



**COMMERCIAL UNION**

*Vita*

## **NEWINDEX ETF**



**Index Linked a Premio Unico  
con Prestazione in corso di validità del Contratto  
ed un Valore di Rimborso a Scadenza**

---

# SOMMARIO

## **INFORMATIVA SULLA PRIVACY E SULLE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA**

parte I

## **GUIDA ALL'USO DEL CONTRATTO**

IL CONTRATTO

parte III

I TERMINI PIÙ USATI

parte IV

ASPETTI LEGALI

parte VI

## **NOTA INFORMATIVA**

pagg. 1 - 17

## **NORME CONTRATTUALI**

pagg. 18 - 26

1. INDEX LINKED A PREMIO UNICO CON PRESTAZIONE IN CORSO DI VALIDITÀ  
DEL CONTRATTO ED UN VALORE DI RIMBORSO A SCADENZA  
(TARIFFA ID1 - ID2 - ID3)
-

---

## **INFORMATIVA SULLA PRIVACY E SULLE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Il consenso degli interessati riguarda, pertanto, anche l'attività svolta dai suddetti soggetti, il cui elenco, costantemente aggiornato, è disponibile gratuitamente chiedendolo a: COMMERCIAL UNION VITA S.p.A. - Viale Abruzzi 94 - 20131 Milano - tel. 02.2775 447. Senza tali dati la nostra Società non potrebbe fornire agli interessati i servizi e i prodotti assicurativi richiesti, in tutto o in parte.

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

### **MODALITÀ D'USO DEI DATI**

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

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Il Direttore Generale è responsabile del trattamento dei dati personali per l'Area Industriale Assicurativa.

---

## GUIDA ALL'USO DEL CONTRATTO

### IL CONTRATTO

Conservi con cura questo Testo Contrattuale “**NEWINDEX ETF**” - Index Linked a Premio Unico con una Prestazione in corso di validità del Contratto ed un Valore di Rimborso a Scadenza, la Proposta-Certificato, documento che attesta la Sua adesione al Contratto e con il quale si dà corso alla Sua posizione assicurativa e la Lettera Contrattuale di Conferma, che riceverà da Commercial Union Vita S.p.A., nella quale è indicato il numero definitivo di Polizza a cui dovrà fare sempre riferimento e dove sono illustrate le diverse informazioni inerenti al Suo Contratto.

Nel presente Testo Contrattuale sono indicate le Condizioni che regolano la vita del Suo Contratto, in particolare:

- la **Nota Informativa**, illustra le principali caratteristiche del Suo Contratto e descrive gli aspetti di maggiore rilievo delle Norme Contrattuali e della struttura finanziaria del Contratto;
- le **Norme Contrattuali**, si riferiscono in modo specifico al Contratto da Lei sottoscritto, un Contratto Index Linked a premio unico con Prestazione in corso di validità del Contratto ed un Valore di Rimborso a Scadenza (tariffa ID1 — ID2 — ID3).

---

## I TERMINI PIÙ USATI

**Società:** Compagnia di Assicurazioni — Commercial Union Vita S.p.A. — con la quale viene stipulato il Contratto;

**Soggetto Incaricato:** Agenzia/Broker presso cui è stato stipulato il Contratto;

**Contraente:** persona, fisica o giuridica, che stipula il Contratto e si impegna a pagare il premio. È titolare a tutti gli effetti del Contratto;

**Assicurato:** persona sulla cui vita è stipulato il Contratto. Può coincidere con il Contraente;

**Beneficiario:** persona, fisica o giuridica, a cui spetta il pagamento della prestazione prevista;

**Periodo di collocamento:** periodo durante il quale è possibile sottoscrivere il Contratto ovvero dal 27 gennaio 2005 al 20 luglio 2005. La Società si riserva comunque la facoltà di interrompere il collocamento in qualsiasi momento;

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

**Conclusione del Contratto:** il Contratto si considera concluso quando il Contraente, dopo aver sottoscritto la Proposta-Certificato, unitamente all'Assicurato - se persona diversa -, ha versato anche il premio pattuito;

**Data di decorrenza:** data da cui sono operanti le prestazioni del Contratto. Il contratto decorrerà dalla prima data di decorrenza successiva alla data di conclusione del Contratto a condizione che lo stesso venga concluso entro il quinto giorno di Borsa aperta precedente il giorno di decorrenza. Qualora tale condizione non venga rispettata, la data di decorrenza sarà la data di decorrenza del bimestre successivo.

**Durata del Contratto:** periodo durante il quale il Contratto è in vigore (dalla data di decorrenza al 27 luglio 2011);

**Data di scadenza:** data in cui ha termine il Contratto — 27 luglio 2011 -;

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

**Recesso:** diritto del Contraente di recedere dal Contratto. Il diritto può essere esercitato entro e non oltre 30 giorni dalla data di decorrenza del Contratto;

**Premio Unico:** importo che il Contraente si impegna a corrispondere alla Società al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato;

**Premio Investito:** è pari al premio unico versato, al netto della spesa di ingresso, che viene investito nell'Obbligazione Strutturata;

**Obbligazione Strutturata:** Titolo Strutturato, legato all'andamento di tre Panieri con tre diversi profili di rischio;

**Paniere Dinamico/Bilanciato/Prudente:** i Panieri si differenziano tra loro per il diverso profilo di rischio e sono costituiti da tre ETF e dal tasso di cambio Dollaro/Euro. Il valore dei tre Panieri è calcolato dall'Agente di Calcolo ed è espresso in termini percentuali;

**ETF:** Gli ETF, acronimo di Exchange Traded Fund, nati intorno al 1990 negli Stati Uniti,

---

sono una tipologia di fondi il cui obiettivo di investimento è quello di replicare la performance di un indice di mercato, azionario o obbligazionario. I capitali vengono investiti in un portafoglio di azioni che, per tipologia e quantità di titoli, replicano l'indice di mercato di riferimento (benchmark);

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

**Prezzo di emissione:** 100% del valore nominale dell'obbligazione alla data del 27 luglio 2005. Il prezzo di emissione dell'obbligazione evolverà nel corso del periodo di collocamento in base a quanto riportato nelle condizioni contrattuali;

**Valore di mercato:** è il valore giornaliero dell'Obbligazione Strutturata — espresso in termini percentuali -, pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il SOLE 24 ORE";

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

**Capitale Caso Morte:** prestazione che la Società corrisponde ai Beneficiari designati in caso di morte dell'Assicurato durante il periodo di validità del Contratto;

**Riscatto totale o parziale:** diritto del Contraente di riscuotere anticipatamente totalmente o parzialmente il capitale maturato a quel momento al netto delle penalità di riscatto. È possibile esercitarlo solo dopo che sia trascorso interamente un anno dalla data di decorrenza del Contratto;

**Capitale a scadenza:** importo corrisposto ai Beneficiari dalla Società, alla scadenza del Contratto;

**Valore di rimborso minimo a scadenza:** pari al 100% del valore nominale delle obbligazioni per il numero di obbligazioni possedute a scadenza. Il valore minimo di rimborso a scadenza è prestato da Société Générale Acceptance N.V.;

**Prestazione in corso di validità del Contratto:** prestazione corrisposta al 28 luglio 2008 pari al 3% del valore nominale delle obbligazioni per il numero di obbligazioni possedute a tale data. Tale prestazione è fornita da Société Générale Acceptance N.V.;

**Opzione in Rendita Vitalizia:** facoltà del Contraente di scegliere, in alternativa al capitale a scadenza, la corresponsione di una rendita annua vitalizia rivalutabile;

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

**Société Générale Acceptance N.V. (di seguito denominato SGA):** Società che emette l'Obbligazione Strutturata e che presta la corresponsione della prestazione al 28 luglio 2008 ed il Valore Minimo di Rimborso a Scadenza;

**Société Générale:** Società che corrisponde le prestazioni in caso di insolvenza di SGA;

**Rating di Société Générale:** Aa3 attribuito da Moody's, AA- attribuito da Standard & Poor's;

**Agente di Calcolo:** Société Générale, Società che determina in conformità al Regolamento dell'Obbligazione Strutturata il valore di rimborso dell'Obbligazione stessa. L'Agente di Calcolo, in quanto Soggetto Incaricato per il Mercato Secondario, determinerà, in accordo con Commercial Union Vita S.p.A., il valore della quotazione dell'Obbligazione Strutturata per tutta la durata di vita dell'Obbligazione stessa, in normali condizioni di mercato.

