato si rivaluta annualmente nella misura e secondo le modalità contenute nella Clausola di Rivalutazione; la rivalutazione del capitale viene effettuata anche alla scadenza del Contratto, alle medesime condizioni.

Almeno tre mesi prima della scadenza originaria del Contratto, il Contraente può richiedere che la scadenza venga differita automaticamente di anno in anno, per un massimo pari alla durata originaria del Contratto, con conseguente posticipazione della riscossione del capitale assicurato.

2.2 CONCLUSIONE E DECORRENZA DEL CONTRATTO

Il Contratto si considera concluso quando il Contraente ha sottoscritto la Proposta ed ha versato il premio unico pattuito.

Le prestazioni di cui l'Art. 2 "PRESTAZIONI DEL CONTRATTO" decorrono dalla data di ricevimento del premio da parte della Società.

La Società provvederà alla conferma della data di decorrenza e dell'entrata in vigore del Contratto con l'emissione della polizza.

2.3 DURATA DEL CONTRATTO

La durata è il periodo durante il quale sono operanti le garanzie ed ha validità il Contratto.

Il presente Contratto viene stipulato per una durata minima di 5 anni e prima della scadenza si può estinguere solo in caso di richiesta di riscatto totale da parte del Contraente.

La scelta della durata contrattuale deve essere valutata dal Contraente sulla base degli obiettivi che intende perseguire.

2.4 LIMITI DI ETÀ

Il presente Contratto non prevede alcun limite di età.

2.5 SPESE

La spesa da applicare al premio unico versato è pari allo 0,75% moltiplicato per la durata contrattuale, con un massimo pari al 7,50%.

Per una migliore informazione relativa all'importo del premio investito dalla Società, si veda il Progetto esemplificativo che illustra l'importo del capitale assicurato maturato annualmente, a fronte del premio unico versato.

2.6 MODALITÀ DEL PAGAMENTO DEL PREMIO

La prestazione assicurata è garantita previa corresponsione di un premio unico da versare in un'unica soluzione alla data di conclusione del Contratto. L'importo del premio unico non può essere inferiore a Euro 5.164,57.

Il premio deve essere versato dal Contraente alla Società in via anticipata, per il tramite del Soggetto Incaricato, all'atto della conclusione del Contratto. Il pagamento del premio unico deve essere effettuato mediante assegno circolare/bancario o con bonifico bancario per importi fino a Euro 12.499,99.

Per importi pari o superiori a Euro 12.500,00 il pagamento del premio unico deve essere effettuato mediante bonifico bancario intestato a Commercial Union Vita S.p.A. sul c/c 17920165 – Banca Intesa – CAB 09465 – ABI 03069 – CIN B. Qualora l'uso di altri mezzi di pagamento, quali

assegni – non trasferibili – circolari e bancari, non potesse essere evitato, il Cliente dovrà intestare gli stessi esclusivamente a Commercial Union Vita S.p.A..

Il Contraente può richiedere espressamente ogni chiarimento relativamente a tutti gli elementi che concorrono a determinare l'ammontare del premio.

2.7 SCONTI

A favore del Contraente è previsto uno sconto nel caso in cui il premio unico netto sia superiore a Euro 51.645,69 e la durata del Contratto sia maggiore o uguale a dieci anni.

Il capitale assicurato si determina nel seguente modo:

- si riduce il premio unico di un importo fisso di Euro 1.032,91;
- si riduce il tasso di tariffa relativo del 2%.

Tale tasso di tariffa scontato viene applicato al premio unico pagato.

Se la durata contrattuale prescelta è compresa tra cinque e nove anni, sia lo sconto del 2% che l'importo fisso di Euro 1.032,91 sono ridotti nella proporzione in cui la durata prescelta sta a dieci.

2.8 RISCATTO

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

Il Contratto si estingue definitivamente dal momento della richiesta di riscatto totale, mentre in caso di liquidazione del valore di riscatto parziale il Contratto rimane in vigore per il capitale assicurato residuo che continuerà a rivalutarsi secondo quanto previsto dalla Clausola di Rivalutazione.

