



COMMERCIAL UNION

Life

CONDIZIONI CONTRATTUALI

Recap 2003



AZIMUT

LA DIREZIONE PER INVESTIRE



IL SOMMARIO

GUIDA ALL'USO DEL SUO CONTRATTO

IL CONTRATTO	parte	I
I TERMINI PIÙ USATI	parte	II-III
ASPETTI LEGALI	parte	IV
NORME CONTRATTUALI	pagg.	1 - 9
1. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE "RECAP 2003" - CONTRATTO DI ASSICURAZIONE MISTA A PREMIO UNICO (TARIFFA 21SA)	pagg.	1 - 6
2. CLAUSOLA DI RIVALUTAZIONE	pagg.	7
3. REGOLAMENTO DELLA "GESTIONE FORME INDIVIDUALI RECAP 2003"	pagg.	8 - 9
NOTA INFORMATIVA	pagg.	10 - 15
PROGETTO ESEMPLIFICATIVO	pagg.	16 - 17

GUIDA ALL'USO DEL SUO CONTRATTO

IL CONTRATTO

Conservi con cura questo Testo Contrattuale, la *Proposta-Certificato*, documento che attesta la stipulazione del Contratto e con il quale si dà corso alla Sua posizione assicurativa e la *Lettera Contrattuale di Conferma*, che riceverà da Commercial Union Life 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 Testo Contrattuale sono indicate le Condizioni che regolano la vita del Suo Contratto, in particolare:

- le **CONDIZIONI CONTRATTUALI**, che comprendono:
 - * le **Condizioni di Assicurazione**: individuano le norme generali che regolano il Suo Contratto;
 - * la **Clausola di Rivalutazione**: indica le modalità di rivalutazione del capitale assicurato e la misura di rivalutazione da applicare al Contratto;
 - * il **Regolamento della “Gestione Forme Individuali RECAP 2003”** definisce i criteri che regolano l’attuazione della “Gestione Forme Individuali RECAP 2003” ed il calcolo del relativo rendimento finanziario. La Gestione Separata è l’insieme delle attività che Commercial Union Life S.p.A. gestisce, separatamente dalle altre attività patrimoniali, a copertura degli obblighi assunti con i Contratti di tipo rivalutabile. La Gestione Separata è gestita secondo i criteri fissati dal relativo Regolamento.
- la **NOTA INFORMATIVA**, che illustra in modo ampio e chiaro le principali caratteristiche del Suo Contratto;
- il **PROGETTO ESEMPLIFICATIVO**, che Le permette, grazie ad alcune ipotesi numeriche, di conoscere lo sviluppo della prestazione assicurativa rivalutata e dei valori di riscatto.

I TERMINI PIÙ USATI

Società: Compagnia di Assicurazioni - COMMERCIAL UNION LIFE S.P.A. - con la quale viene stipulato il Contratto;

Contratto: insieme delle Norme che definiscono l'Assicurazione e che regolano i rapporti tra il Contraente e la Società; comprende le Norme Contrattuali, la Proposta-Certificato, la Lettera Contrattuale di Conferma e le eventuali Appendici alle Norme Contrattuali;

Soggetto Incaricato: AZIMUT CONSULENZA SIM S.p.A. con sede a Milano in Piazza Durante, 11 che si avvale dei suoi Promotori Finanziari tramite i quali è stato stipulato il Contratto;

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

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: è la persona sulla cui vita è stipulata l'Assicurazione. Può coincidere con il Contraente;

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

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

Data di decorrenza: data da cui sono operanti le prestazioni del Contratto in questo caso dalle ore 24 della data di conclusione del Contratto. La data di decorrenza è indicata nella Lettera Contrattuale di Conferma;

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

Durata del Contratto: periodo durante il quale il Contratto è in vigore;

Premio unico: importo che il Contraente si impegna a corrispondere alla Società;

Spese: oneri a carico del presente Contratto che vengono calcolati sul premio unico;

Rendimento Annuo: rendimento della “Gestione Forme Individuali RECAP 2003” in base al quale ad ogni ricorrenza annuale viene calcolata la misura della rivalutazione della prestazione assicurata;