---

## **ASPETTI LEGALI**

Impignorabilità ed inalienabilità sono due caratteristiche che contraddistinguono i Contratti di Assicurazione sulla Vita. Essi sono infatti esenti ai sensi del Codice Civile - fatte salve specifiche disposizioni di Legge - da pignoramento o sequestro (Art. 1923 del Codice Civile).

---

## PREMESSA

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

## SEZIONE A

### 1. INFORMAZIONI RELATIVE ALLA SOCIETÀ

COMMERCIAL UNION VITA S.p.A. è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con Decreto Ministeriale nr. 18240 del 28/7/1989 (G.U. nr. 186 del 1/8/1989).

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

## SEZIONE B

### 1. AVVERTENZE PER IL CONTRAENTE

1. La presente nota informativa descrive un'assicurazione sulla vita "Index Linked a Premio Unico con Prestazione in corso di validità del Contratto ed un Valore di Rimborso a Scadenza" di durata prestabilita. Le assicurazioni "Index Linked" hanno la caratteristica di avere le somme dovute dalla Società direttamente collegate al valore di un'Obbligazione Strutturata acquistata dalla Società appositamente per il presente Contratto.

Il valore dell'Obbligazione Strutturata denominata "CU NEWINDEX ETF 07-2011", è indicizzato alla performance di tre Panieri, Dinamico/Bilanciato/Prudente, costituiti da 3 ETF e dal Tasso di Cambio Dollaro/Euro, che si differenziano tra loro per il diverso profilo di rischio.

Informazioni dettagliate sulle caratteristiche del prodotto sono riportate nella successiva SEZIONE C della presente Nota Informativa;

2. in relazione all'Obbligazione Strutturata cui sono collegate le somme dovute, la stipulazione della presente assicurazione comporta per il Contraente gli elementi di rischio propri di un investimento azionario e, per alcuni aspetti, anche quelli di un investimento obbligazionario, ed in particolare:

- il rischio, tipico dei titoli di capitale (es.azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, i quali risentono sia delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico espresso dalla Società Emittente (**rischio specifico**) sia delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati (**rischio generico o sistemico**);
  - il rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), connesso all'eventualità che la Società Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse e/o di rimborsare il capitale (**rischio di controparte**); il valore del titolo risente di tale rischio variando al modificarsi delle condizioni creditizie della Società Emittente;
  - il rischio, tipico dei titoli di debito, collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi d'interesse e/o di mercato (**rischio di interesse**); queste ultime, infatti, si ripercuotono sui prezzi (e quindi sui rendimenti) di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso di titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua: un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo stesso e viceversa;
  - il **rischio di liquidità**: la liquidità di uno strumento finanziario consiste nella sua attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore. Essa dipende in primo luogo dalle caratteristiche del mercato in cui il titolo è trattato;
  - la stipulazione del Contratto non comporta invece alcun **rischio di cambio** per il Contraente con riferimento alla componente dei Panieri costituita da ETF;
3. la presente assicurazione non prevede alcun valore minimo garantito dalla Società, fermo il valore di rimborso minimo a scadenza di cui all'Art. 1.3 "PRESTAZIONE ASSICURATA ALLA SCADENZA CONTRATTUALE" e la prestazione al 28 luglio 2008 di cui all'Art. 1.2 "PRESTAZIONE ASSICURATA NEL CORSO DI VALIDITA' DEL CONTRATTO" delle Norme Contrattuali, prestati da SGA. Il pagamento delle prestazioni è condizionato alla solvibilità di SGA; in caso di insolvenza di SGA, alla solvibilità di Société Générale. Ne consegue che in caso di insolvenza o in caso di fallimento di SGA e/o di Société Générale il rischio non viene assunto dalla Società ma rimane a carico del Contraente;

4. in caso di liquidazione prima della scadenza (decesso dell'Assicurato, riscatto totale o parziale), il relativo importo potrebbe anche risultare inferiore al premio pagato, come indicato al punto 1.1 "PRESTAZIONE ASSICURATA IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO", al punto 8. "RISCATTO" della SEZIONE C, ed al punto 3 "INFORMAZIONE PERIODICA" della SEZIONE D. Non vi è infatti né da parte della Società, né da parte di SGA - in caso di insolvenza di SGA, né da parte di Société Générale - una garanzia di valore minimo in caso di liquidazione prima della scadenza, né quindi, la certezza di poter recuperare il premio versato;
5. Commercial Union Vita S.p.A., Società che commercializza il presente Contratto, è partecipata da Aviva Italia Holding, da Commercial Union Italia e da Unicredit Banca. Commercial Union Vita S.p.A. fa capo al Gruppo Inglese AVIVA PLC..

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

## SEZIONE C INFORMAZIONI SUL CONTRATTO

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

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

- in caso di decesso dell'Assicurato, come indicato al successivo punto 1.1;
- nel corso di validità del Contratto, come indicato al successivo punto 1.2;
- alla scadenza del Contratto, come indicato al successivo punto 1.3.

#### EVENTI STRAORDINARI

L'Agente di Calcolo provvederà a calcolare il valore per il Paniere Dinamico/Bilanciato/Prudente ogni giorno di Borsa aperta, a partire dal 27 luglio 2005 ("Data di Valutazione Iniziale") fino al 27 luglio 2011. Nel caso in cui sopravvengano "Eventi Straordinari" tali da comportare la sospensione o mancata rilevazione del valore di uno o più ETF componenti i Panieri su cui è costruita l'Obbligazione Strutturata per più di dieci giorni lavorativi, l'Agente di Calcolo fornirà comunque una valutazione dell'Obbligazione Strutturata anche in mancanza di quotazione degli ETF sottostanti.

Nel caso in cui sopravvengano "Eventi Straordinari" tali da comportare la sospensione, eli-

minazione o mancata rilevazione del valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata i pagamenti della Società vengono rinviati fino a quando la quotazione della stessa si renda nuovamente disponibile.

Tale previsione si applica anche in caso di riscatto o in caso di liquidazione per decesso dell'Assicurato.

In tutti i casi in cui si verificano "Eventi Straordinari" riguardanti uno o più ETF tra quelli che compongono i tre Panieri che rendano necessario, la sostituzione di uno o più ETF componenti i Panieri, si provvederà alla sostituzione dell'/degli ETF in questione o all'eliminazione dell'/degli ETF dai tre Panieri, aggiustando di conseguenza i pesi dell'/degli ETF rimanenti.

L'Agente di Calcolo indicherà la data a partire dalla quale un nuovo/nuovi ETF sostitutivo/i saranno inseriti all'interno dei tre Panieri o dalla quale saranno modificati i pesi all'interno dei Panieri.

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

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

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

1. il controvalore delle obbligazioni, che si ottiene moltiplicando il loro valore nominale per il valore di mercato delle obbligazioni del quinto giorno di Borsa aperta successivo la data di ricevimento della richiesta di liquidazione da parte della Società per il numero di obbligazioni possedute alla stessa data;
2. la maggiorazione per la Garanzia Morte — Capitale Caso Morte Aggiuntivo -, ottenuta applicando all'importo calcolato come descritto al punto 1, le percentuali indicate nella Tabella che segue che variano in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso:

<b>ETÀ DELL'ASSICURATO ALLA DATA DEL DECESSO</b>	<b>% DI MAGGIORAZIONE</b>
Fino a 40 anni	2,50%
Da 41 a 54 anni	1,00%
Da 55 a 64 anni	0,50%
Da 65 anni	0,10%

La maggiorazione per la Garanzia Morte di cui al punto 2. non potrà essere superiore all'importo di 50.000,00 Euro.

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

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

### 1.2 PRESTAZIONE ASSICURATA IN CORSO DI VALIDITA' DEL CONTRATTO

Il Contratto prevede che, se l'Assicurato è in vita, venga corrisposto al Contraente una prestazione pagabile alla data del 28 luglio 2008 pari al 3% del valore nominale delle obbligazioni per il numero di obbligazioni possedute alla stessa data, al netto di un costo di liquidazione di Euro 10,00.

Alla prestazione vengono applicate le imposte previste dalla Legge.

La liquidazione di tale prestazione verrà effettuata entro il trentesimo giorno lavorativo successivo al 28 luglio 2008.