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

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

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

RISCATTO TOTALE

Il valore di riscatto totale viene determinato scontando, per il periodo mancante alla scadenza del Contratto, al tasso del 2,15% annuo composto, il capitale assicurato in vigore all'anniversario della data di decorrenza che precede o coincide con la data della richiesta del riscatto.

Per periodo mancante alla scadenza del Contratto si intende l'effettivo numero di giorni, mesi ed anni intercorrenti tra la data di ricevimento, da parte della Società della richiesta di riscatto e la scadenza del Contratto.

Qualora il riscatto venga richiesto in data diversa dall'anniversario, il capitale assicurato dal Contratto beneficerà di una ulteriore rivalutazione, calcolata con le stesse modalità indicate dalla Clausola di Rivalutazione, sulla base dell'ultima misura di rivalutazione conosciuta, ridotto nella proporzione in cui il numero dei mesi solari interamente trascorsi dal precedente anniversario sta a dodici.

RISCATTO PARZIALE

Il valore del riscatto parziale è determinato in base alle stesse modalità previste per il riscatto totale, considerando solo la parte di capitale assicurato che il Contraente intende riscattare.

Per qualsiasi informazione relativa al riscatto, il Contraente può rivolgersi direttamente a Commercial Union Vita S.p.A., al numero telefonico 02/27.75.378.

Per una più corretta valutazione della penalizzazione si confronti per ciascun anno l'ammontare del premio unico corrisposto con il corrispondente valore di riscatto.

2.9 DECESSO DEL CONTRAENTE

In caso di decesso del Contraente - fatta salva l'avvenuta designazione del subentrante, da parte del Contraente stesso nella Proposta o nei modi previsti dalla Legge - gli aventi diritto subentrano nella contraenza del Contratto, negli stessi diritti-obblighi del Contraente deceduto, con piena facoltà di disporre del contratto medesimo, in particolare ove ne ricorrano i presupposti, di esercitare il diritto di riscatto secondo quanto previsto al precedente punto 2.8 "RISCATTO", oppure proseguire nel contratto stesso fino alla sua naturale scadenza. Avranno facoltà altresì di variare il nominativo dei Beneficiari originali.

In caso di esercizio della facoltà di riscatto, l'importo da liquidare verrà determinato come previsto per il riscatto anche se verrà applicato al capitale assicurato un tasso di sconto del 2,00% annuo composto.

2.10 LIQUIDAZIONI

Per un maggior dettaglio sulla documentazione da consegnare alla Società, necessaria a verificare l'esistenza dell'obbligo di pagamento e a individuare gli aventi diritto, si rimanda allo specifico Art. 15 "PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ" delle Condizioni di Assicurazione.

2.11 MODALITÀ DELL'ESERCIZIO DEL DIRITTO DI RECESSO

Il Contraente, entro 30 giorni dalla conclusione del Contratto, ha il diritto ad esercitare il recesso.

L'esercizio del diritto di recesso libera il Contraente e la Società da qualsiasi obbligazione futura derivante dal Contratto.

Il Contraente per esercitare il diritto di recesso deve inviare una lettera raccomandata con ricevuta di ritorno – contenente gli elementi identificativi della Polizza – al Soggetto Incaricato ovvero alla Società al seguente indirizzo:

*Commercial Union Vita S.p.A.
Viale Abruzzi, 94
20131 Milano.*

Esercitato il diritto di recesso, la Società è tenuta a rimborsare al Contraente, entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione del recesso, il premio da questi corrisposto.

2.12 INFORMAZIONI IN CORSO DI CONTRATTO

La Società si impegna a comunicare per iscritto e tempestivamente al Contraente, in corso di Contratto, le eventuali variazioni riguardanti sia le informazioni relative alla Società sia quelle relative al Contratto stesso, nel caso di variazioni per la sottoscrizione delle Clausole Aggiuntive al Contratto, oppure per intervenute modifiche nella legislazione.

Le variazioni relative al Contratto possono essere:

- la definizione della tipologia del Contratto;
- la durata del Contratto;
- le modalità di scioglimento del Contratto;
- le modalità di calcolo ed assegnazione della rivalutazione;
- le indicazioni dei valori di riscatto.