Rendimento Minimo Garantito: garanzia di rendimento minimo prestata ad ogni ricorrenza annuale dalla Società. Rappresenta la soglia al di sotto della quale non può scendere la misura di rivalutazione applicata al Contratto;

Riserva Matematica: riserva tecnica del Contratto. Rappresenta il debito che la Società ha maturato nei confronti del Contraente. Essa è costituita dall'accantonamento di una quota del premio pagato dal Contraente;

Capitale Caso Morte: prestazione che la Società corrisponde ai Beneficiari designati in caso di morte dell'Assicurato;

Riscatto totale e parziale: diritto del Contraente di riscuotere anticipatamente tutto o in parte il capitale maturato a quel momento. È possibile esercitarlo solo dopo che sia trascorso un anno dalla data di decorrenza del Contratto;

Differimento automatico della scadenza: facoltà offerta al Contraente di posticipare la scadenza naturale del Contratto, con la conseguente successiva corresponsione del capitale assicurato a scadenza;

Opzione: facoltà del Contraente di scegliere, entro la scadenza contrattuale, la corresponsione di rate di rendita annua vitalizia rivalutabile, in alternativa al capitale maturato.

ASPETTI LEGALI

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

NORME CONTRATTUALI

1. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

ART. 1 OBBLIGHI DELLA SOCIETÀ

Gli obblighi della Società risultano esclusivamente dalla Proposta-Certificato, dalla Lettera Contrattuale di Conferma e dalle eventuali Appendici alle Norme Contrattuali firmate dalla Società stessa.

Per tutto quanto non espressamente regolato dal Contratto valgono le norme di legge.

ART. 2 PRESTAZIONI DEL CONTRATTO

Con il presente Contratto, Commercial Union Life S.p.A., di seguito definita Società, a fronte del pagamento di un premio unico garantisce ai Beneficiari designati:

- alla scadenza contrattuale sempre che l'Assicurato sia in vita, la corresponsione di un capitale assicurato rivalutato come indicato al successivo Art. 9 "RIVALUTAZIONE ANNUA DEL CAPITALE ASSICURATO";
- in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, la corresponsione di un capitale assicurato rivalutato all'anniversario della data di decorrenza del Contratto che precede o coincide con la data del decesso, ulteriormente rivalutato nella misura e con le modalità previste dalla Clausola di Rivalutazione per i mesi eventualmente trascorsi da detto anniversario alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione per decesso da parte della Società.

ART. 3 CONCLUSIONE E DECORRENZA DEL CONTRATTO

Il Contratto si considera concluso quando il Contraente – unitamente all'Assicurato se persona diversa - ha sottoscritto la Proposta-Certificato ed ha versato il premio unico pattuito.

Le prestazioni di cui l'Art. 2 "PRESTAZIONI DEL CONTRATTO" decorrono dalle ore 24 della data di conclusione del Contratto.

La Società provvederà alla conferma della data di decorrenza e dell'entrata in vigore del Contratto con l'invio della Lettera Contrattuale di Conferma al Contraente.

ART. 4 DIRITTO DI RECESSO DEL CONTRAENTE

Il Contraente può recedere dal Contratto individuale entro 30 giorni dalla conclusione del Contratto.

L'esercizio del diritto di recesso libera il Contraente e la Società da qualsiasi obbligazione futura derivante dal Contratto che, al momento dell'applicazione del recesso viene estinto all'origine.

La Società, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa al recesso, rimborsa al Contraente il premio da questi corrisposto.

La comunicazione, contenente gli elementi identificativi del Contratto, necessaria per poter esercitare il diritto di recesso, deve essere inviata dal Contraente a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno alla Società al seguente indirizzo:

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

ovvero sempre mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno o comunicazione scritta al Soggetto Incaricato.

ART. 5 DURATA DEL CONTRATTO

Il presente Contratto può essere stipulato per una durata minima di 5 anni e si estingue solo nei seguenti casi:

- decesso dell'Assicurato;
- richiesta di riscatto totale da parte del Contraente;
- scadenza del Contratto.

ART. 6 PREMIO UNICO

La prestazione assicurata è garantita previa corresponsione di un premio unico da versare in un'unica soluzione alla data di conclusione del Contratto.