**La prestazione del 28 luglio 2008 è prestata da SGA, in qualsiasi condizione di mercato.**

**Il pagamento della prestazione è condizionato alla solvibilità di SGA o in caso di insolvenza di SGA, alla solvibilità di Société Générale, che la Società non garantisce. In caso di insolvenza o in caso di fallimento di SGA e/o di Société Générale, il rischio non viene assunto da Commercial Union Vita S.p.A. e resta a carico del Contraente.**

### 1.3 PRESTAZIONE ASSICURATA ALLA SCADENZA CONTRATTUALE

Il presente Contratto prevede alla scadenza contrattuale - **27 luglio 2011** -, la corresponsione, ai Beneficiari designati, di un capitale a sca-

denza uguale al prodotto del numero di obbligazioni possedute a scadenza moltiplicato per il maggior valore tra:

- il valore di rimborso minimo a scadenza, pari al 100% del valore nominale delle obbligazioni;
- il 100% del valore nominale delle obbligazioni maggiorato del 60% della media migliore tra le performance mensile dei tre Panieri, ridotta del 3%. La performance dei tre Panieri viene calcolata come specificato al successivo punto 1.3.1 "MODALITÀ DI CALCOLO DELLA PERFORMANCE MENSILE DEI TRE PANIERI".

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

### 1.3.1 MODALITÀ DI CALCOLO DELLA PERFORMANCE MENSILE DEI TRE PANIERI

Per il calcolo delle performance mensili dei tre Panieri Dinamico/Bilanciato/Prudente si procede come segue:

Vengono previste 72 osservazioni mensili alle seguenti date:

	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6
1	29/08/2005	28/08/2006	27/08/2007	27/08/2008	27/08/2009	27/08/2010
2	27/09/2005	27/09/2006	27/09/2007	29/09/2008	28/09/2009	27/09/2010
3	27/10/2005	27/10/2006	29/10/2007	27/10/2008	27/10/2009	27/10/2010
4	28/11/2005	27/11/2006	27/11/2007	27/11/2008	27/11/2009	29/11/2010
5	27/12/2005	27/12/2006	27/12/2007	29/12/2008	28/12/2009	27/12/2010
6	27/01/2006	29/01/2007	28/01/2008	27/01/2009	27/01/2010	27/01/2011
7	27/02/2006	27/02/2007	27/02/2008	27/02/2009	01/03/2010	28/02/2011
8	27/03/2006	27/03/2007	27/03/2008	27/03/2009	29/03/2010	28/03/2011
9	27/04/2006	27/04/2007	28/04/2008	27/04/2009	27/04/2010	27/04/2011
10	29/05/2006	28/05/2007	27/05/2008	27/05/2009	27/05/2010	27/05/2011
11	27/06/2006	27/06/2007	27/06/2008	29/06/2009	28/06/2010	27/06/2011
12	27/07/2006	27/07/2007	28/07/2008	27/07/2009	27/07/2010	20/07/2011

- Viene calcolato nelle 72 date di osservazione mensile il valore della performance dei tre Panieri con la seguente formula:  
Performance mensile = 
$$\frac{\text{Valore del Paniere Dinamico/Bilanciato/Prudente alla data di osservazione mese } i}{\text{Valore del Paniere Dinamico/Bilanciato/Prudente alla data del 27/07/2005}} - 1$$
- Viene calcolata la media aritmetica delle performance mensili per ogni Paniere ed individuata la migliore;
- Viene calcolato il 60% della media migliore tra i tre Panieri e ridotta del 3%.

**Il valore di rimborso minimo a scadenza viene prestato da SGA, in qualsiasi condizione di mercato. Il pagamento della prestazione è pertanto condizionato alla solvibilità di SGA o, in caso di insolvenza di SGA, alla solvibilità di Société Générale, che la**

**Società non garantisce. E' possibile che la prestazione liquidabile a scadenza risulti inferiore al premio pagato in caso di insolvenza o in caso di fallimento di SGA e/o di Société Générale, rischio che non viene assunto da Commercial Union Vita S.p.A. e resta a carico del Contraente. In ogni caso, qualora il valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata scenda sotto un livello tale da comportare una potenziale riduzione della prestazione a scadenza superiore al 50% del premio versato, la Società ne darà tempestiva comunicazione al Contraente.**

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

Le prestazioni che la Società si impegna a pagare al Contraente, alla scadenza contrattuale del 27 luglio 2011, sono direttamente collegate alla performance dell'Obbligazione Strutturata.

Le caratteristiche di questa Obbligazione Strutturata sono:

- Durata: dalla data di decorrenza dal 27 luglio 2005 alla data di scadenza del 27 luglio 2011;
- Valore nominale di ogni obbligazione: 1.000,00 Euro;
- Prezzo di emissione: 100% del valore nominale dell'obbligazione alla data del 27 luglio 2005;
- Société Générale Acceptance NV (per brevità denominata SGA) con Sede Legale ed Amministrativa: Landhuis Joonchi, Kaya Richard J. Beaujon z/n Curaçao, ANTILLE OLANDESI Registrata alla Curaçao Chamber of Commerce; Società che presta il valore minimo di rimborso a scadenza alla data del 27 luglio 2011 e la prestazione del 3% alla data del 28 luglio 2008;
- Société Générale con Sede Legale ed Amministrativa: 29 Boulevard Haussman 75009 Parigi Registrata al Registre du Commerce et des Sociétés, Agente di Calcolo e Società che corrisponde le prestazioni in caso di insolvenza di SGA;

- Rating di Société Générale: Aa3 attribuito da Moody's e AA- attribuito da Standard & Poor's (la valutazione è attribuita alla data di edizione della presente Nota Informativa);
- Mercato di quotazione dell'Obbligazione Strutturata: Borsa di Lussemburgo. In assenza di quotazione o qualora tale mercato di quotazione non esprima un prezzo attendibile a causa della ridotta frequenza degli scambi o dell'irrelevanza dei volumi trattati, l'Agente di Calcolo procederà alla determinazione del valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata, purchè non si verificano "Eventi Straordinari" di mercato che non lo rendano possibile e permettendo la pubblicazione giornaliera sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" come descritto alla successiva SEZIONE D. La Società si riserva, previo avviso al Contraente, di modificare il giornale su cui è pubblicato il valore dell'Obbligazione Strutturata.

L'Obbligazione Strutturata alla data del 27 luglio 2005 ha un prezzo di emissione pari al 100% del valore nominale della obbligazione così scomposto: 93,62% parte obbligazionaria 6,38% parte opzionale.

Per parte obbligazionaria si intende la componente che presta il valore di rimborso minimo a scadenza e la prestazione nel corso della durata contrattuale pari al 3%.

Il tasso annuo di rendimento effettivo lordo della parte obbligazionaria è pari al 1,63%.

Per parte opzionale si intende l'opzione su tre Panieri Dinamico/Bilanciato/Prudente costituiti da 3 ETF e dal Tasso di Cambio Dollaro/Euro, che si differenziano tra loro per il diverso profilo di rischio.

Di seguito sono elencati i tre Panieri distinti per nome nei quali viene indicato all'interno di ogni Paniere il peso degli ETF e del Tasso di Cambio Dollaro/Euro ed il loro codice Bloomberg:

<b>COMPONENTI DEI PANIERI</b>	<b>CODICE BLOOMBERG</b>	<b>PANIERE DINAMICO</b>	<b>PANIERE BILANCIATO</b>	<b>PANIERE PRUDENTE</b>
DJ EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	MSE FP EQUITY	25%	20%	15%
EUROMTS GLOBAL MASTER UNIT	MTX FP EQUITY	20%	30%	40%
S&P/MIB MASTER UNIT	ETFMIB IM EQUITY	40%	30%	20%
DOLLARO / EURO	USDEUR CRNCY	15%	20%	25%

I 3 ETF in cui investono i tre Panieri, sono di diritto Francese e gestiti dalla Lyxor Int. Asset Management (società del Gruppo Société Générale):

- DJ EURO STOXX 50 MASTER UNIT: il benchmark è il Dow Jones Euro Stoxx 50 composto da 50 azioni selezionate tra le maggiori

società dei paesi dell'area Euro (27% energetici, 19% bancari, 17% telecomunicazioni);

- EURO MTS GLOBAL MASTER UNIT: il benchmark è l'indice obbligazionario Euro MTS Global composto da 106 obbligazioni governative in Euro di paesi dell'area Euro

(Germania 24%, Italia 23%, Francia 22%);

- **S&P/MIB MASTER UNIT:** il benchmark è lo S&P/MIB (frutto della collaborazione tra la Borsa Italiana e Standard&Poor's) composto da 40 azioni selezionate tra le maggiori società quotate sulla Borsa Italiana (27% bancari, 15% energetici, 12% utilities).