Infine il Contraente potrà richiedere un prospetto aggiornato della ripartizione delle attività che compongono la Gestione Separata GECAP.

3 MODALITÀ DI CALCOLO E DI ASSEGNAZIONE DELLA RIVALUTAZIONE

3.1 GESTIONE SEPARATA GECAP

A fronte degli impegni assunti con i Contratti di tipo rivalutabile, la Società ha istituito una Gestione Speciale, separata dalle altre attività della Socie-

tà e denominata GECAP, disciplinata in base ad un apposito Regolamento approvato dal Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato.

La Gestione Separata GECAP viene annualmente sottoposta a verifica contabile da parte di una Società di Revisione Contabile iscritta nell'Albo Speciale, di cui al Decreto Legislativo del 24/2/1998 nr. 58 Art. 161, che attesta la correttezza della gestione ed i risultati conseguiti.

Nel 2003 la composizione del Fondo GECAP è stata costituita da Obbligazioni e Titoli a Reddito Fisso, Titoli di Capitale ed Altri Attivi Patrimoniali.

La Tabella seguente permette di confrontare i Tassi di Rendimento Finanziario della Gestione Separata GECAP riconosciuti dalla Società al Contraente (Benefici Finanziari) con i Tassi medi di Rendimento lordo dei Titoli di Stato e delle Obbligazioni ed i Tassi di Inflazione, negli ultimi 5 anni, ai sensi della Circolare ISVAP n. 249 del 19/6/95 e successive integrazioni.

ANNO	TASSO MEDIO DI RENDIMENTO LORDO DEI TITOLI DI STATO E OBBLIGAZIONI	TASSO DI INFLAZIONE	BENEFICIO FINANZIARIO DEL FONDO GECAP
1999	4,50%	1,60%	5,38%
2000	5,57%	2,60%	5,94%
2001	4,93%	2,70%	5,89%
2002	4,67%	2,50%	4,16%
2003	3,73%	2,50%	2,00%

3.2 RIVALUTAZIONE DELLE PRESTAZIONI

Ad ogni ricorrenza annuale della decorrenza del Contratto, la Società riconosce una rivalutazione delle somme assicurate, al netto degli eventuali riscatti parziali, sotto forma di prestazione aggiuntiva, determinata nella misura e secondo le modalità contenute nella Clausola di Rivalutazione.

La Gestione Separata GECAP prevede una aliquota di partecipazione del 100% e la Società corrisponderà al Contraente il beneficio finanziario ottenuto sottraendo al rendimento finanziario del Fondo GECAP, la commissione di gestione dell'1%.

La misura annua di rivalutazione da applicare ad ogni anniversario della data di decorrenza del contratto, e fino alla scadenza originaria, si ottiene scontando per il periodo di un anno al tasso tecnico del 2%, la differenza tra il beneficio finanziario ed il suddetto tasso tecnico già conteggiato nel calcolo della prestazione iniziale assicurata.

Tale misura di rivalutazione determina la progressiva maggiorazione della prestazione iniziale assicurata.

3.3 IPOTESI DI RIVALUTAZIONE

Gli sviluppi delle prestazioni rivalutate e dei valori esposti nel Progetto Esemplificativo sono calcolati secondo la più recente circolare n. 506/D del 10/06/2003 dell'ISVAP, che dispone la presentazione al Contraente di una proiezione delle prestazioni sulla base di un tasso di rendimento della Gestione Separata pari al 4,50%.

A tale tasso si applica l'aliquota di partecipazione del 100% e si sottrae la commissione di gestione dell'1%.

Il beneficio finanziario riconosciuto dalla Società al Contraente nell'ipotesi presentata è dunque pari al 3,50%.

La conseguente misura annua di rivalutazione da applicare ad ogni anniversario della data di decorrenza del contratto, e fino alla scadenza originaria, è ottenuta scontando per il periodo di un anno al tasso tecnico del 2%, la differenza tra il beneficio finanziario ed il suddetto tasso tecnico già conteggiato nel calcolo della prestazione iniziale assicurata.

3.4 CONSOLIDAMENTO

Le prestazioni aggiuntive attribuite annualmente a titolo di rivalutazione restano acquisite in via definitiva a favore del Contraente.

3.5 INFORMAZIONE PERIODICA

Ad ogni ricorrenza annuale del Contratto verrà comunicato al Contraente il valore della prestazione rivalutata.

4. INDICAZIONI GENERALI RELATIVE AL REGIME FISCALE APPLICABILE AL CONTRATTO

4.1 REGIME FISCALE DEI PREMI

I premi delle assicurazioni avente contenuto finanziario:

- non sono soggetti ad imposta sulle assicurazioni;
- non sono detraibili e non sono deducibili.

4.2 TASSAZIONE DELLE SOMME ASSICURATE

Come da disposizioni alla data di redazione della presente Nota, alle somme corrisposte in dipendenza del Contratto viene applicata la seguente tassazione sul rendimento finanziario maturato corrisposto in forma di capitale, è soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura prevista dall'Art. 7 del D. Lgs. nr. 461 del 21/11/1997 (attualmente 12,50%). L'imposta è applicata sulla differenza fra il capitale da corrispondere e l'ammontare dei premi pagati, appli-

cando a tale importo un equalizzatore, vale a dire un elemento di rettifica, finalizzato a rendere la tassazione equivalente a quella che sarebbe derivata se tale reddito avesse subito la tassazione annuale per maturazione, calcolato tenendo conto del tempo intercorso, delle eventuali variazioni dell'aliquota dell'imposta sostitutiva, dei tassi di rendimento dei Titoli di Stato, nonché della data di pagamento della stessa.

In base alla normativa vigente gli elementi di rettifica saranno stabiliti da apposito decreto del Ministro delle Finanze.

4.3 DIRITTO PROPRIO DEL BENEFICIARIO

Ai sensi dell'Art. 1920 del Codice Civile, il Beneficiario acquista, per effetto della designazione, un diritto proprio ai vantaggi del Contratto.

Ciò significa, in particolare, che le somme corrisposte a seguito di decesso del Contraente non rientrano nell'asse ereditario.

4.4 NON PIGNORABILITÀ E NON SEQUESTRABILITÀ

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

5. LEGISLAZIONE APPLICABILE

In base all'Art. 108 del D. Lgs. 174/95 al Contratto si applica la legge italiana.

6. LINGUA UTILIZZABILE

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

7. REGOLE RELATIVE ALL'ESAME DEI RECLAMI

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

COMMERCIAL UNION VITA S.P.A.
SERVIZIO RECLAMI
VIALE ABRUZZI 94
20131 MILANO
TELEFAX 02 2775 245
RECLAMI_VITA@AVITVAITALIA.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, correlando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

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

8. CONTROLLO E DISCIPLINA DEL CONTRATTO

L'ISVAP esercita istituzionalmente la vigilanza sulla gestione tecnica del Ramo V "Operazioni di Capitalizzazione" e quindi anche sulla costituzione e il regolare accantonamento delle Riserve Matematiche, cioè degli investimenti effettuati dalla Società per soddisfare, in qualsiasi momento, le obbligazioni contratte nei confronti dei Contraenti e degli aventi diritto.

L'ISVAP, con sede a Roma in Via del Quirinale, 21 - 00187 è comunque l'organo preposto ad esaminare eventuali reclami.

La presente Nota, relativa ad Assicurazioni individuali, ha solo valore e scopo informativo.

PROGETTO ESEMPLIFICATIVO

Nel Progetto esemplificativo sono riportati gli sviluppi della prestazione rivalutata e dei valori di riscatto pagati in ciascuno degli anni indicati.

Tali valori sono calcolati ipotizzando di riconoscere a favore del Contraente un beneficio finanziario annuo costante, ottenuto sulla base del rendimento finanziario della Gestione Separata GECAP al quale si applica, dopo aver dedotto la commissione di gestione dell'1%, l'aliquota di partecipazione del 100%.

L'ISVAP, con la circolare n. 506/D del 10/06/2003, per favorire una migliore valutazione del Contratto proposto, ha disposto la presentazione al Contraente di una proiezione delle prestazioni sulla base di **un'ipotesi (*) di rendimento finanziario della Gestione Separata**, pari al 4,50%, alla quale corrisponde il beneficio finanziario pari al 3,50%.