Il valore della quotazione raggiunta dagli ETF e dal Tasso di Cambio Dollaro/Euro che compongono i Panieri sottostanti l'Obbligazione Strutturata, viene pubblicato sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" ed eventualmente su altri quotidiani economico-finanziari a diffusione nazionale. Il Contraente può dunque verificare quotidianamente l'andamento degli ETF e del Tasso di Cambio stesso.

Per consentire una più chiara rappresentazione dei Panieri sottostanti l'Obbligazione Strutturata da cui derivano i rischi o i rendimenti del Contratto riportiamo qui di seguito un grafico illustrante i valori storici dei 3 ETF e del Tasso di Cambio Dollaro/Euro, che compongono i tre Panieri, dalla data del loro lancio.

Considerata l'insufficienza dei dati storici, sono

state effettuate le seguenti integrazioni:

**DJ EURO STOXX 50 MASTER UNIT:**

- Sostituito dal 20/12/1994 al 21/03/2001 con SX5E Index (DJ Eurostoxx50 Index)

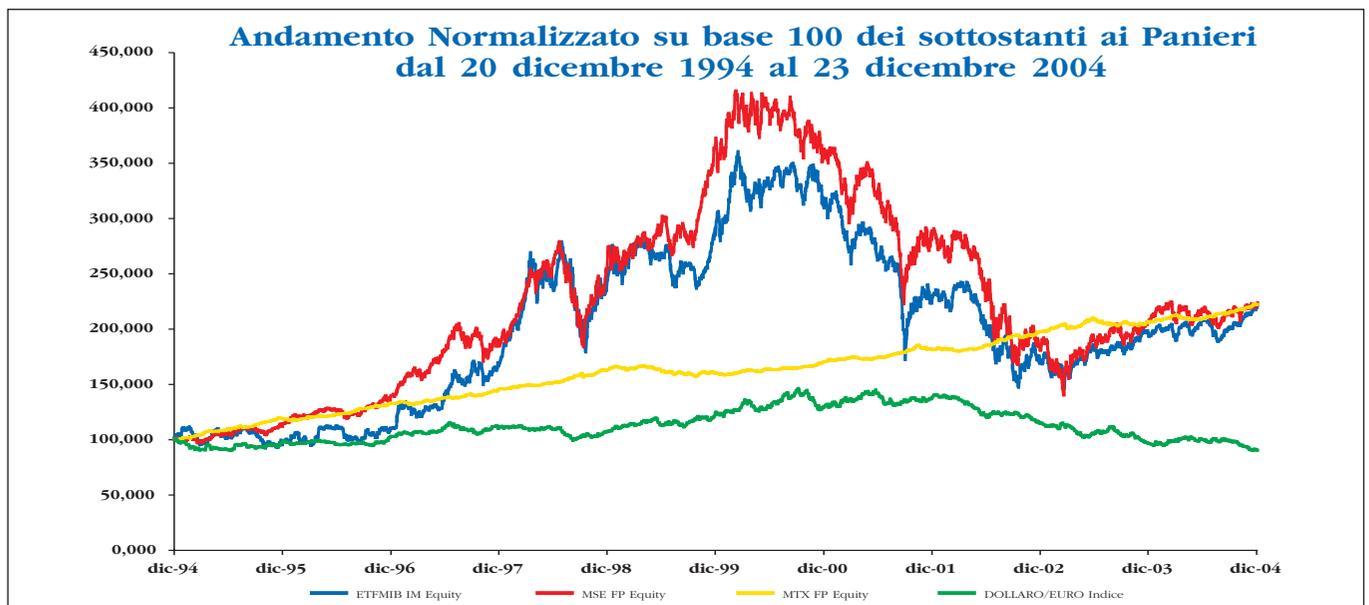
**EURO MTS GLOBAL MASTER UNIT:**

- Sostituito dal 20/12/1994 al 30/12/1998 con JPMGEUTR Index (JP Morgan Global Govt Bond Euro)
- Sostituito dal 31/12/1998 al 22/01/2004 con EMTXGO Index (EuroMTS Global Index)

**S&P/MIB MASTER UNIT:**

- Sostituito dal 20/12/1994 al 30/12/1997 con MIB30 Index (Mib30 Index)
- Sostituito dal 31/12/1997 al 12/11/2003 con SPMIB Index (S&P Mib Index)

L'indice relativo al tasso di cambio Dollaro/Euro è espresso in termini di numero di unità di EURO per una unità di DOLLARO (normalizzato in base 100); tale indice cresce all'aumentare del valore relativo del DOLLARO rispetto all'EURO, riflettendo la posizione direzionale dell'investitore.



***L'andamento passato degli ETF/Tasso di Cambio non offre garanzia di uguale rendimento per il futuro.***

I parametri di riferimento usati per la valutazione degli ETF e del Tasso di Cambio Dollaro/Euro da inserire nei tre Panieri sono basati sulla loro volatilità. Le volatilità qui riportate rap-

presentano i valori impliciti nel mercato dei derivati, espressi in base annualizzata; i livelli sono stati rilevati in data 20 dicembre 2004.

COMPONENTI DEI PANIERI	VOLATILITÀ
DJ EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	20%
EUROMTS GLOBAL MASTER UNIT	10%
S&P/MIB MASTER UNIT	21%
DOLLARO / EURO	14%

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

Più alta è la volatilità, maggiore risulta essere la variabilità dei valori, e dunque la rischiosità. Qui di seguito riportiamo una simulazione dei tassi di rendimento ottenuti da un'Obbligazione Strutturata identica a "CU NEWINDEX ETF 07-2011" ipotizzando una data di lancio nel passato.

#### METODOLOGIA:

Il metodo si basa su una serie di dati storici di prezzi mensili per ogni Fondo considerato, nel periodo compreso tra il 20 dicembre 1994 ed il 23 dicembre 2004.

Ciascuna simulazione corrisponde al rimborso a scadenza di un'obbligazione identica a "CU NEWINDEX ETF 07-2011" con data di partenza 20 dicembre 1994 e scadenza 6 anni dopo. Per ciascuna delle 1014 simulazioni è stato calcolato il tasso di rendimento annuo offerto da un'Obbligazione Strutturata identica a questa.

Considerata l'insufficienza dei dati storici, sono state effettuate le seguenti integrazioni:

DJ EURO STOXX 50 MASTER UNIT:

- Integrato dal 20/12/1994 al 21/03/2001 con SX5E Index (DJ Eurostoxx50 Index)

EURO MTS GLOBAL MASTER UNIT:

- Sostituito dal 20/12/1994 al 30/12/1998 con JPMGEUTR Index (JP Morgan Global Govt Bond Euro)
- Sostituito dal 31/12/1998 al 22/01/2004 con EMTXGO Index (EuroMTS Global Index)

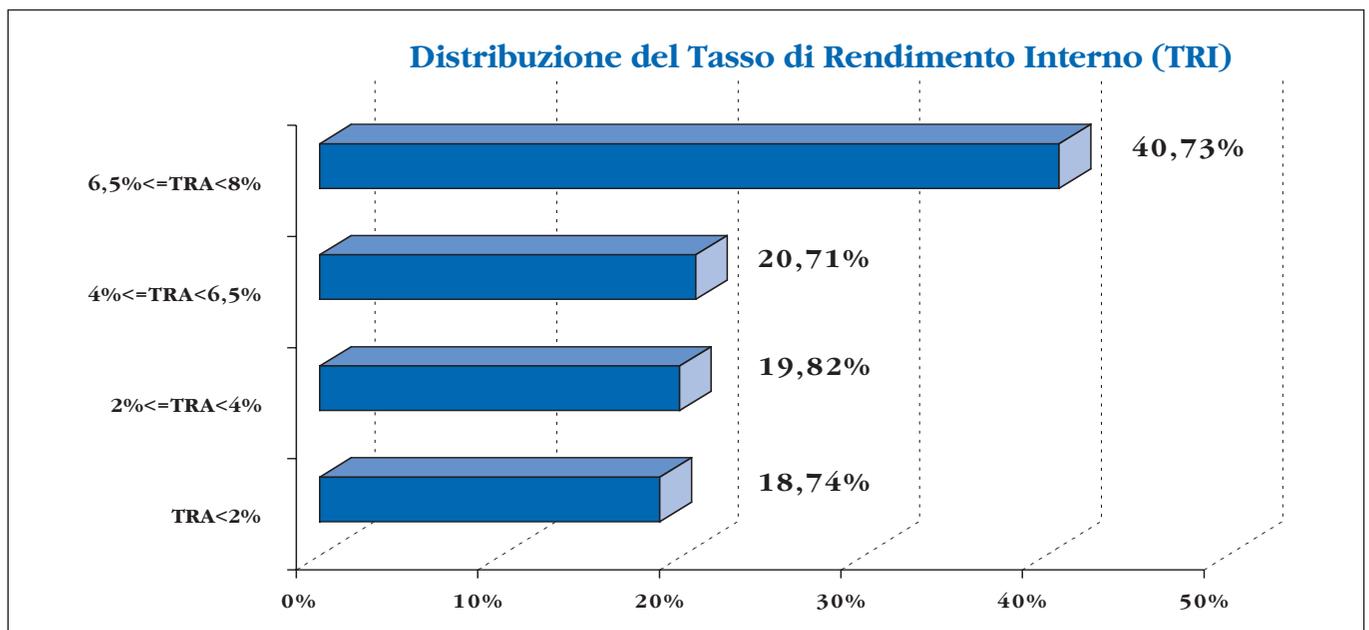
S&P/MIB MASTER UNIT:

- Sostituito dal 20/12/1994 al 30/12/1997 con MIB30 Index (Mib30 Index)
- Sostituito dal 31/12/1997 al 12/11/2003 con SPMIB Index (S&P Mib Index)

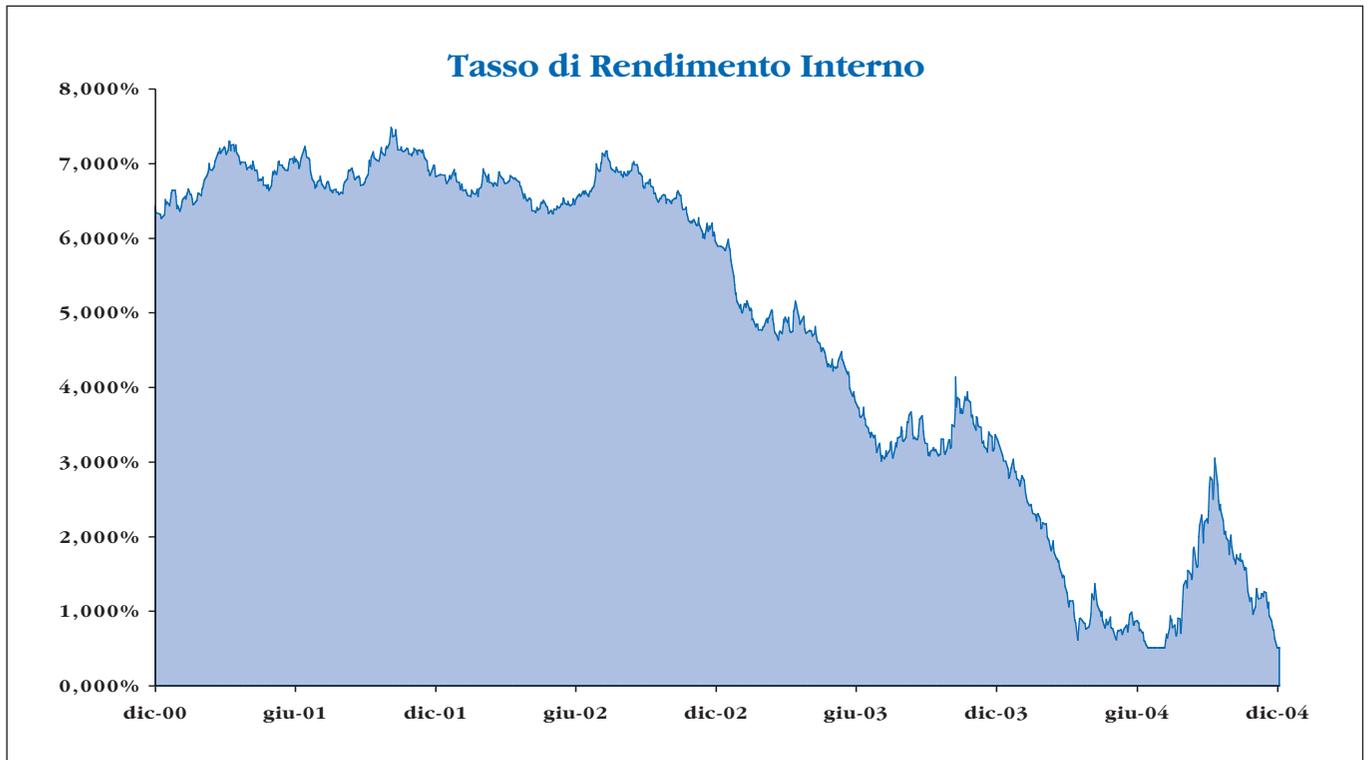
Di seguito viene riportata la Distribuzione dei Tassi di Rendimento Annuo (TRA) di un prodotto identico a questo. Il Tasso di Rendimento Annuo offerto da "CU NEWINDEX ETF 07-2011" è calcolato considerando il prezzo di emissione pari a 100%.

Il calcolo del tasso di Rendimento Annuo tiene in considerazione la prestazione al 28 luglio 2008 del 3%.

Come si evince dal grafico, nel 61,44% dei casi la polizza ha offerto un rendimento su base annuale pari o superiore al 4%.



Nel seguente grafico viene rappresentato l'andamento del Tasso di Rendimento Interno di un prodotto identico a questo (sull'asse orizzontale viene riportata la scadenza di una obbligazione identica a "CU NEWINDEX ETF 07-2011"):



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

## SINTESI

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

TASSO DI RENDIMENTO ANNUO	
Minimo	0,51%
Medio	4,75%
Massimo	7,48%

### 3. ESEMPLIFICAZIONI DELL'ANDAMENTO DELLE PRESTAZIONI

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

I valori sotto riportati sono espressi in Euro

##### Esempio 1 – SCENARIO POSITIVO:

Premio unico investito	50.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato alla data di decorrenza del 27 luglio 2005	100%
Numero di obbligazioni possedute alla data del decesso	50,00
Età dell'Assicurato alla data del decesso	39
Percentuale di maggiorazione	2,50%
Valore di mercato dell'obbligazione (*)	110,00%
<b>Capitale Caso Morte</b>	
Controvalore delle obbligazioni = valore nominale * numero di obbligazioni possedute * valore di mercato = $1.000 * 50,00 * 110\% =$	55.000,00
Capitale Caso Morte Aggiuntivo = Controvalore delle obbligazioni *	
Percentuale di maggiorazione = $55.000,00 * 2,50\% =$	1.375,00
<b>PRESTAZIONE IN CASO DI DECESSO</b>	<b>56.375,00</b>

##### Esempio 2 – SCENARIO NEGATIVO:

Premio unico investito	50.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato alla data di decorrenza del 27 luglio 2005	100%
Numero di obbligazioni possedute alla data del decesso	50,00
Età dell'Assicurato alla data del decesso	39
Percentuale di maggiorazione	2,50%
Valore di mercato dell'obbligazione (*)	80,00%
<b>Capitale Caso Morte</b>	
Controvalore delle obbligazioni = valore nominale * numero di obbligazioni possedute * valore di mercato = $1.000 * 50,00 * 80\% =$	40.000,00
Capitale Caso Morte Aggiuntivo = Controvalore delle obbligazioni *	
Percentuale di maggiorazione = $40.000,00 * 2,50\% =$	1.000,00
<b>PRESTAZIONE IN CASO DI DECESSO</b>	<b>41.000,00</b>

##### Esempio 3 – SCENARIO NULLO:

Premio unico investito	50.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato alla data di decorrenza del 27 luglio 2005	100%
Numero di obbligazioni possedute alla data del decesso	50,00
Età dell'Assicurato alla data del decesso	39
Percentuale di maggiorazione	2,50%
Valore di mercato dell'obbligazione (*)	98,00%
<b>Capitale Caso Morte</b>	
Controvalore delle obbligazioni = valore nominale * numero di obbligazioni possedute * valore di mercato = $1.000 * 50,00 * 98\% =$	49.000,00
Capitale Caso Morte Aggiuntivo = Controvalore delle obbligazioni *	
Percentuale di maggiorazione = $49.000,00 * 2,50\% =$	1.225,00
<b>PRESTAZIONE IN CASO DI DECESSO</b>	<b>50.225,00</b>

(\*) il valore di mercato viene rilevato come specificato al punto 1) del punto 1.1. "PRESTAZIONI IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO"

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

I valori sotto riportati sono espressi in Euro

L'esempio della prestazione sotto riportato è al **lordo** delle imposte previste dalla Legge.