Le conseguenti misure annue di rivalutazione da applicare ad ogni anniversario della data di decorrenza del contratto, e fino alla scadenza originaria, sono ottenute scontando per il periodo di un anno al tasso tecnico del 2%, la differenza tra il beneficio finanziario ed il suddetto tasso tecnico già conteggiato nel calcolo della prestazione iniziale assicurata.

(*) Non vi è alcuna certezza che l'ipotesi di sviluppo delle prestazioni si realizzerà effettivamente, non potendosi anticipatamente conoscere i risultati ricavabili dagli investimenti. Si precisa inoltre che tali risultati sono espressi in Euro, senza tener conto degli effetti dell'inflazione.

CAPITALIZZAZIONE A PREMIO UNICO IPOTESI DI RIVALUTAZIONE ADOTTATA

Gli sviluppi delle prestazioni rivalutate e dei valori di riscatto successivamente riportati sono calcolati ipotizzando di riconoscere a favore dei Contraenti un beneficio finanziario annuo del 3,50%.

Tale beneficio finanziario è determinato sulla base del tasso di rendimento finanziario della Gestione Separata del 4,50%.

Naturalmente non c'è nessuna certezza che lo sviluppo delle prestazioni si realizzerà nella misura ipotizzata, in quanto i rendimenti futuri della Gestione Separata GECAP non sono al momento stimabili.

PARAMETRI DI CALCOLO

Premio Unico	Euro 20.000,00	Spese sul premio	7,50%
Capitale iniziale assicurato	Euro 22.551,47	Tasso tecnico	2%
Durata contrattuale	10 anni	Aliquota di partecipazione	100%

CARATTERISTICHE DEL PROGETTO

Questo progetto è stato realizzato ad integrazione della Nota Informativa.

Capitale assicurato lordo a scadenza Euro 22.551,47

Capitale assicurato lordo a scadenza Euro 26.094,64
(ipotesi al tasso di rendimento finanziario del 4,50%)

IPOTESI DI SVILUPPO
AL TASSO DI RENDIMENTO FINANZIARIO DEL 4,50%

ANNI	PREMIO UNICO	CAPITALE RIVALUTATO A FINE ANNO	RISCATTO ALLA FINE DELL'ANNO	RISCATTO IN CASO DI DECESSO DEL CONTRAENTE
1	20.000,00	22.882,98	18.895,88	18.684,14
2		23.219,36	19.585,89	19.337,98
3		23.560,68	20.301,08	20.014,69
4		23.907,02	21.042,40	20.715,08
5		24.258,45	21.810,78	21.439,99
6		24.615,05	22.607,22	22.190,25
7		24.976,89	23.432,75	22.966,78
8		25.344,05	24.288,42	23.770,48
9		25.716,61	25.175,34	24.602,30
10		26.094,64		25.463,24

Le maggiorazioni annuali nonché i valori di riscatto via via raggiunti sono acquisiti in via definitiva.

È necessario tener presente che l'interruzione volontaria del Contratto comporta una diminuzione dei risultati economici previsti, e ciò è particolarmente vero nei primi anni di vita del Contratto.

Il Contraente ha diritto alla personalizzazione del presente prospetto e a richiedere chiarimenti presso il Soggetto Incaricato in merito ai diversi risultati conseguibili in relazione ai vari importi di premio, alla durata contrattuale o ad altri elementi.



Commercial Union Vita S.p.A.
Viale Abruzzi, 94 – 20131 Milano – Tel. 02.2775.1 – Fax 02.2775.204
Capitale Sociale Euro 196.380.291,36 (i.v.) – Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989
(Gazzetta Ufficiale n. 186 del 10/08/1989) – R.E.A. di Milano n. 1284961 – Codice Fiscale, iscrizione al Registro delle Imprese di Milano e Partita IVA n. 09269930153
La Società ha sede legale e sociale in Italia – Viale Abruzzi, 94 – 20131 Milano

COMPAGNIA DEL GRUPPO 