#### Esempio 1 – PRESTAZIONE AL 28 LUGLIO 2008

Premio unico investito	50.000,00
Valore di mercato alla data di decorrenza del 27 luglio 2005	100%
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
numero di obbligazioni possedute al 28 luglio 2008	50,00
Prestazione al 28 luglio 2008	3,00%
<b>Prestazione nel corso della durata contrattuale</b>	<b>1.500,00</b>
Costo di liquidazione	10,00
<b>Prestazione nel corso della durata contrattuale da liquidare</b>	<b>1.490,00</b>

### 3.3 PRESTAZIONE ASSICURATA ALLA SCADENZA CONTRATTUALE

I valori sotto riportati sono espressi in Euro

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

Per facilità gli esempi sono stati predisposti con osservazioni annuali anziché mensili.

#### Esempio 1 – SCENARIO POSITIVO:

Premio unico investito	50.000,00		
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00		
Valore di mercato alla data di decorrenza del 27 luglio 2005	100,00%		
Numero di obbligazioni possedute alla data di scadenza	50		
<b>Performance dei Panieri</b>	<b>Paniere Dinamico</b>	<b>Paniere Prudente</b>	<b>Paniere Bilanciato</b>
Anno 1	11,00%	10,00%	8,00%
Anno 2	25,00%	22,00%	20,00%
Anno 3	37,00%	34,00%	30,00%
Anno 4	48,00%	43,00%	39,00%
Anno 5	54,00%	51,00%	48,00%
Anno 6	84,00%	79,00%	74,00%
<b>Media delle performance</b>	<b>43,17%</b>	<b>39,83%</b>	<b>36,50%</b>
60% della migliore media delle performance dei tre Panieri - 3% = (60%*43,17%)-3% =	22,90%		
La prestazione a scadenza sarà il maggiore tra:			
- 100% valore nominale * nr. obbligazioni possedute a scadenza	50.000,00		
- <b>100% valore nominale * nr. obbligazioni possedute a scadenza + (60% della migliore media delle performance dei tre Panieri - 3%) * valore nominale * nr. obbligazioni possedute a scadenza</b>	<b>61.451,00</b>		

#### Esempio 2 – SCENARIO NEGATIVO:

Premio unico investito	50.000,00		
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00		
Valore di mercato alla data di decorrenza del 27 luglio 2005	100,00%		
Numero di obbligazioni possedute alla data di scadenza	50		
<b>Performance dei Panieri</b>	<b>Paniere Dinamico</b>	<b>Paniere Prudente</b>	<b>Paniere Bilanciato</b>
Anno 1	-7,00%	-6,00%	-5,00%
Anno 2	0,00%	3,00%	5,00%
Anno 3	-5,00%	-4,00%	-1,00%
Anno 4	-4,00%	0,00%	0,00%
Anno 5	-7,00%	-4,00%	-2,00%
Anno 6	-10,00%	-5,00%	0,00%
<b>Media delle performance</b>	<b>-5,50%</b>	<b>-2,67%</b>	<b>-0,50%</b>
60% della migliore media delle performance dei tre Panieri - 3% = (60%*-0,50%)-3% =	-3,30%		

La prestazione a scadenza sarà il maggiore tra:

- **100% valore nominale \* nr. obbligazioni possedute a scadenza** **50.000,00**

- 100% valore nominale \* nr. obbligazioni possedute a scadenza +  
(60% della migliore media delle performance dei tre Panieri - 3%)

\* valore nominale \* nr. obbligazioni possedute a scadenza 48.350,00

### Esempio 3 – SCENARIO NULLO:

Premio unico investito 50.000,00

Valore nominale dell'obbligazione 1.000,00

Valore di mercato alla data di decorrenza del 27 luglio 2005 100,00%

Numero di obbligazioni possedute alla data di scadenza 50

#### Performance dei Panieri

	<b>Paniere Dinamico</b>	<b>Paniere Prudente</b>	<b>Paniere Bilanciato</b>
Anno 1	7,00%	6,00%	4,00%
Anno 2	5,00%	2,00%	0,00%
Anno 3	7,00%	4,00%	0,00%
Anno 4	3,00%	-2,00%	-6,00%
Anno 5	6,00%	3,00%	0,00%
Anno 6	4,00%	-1,00%	-6,00%
<b>Media delle performance</b>	<b>5,33%</b>	<b>2,00%</b>	<b>-1,33%</b>

60% della migliore media delle performance dei tre Panieri - 3% =  
(60%\*5,33%)-3% =

0,20%

La prestazione a scadenza sarà il maggiore tra:

- 100% valore nominale \* nr. obbligazioni possedute a scadenza 50.000,00

- **100% valore nominale \* nr. obbligazioni possedute a scadenza +  
(60% della migliore media delle performance dei tre Panieri - 3%)**

\* valore nominale \* nr. obbligazioni possedute a scadenza **50.100,00**

## 4. OPZIONI ESERCITABILI ALLA SCADENZA

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

- una rendita annua vitalizia rivalutabile, da corrispondere vita natural durante dell'Assicurato; oppure
- una rendita annua vitalizia rivalutabile su due teste, quella dell'Assicurato e quella di un'altra persona designata, reversibile totalmente o parzialmente a favore del sopravvivate designato.

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

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

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

## 5. COSTI

### 5.1 SPESA DI INGRESSO

La spesa di ingresso relativa al presente Contratto da dedurre al premio unico è pari a Euro 50,00. Il premio unico versato al netto della spesa di ingresso è uguale al premio investito.

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

Il prezzo di emissione dell'Obbligazione Strutturata, in termini percentuali, alla data di decorrenza del 27 luglio 2005 è pari al 100% del valore nominale delle obbligazioni.

Nel corso del periodo di collocamento sarà possibile sottoscrivere il Contratto, in corrispondenza di ognuna delle date di decorrenza bimestrali previste, ad un valore di mercato dell'obbligazione che seguirà il seguente andamento:

- 29 marzo 2005 99,31%
- 30 maggio 2005 99,68%
- 27 luglio 2005 100,00%

**Il valore di mercato dell'obbligazione pari a 99,31% alla data del 29 marzo 2005 e 99,68% alla data del 30 maggio 2005 è prestato da SGA in qualsiasi condizione di mercato.**

**Tale prestazione è condizionata alla solvibilità di SGA o, in caso di insolvenza di SGA, alla solvibilità di Société Générale, che la Società non garantisce.**

## **5.2 CARICAMENTO RICORRENTE**

Il Contratto prevede un caricamento ricorrente pari all'1,636% su base annua.

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

Il caricamento ricorrente annuale comprende anche il costo previsto per il Capitale Caso Morte aggiuntivo che è pari allo 0,10% annuo.

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

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

Sul valore dei tre Panieri gravano indirettamente:

- gli effetti degli aggiustamenti temporali derivanti dall'acquisto e dalla vendita degli ETF all'interno dei tre Panieri;
- le commissioni di gestione e gli oneri propri degli ETF che compongono i tre Panieri;

Gli oneri che gravano indirettamente sui tre Panieri, gravano in modo indiretto anche sul valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata.

Attualmente le commissioni di gestione per ciascun ETF sono:

<b>ETF</b>	<b>% COMMISSIONI DI GESTIONE</b>
DJ EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	0,35%
EUROMTS GLOBAL MASTER UNIT	0,165%
S&P/MIB MASTER UNIT	0,35%

Il valore della quotazione degli ETF che compongono i tre Panieri viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" al netto delle commissioni di gestione di cui sopra ed al lordo dell'imposizione fiscale.

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

### **6.1 SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO**

Il Contraente ha la possibilità di sottoscrivere la Proposta-Certificato — con allegato anche il presente Testo Contrattuale - presso il Soggetto In-

caricato durante il periodo di collocamento che va dal **27 gennaio 2005** al **20 luglio 2005**. In questo periodo la Società raccoglie le adesioni dei risparmiatori, attraverso il Soggetto Incaricato. La data di sottoscrizione del Contratto è dunque il giorno in cui il Contraente firma ed accetta la Proposta-Certificato.

La Società si riserva comunque la facoltà di interrompere il collocamento in qualsiasi momento.

### **6.2 CONCLUSIONE DEL CONTRATTO**

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

### **6.3 DECORRENZA**

Le date di decorrenza sono bimestrali, per tutto il periodo di sottoscrizione, e sono:

- 29 marzo 2005
- 30 maggio 2005
- 27 luglio 2005.

Il contratto decorrerà dalla prima data di decorrenza successiva a condizione che lo stesso venga concluso entro il quinto giorno di Borsa aperta precedente il giorno di decorrenza. Qualora tale condizione non venga rispettata, la data di decorrenza sarà la data di decorrenza del bimestre successivo.

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

Il giorno 27 luglio 2005 è anche il giorno in cui viene emessa l'Obbligazione Strutturata.

### **6.4 DURATA**

Per durata si intende l'arco di tempo durante il quale è operante la garanzia assicurativa che va dalla data di decorrenza del Contratto alla data di scadenza - **27 luglio 2011** -.

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

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

### **6.5 LIMITI DI ETÀ**

Al momento della stipulazione del Contratto l'età minima dell'Assicurato è stabilita in 18 anni e l'età massima pari a 75 anni.

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

L'importo del premio, scelto dal Contraente in relazione ai propri obiettivi in termini di prestazioni assicurate, non può risultare inferiore a Euro 3.500,00.

Il premio deve essere versato dal Contraente alla Società in via anticipata, per il tramite del Soggetto Incaricato, nella sua qualità di intermediario autorizzato dalla Società, all'atto della conclusione del Contratto dopo che è stata sottoscritta la Proposta-Certificato.

Il pagamento del premio unico per importi fino a Euro 12.499,99 deve essere effettuato mediante assegno circolare/bancario intestato a Commercial Union Vita S.p.A. oppure al Soggetto Incaricato nella sua qualità di intermediario autorizzato dalla Società.

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 pagamento del premio viene quietanzato direttamente sulla Proposta-Certificato.

Ai fini della determinazione del numero di obbligazioni che vengono acquistate dal Contraente l'importo del premio unico investito viene diviso per il prodotto del valore nominale delle obbligazioni (pari a 1.000,00 Euro) moltiplicato il valore di mercato dell'obbligazione alla data di decorrenza. Il valore di mercato dell'obbligazione alla data di decorrenza è indicato al punto 5.1 "SPESA DI INGRESSO" che precede.

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

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

## 8. RISCATTO

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

In caso di riscatto totale si ha l'estinzione anticipata del Contratto, mentre in caso di liquidazione del valore di riscatto parziale, il Contratto rimane in vigore per il numero di obbligazioni residuo.

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

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

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

### 8.1 RISCATTO TOTALE

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

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

Il valore di riscatto viene determinato riducendo il controvalore delle obbligazioni di cui sopra, di una penalità di riscatto pari al 2% annuo per il periodo (espresso in anni, mesi e giorni) che intercorre tra la data di ricevimento della richiesta di liquidazione da parte della Società e la data di scadenza del Contratto.

### 8.2 RISCATTO PARZIALE

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

Il riscatto parziale può essere comunque richiesto a condizione che:

- tale valore, al lordo della tassazione prevista, sia non inferiore a 1.500,00 Euro (con incrementi multipli di Euro 500,00);
- l'importo residuo sulla posizione del Cliente dopo il riscatto parziale sia almeno pari a 1.500,00 Euro.

È possibile richiedere un successivo riscatto parziale soltanto dopo 12 mesi dalla precedente richiesta. Per un maggior chiarimento, si indicano di seguito alcuni ipotetici esempi di calcolo per la determinazione del valore di riscatto totale:

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

I valori sotto riportati sono espressi in Euro

**Esempio 1 – SCENARIO POSITIVO:**

Premio unico investito	50.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato alla data di decorrenza del 27 luglio 2005	100,00%
Numero di obbligazioni possedute alla data di decorrenza	50
Data Riscatto	27/03/2009
Percentuale di penalità	2%
valore di mercato dell'obbligazione (*)	120%
anni mancanti alla scadenza	2,334
Controvalore delle obbligazioni = valore nominale *	
nr. obbligazioni possedute * valore di mercato = $1.000,00 * 50 * 120\% =$	60.000,00
Valore di riscatto = Controvalore delle obbligazioni - penalità percentuale = $60.000,00 - (2\% * 60.000,00 * 2,334)$	
<b>VALORE DI RISCATTO</b>	<b>57.199,20</b>

**Esempio 2 – SCENARIO NEGATIVO:**

Premio unico investito	50.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato alla data di decorrenza del del 27 luglio 2005	100,00%
Numero di obbligazioni possedute alla data di decorrenza	50
Data Riscatto	27/03/2009
Percentuale di penalità	2%
valore di mercato dell'obbligazione (*)	90%
anni mancanti alla scadenza	2,334
Controvalore delle obbligazioni = valore nominale *	
nr. obbligazioni possedute * valore di mercato = $1.000,00 * 50 * 90\% =$	45.000,00
Valore di riscatto = Controvalore delle obbligazioni - penalità percentuale = $45.000,00 - (2\% * 45.000,00 * 2,334)$	
<b>VALORE DI RISCATTO</b>	<b>42.899,40</b>

**Esempio 2 – SCENARIO NULLO:**

Premio unico investito	50.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato alla data di decorrenza del 27 luglio 2005	100,00%
Numero di obbligazioni possedute alla data di decorrenza	50
Data Riscatto	27/03/2009
Percentuale di penalità	2%
valore di mercato dell'obbligazione (*)	104,89%
anni mancanti alla scadenza	2,334
Controvalore delle obbligazioni = valore nominale *	
nr. obbligazioni possedute * valore di mercato = $1.000,00 * 50 * 104,89\% =$	52.445,00
Valore di riscatto = Controvalore delle obbligazioni - penalità percentuale = $52,445,00 - (2\% * 52.445,00 * 2,334)$	
<b>VALORE DI RISCATTO</b>	<b>49.996,87</b>

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

**Per qualsiasi informazione relativa al calcolo del valore di riscatto, il Contraente può rivolgersi direttamente alla Commercial Union Vita S.p.A., al numero telefonico 02/27.75.378.**

**È necessario tener presente che l'interruzione volontaria del Contratto potrebbe comportare una diminuzione dei risultati economici ed il non pieno recupero da parte del Contraente del premio unico versato.**

**Il valore di riscatto potrebbe risultare inferiore al premio unico corrisposto, sia per effetto, nel corso della durata contrattuale, dell'andamento del valore dell'Obbligazione Strutturata, sia per l'applicazione dei costi a carico del Contratto indicati al punto 5. "COSTI", sia per l'applicazione della penalità di riscatto.**

**Inoltre il pagamento delle prestazioni è condizionato alla solvibilità di SGA o, in caso di insolvenza di SGA, alla solvibilità di Société Générale, che la Società non garantisce. In caso di insolvenza o in caso di fallimento di SGA e/o di Société Générale il rischio non viene assunto da Commercial Union Vita S.p.A. e resta a carico del Contraente.**

### **8.3 [DECESSO DEL CONTRAENTE](#) (solo se il Contraente è persona fisica diverso dall'Assicurato)**

In caso di decesso del Contraente - fatta salva l'avvenuta designazione del subentrante, da parte del Contraente stesso nella Proposta-Certificato o nei modi previsti dalla Legge - uno fra gli aventi diritto, con annessa rinuncia degli altri, subentra nella contraenza, 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 8.1 "RISCATTO TOTALE", oppure proseguire nel contratto stesso fino alla sua naturale scadenza. Avrà facoltà, altresì, di variare il nominativo dei Beneficiari originari.

Nel caso in cui il Contraente subentrante voglia esercitare il diritto di riscatto dovrà fornire i documenti indicati all' Art. 18 "PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ" delle Condizioni di Assicurazione, all'importo liquidato verranno applicate le penalità previste per il riscatto.

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

Il Contraente può revocare la Proposta-Certificato entro e non oltre il giorno antecedente la data di decorrenza del Contratto. La comunicazione relativa alla revoca — contenente gli elementi identificativi del Contratto — deve essere effettuata dal Contraente presso il Soggetto Incaricato cui è assegnato il Contratto ovvero mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno indirizzata alla Direzione della Società.

Entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione relativa alla richiesta di revoca, la Società restituisce al Contraente l'intero premio unico, nel caso in cui egli abbia già effettuato il versamento sulla base di quanto regolato dallo specifico Art. 11 "DIRITTO DI REVOCA DELLA PROPOSTA-CERTIFICATO" delle Norme Contrattuali.

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

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

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

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

## **11. PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ**

La Società provvede alla liquidazione dell'importo dovuto - verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento - entro trenta giorni dalla data di ricevimento di tutta la documentazione

indicata allo specifico Art. 18 “PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ” delle Norme Contrattuali. Ai sensi dell’articolo 2952 del Codice Civile, i diritti derivanti da qualsiasi contratto di assicurazione si prescrivono in un anno dal giorno in cui si è verificato l’evento su cui i diritti stessi si fondano.

**Nel caso in cui sopravvengano Eventi Straordinari che provochino la sospensione, o la mancata rilevazione del valore di mercato dell’Obbligazione Strutturata descritta al punto 2. “PARAMETRO DI RIFERIMENTO A CUI SONO COLLEGATE LE PRESTAZIONI” della presente Sezione o degli ETF su cui sono costruiti i tre Paniere, i pagamenti della Società vengono rinviati fino a quando la quotazione degli stessi si rende nuovamente disponibile. Tale previsione si applica anche in caso di riscatto totale o parziale o in caso di liquidazione per decesso dell’Assicurato.**

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

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

Il Contratto si estingue solo nei seguenti casi:

- alla scadenza naturale del Contratto il **27 luglio 2011**;
- al verificarsi del decesso dell’Assicurato;
- alla richiesta, da parte del Contraente, di risoluzione anticipata del Contratto e di liquidazione del valore di riscatto totale.

## **13. PRESTITI**

Il presente Contratto non prevede l’erogazione di prestiti.

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

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

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

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

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

Sui premi versati per le assicurazioni sulla vita “DI RISPARMIO”, intendendosi per tali le assi-

curazioni che prevedono l’investimento dei premi finalizzato alla tutela del risparmio, non è prevista alcuna forma di detrazione o deduzione fiscale. Sui premi versati per le assicurazioni sulla vita di “PURO RISCHIO”, intendendosi per tali le assicurazioni aventi ad oggetto esclusivo i rischi di morte, di invalidità permanente (in misura non inferiore al 5%) o di non autosufficienza nel compimento degli atti della vita quotidiana, fino ad un massimo di Euro 1.291,14, viene riconosciuta annualmente al Contraente una detrazione d’imposta ai fini IRPEF nella misura del 19% dei premi stessi. Qualora soltanto una componente del premio versato per l’assicurazione risulti destinata alla copertura dei rischi sopra indicati, il diritto alla detrazione d’imposta spetta esclusivamente con riferimento a tale componente, che viene appositamente indicata dalla Società. Per poter beneficiare della detrazione è necessario che l’Assicurato - se persona diversa dal Contraente - risulti fiscalmente a carico di quest’ultimo. Ai fini della detrazione d’imposta devono essere considerati, oltre ai premi versati per le assicurazioni sopra indicate, anche eventuali premi versati dal Contraente a fronte di assicurazioni sulla vita o assicurazioni infortuni stipulate anteriormente al 1° gennaio 2001 (che conservano il diritto alla detrazione d’imposta), fermo restando il sopraindicato limite massimo di Euro 1.291,14.

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

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

Negli altri casi, è necessario fare le seguenti distinzioni:

- le prestazioni nel corso di validità del contratto, sono assoggettate al momento dell’erogazione ad un’imposta sostitutiva delle imposte sui redditi, in base all’Art. 26-ter del D.P.R. 600 del 29/09/1973, nella misura del 12,50% così come prevista dall’Art. 7 del D.L. nr. 461 del 21/11/1997;
- il rendimento finanziario maturato:
  1. se corrisposto in forma di capitale, è soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte

sui redditi di cui all'art. 26-ter, comma 1 del D.P.R. 600/1973 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 della parte del premio pagato che ha contribuito alla formazione del capitale liquidabile, applicando 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.

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

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

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

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

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

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

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

Ai sensi dell'Art.1920 del Codice Civile il Bene-

ficiario acquista, per effetto della designazione, un diritto proprio ai vantaggi dell'Assicurazione. Ciò significa, in particolare, che le somme corrisposte a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

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

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

COMMERCIAL UNION VITA S.P.A.  
SERVIZIO RECLAMI  
VIALE ABRUZZI 94  
20131 MILANO  
TELEFAX 02 2775 245  
EMAIL: RECLAMI\_VITA@AVIVAITALIA.IT

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi all'ISVAP, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale 21, 00187 Roma, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

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

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

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

## **20. LINGUA UTILIZZABILE**

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

---

## **SEZIONE D**

### **INFORMATIVA IN CORSO DI CONTRATTO**

#### **1. PUBBLICAZIONE DEL VALORE DELL'OBBLIGAZIONE STRUTTURATA, DEGLI ETF E DEL TASSO DI CAMBIO CHE COMPONGONO I PANIERI**

Il valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata denominata "CU NEWINDEX ETF 07-2011", espresso in termini percentuali, viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE".

La Società si riserva previo avviso al Contraente, di modificare il giornale su cui è pubblicato il valore dell'Obbligazione Strutturata.

Ad ogni ricorrenza annuale la Società si impegna a comunicare al Contraente il valore di mercato raggiunto dell'Obbligazione Strutturata.

Inoltre, verrà inviata al Contraente dalla Società, la medesima informazione nel caso in cui egli ne faccia richiesta in date diverse dalla ricorrenza annuale, corrispondenti ai giorni di Borsa aperta.

Il valore della quotazione raggiunta dagli ETF e dal Tasso di Cambio Dollaro/Euro che compongono i Panieri sottostanti l'Obbligazione Strutturata, viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" ed eventualmente su altri quotidiani economico-finanziari a diffusione nazionale.

Il Contraente può dunque verificare quotidianamente l'andamento degli ETF o del Tasso di Cambio Dollaro/Euro.

Il valore della quotazione degli ETF viene pubblicato al netto delle commissioni di gestione sugli ETF ed al lordo della tassazione.

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

In ogni caso, qualora il valore di mercato del-

l'Obbligazione scenda sotto un livello tale da comportare una potenziale riduzione della prestazione a scadenza superiore al 50% del premio versato, la Società ne darà tempestiva comunicazione al Contraente.

#### **3. INFORMAZIONE PERIODICA**

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

- il numero complessivo delle obbligazioni possedute a quella data;
- il valore di mercato dell'Obbligazione a quella data.

**È importante sottolineare che i contratti index linked possono comportare dei rischi di investimento di natura finanziaria, riconducibili alle possibili variazioni negative del valore degli ETF e del Tasso di Cambio Dollaro/Euro che compongono i tre Panieri sottostante l'Obbligazione Strutturata, e dunque non è possibile escludere, nel tempo, una perdita di valore delle prestazioni assicurate determinate da tali oscillazioni negative salvo quanto disposto dal punto 1.3 "PRESTAZIONE ASSICURATA ALLA SCADENZA CONTRATTUALE" e dal punto 1.2 "PRESTAZIONI ASSICURATE NEL CORSO DI VALIDITA' DEL CONTRATTO" della SEZIONE C, pertanto il rischio conseguente alle oscillazioni del valore di mercato dell'obbligazione è a totale carico del Contraente.**

Inoltre al Contraente viene tempestivamente inviata comunicazione delle eventuali variazioni intervenute, rispetto alle informazioni contenute nella presente Nota Informativa, che possono avere rilevanza per il Contratto sottoscritto.

*La presente Nota Informativa ha solo valore e scopo informativo.*

# NEWINDEX ETF

## **Commercial Union Vita S.p.A.**

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

Capitale Sociale Euro 263.046.954,72 (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