Il premio unico, non può essere inferiore a Euro 5.000,00.

Il pagamento del premio potrà essere effettuato tramite assegno bancario/circolare non trasferibile, od utilizzando il controvalore del rimborso dai Fondi e/o dalle Gestioni Individuali AZIMUT S.G.R. S.p.A.

ART. 7 SPESE

La Società trattiene dal premio unico versato dal Contraente:

- una spesa fissa di 25 Euro;
- un caricamento percentuale che varia in base all'importo del premio unico versato:

PREMIO UNICO LORDO	CARICAMENTO
da Euro 5.000,00 a Euro 49.999,99	1,50%
da Euro 50.000,00 ed oltre	1,00%

Il caricamento percentuale viene applicato all'importo del premio unico al netto della spesa fissa.

ART. 8 DEFINIZIONE E DETERMINAZIONE DEL CAPITALE ASSICURATO

Il capitale inizialmente assicurato corrisponde all'importo del premio unico versato al netto delle spese indicate all'Art. 7 "SPESE".

ART. 9 RIVALUTAZIONE ANNUA DEL CAPITALE ASSICURATO

Ad ogni anniversario della data di decorrenza del Contratto, il capitale assicurato in vigore (al netto degli eventuali riscatti parziali), viene rivalutato dalla Società.

Il capitale assicurato rivalutato ad un determinato anniversario si ottiene sommando al capitale assicurato, in vigore alla ricorrenza annuale precedente, la rivalutazione calcolata nella misura e secondo le modalità previste dalla Clausola di Rivalutazione.

ART. 10 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 la quota residua di capitale.

Per esercitare la sua scelta il Contraente deve

inviare una richiesta di liquidazione al Soggetto Incaricato o una lettera raccomandata con ricevuta di ritorno direttamente alla Società nella quale indica la sua decisione di riscattare totalmente o in parte il Contratto, come previsto all'Art. 15 "PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ" che segue.

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 si ottiene applicando al capitale assicurato, in vigore all'anniversario della data di decorrenza del Contratto che precede o coincide con la data di ricevimento della richiesta del riscatto da parte della Società, ulteriormente rivalutato nella misura e con le modalità previste dalla Clausola di Rivalutazione per i mesi eventualmente trascorsi da detto anniversario alla medesima data, le penalità percentuali indicate nella tabella che segue:

DATA DELLA RICHIESTA DI RISCATTO	PENALITÀ
Nel corso del 2° anno	1,25%
Nel corso del 3° anno	1,00%
Nel corso del 4° anno	0,75%

RISCATTO PARZIALE

Al Contraente è data facoltà di chiedere alla Società la liquidazione del valore di riscatto anche in misura parziale, a condizione che:

- il capitale assicurato che rimane investito nella "Gestione Forme Individuali RECAP 2003" sia non inferiore a 2.000,00 Euro;
- l'importo minimo da riscattare sia non inferiore a 1.000,00 Euro.

La modalità di calcolo in caso di riscatto parziale è la medesima del riscatto totale ma le penalità sopra indicate verranno applicate alla parte di capitale che si intende riscattare.

ART. 11 PRESTITI

Il presente Contratto non prevede la concessione di prestiti.

ART. 12 BENEFICIARI

La designazione dei Beneficiari, fatta dal Contraente e riportata nella Proposta-Certificato, può essere in qualsiasi momento modificata con richiesta scritta del Contraente alla Società, tramite il Soggetto Incaricato oppure mediante disposizione testamentaria.

La designazione dei Beneficiari non può essere modificata nei seguenti casi:

- dopo che il Contraente ed i Beneficiari abbiano dichiarato per iscritto alla Società, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- dopo la morte dell'Assicurato e dopo la scadenza del Contratto, se i Beneficiari abbiano comunicato per iscritto alla Società di volersi avvalere del beneficio.

Nel primo caso le operazioni di riscatto, pegno e vincolo, richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari.

ART. 13 FACOLTÀ DI DIFFERIMENTO AUTOMATICO DI SCADENZA

Il Contraente ha la facoltà di chiedere alla Società - sempre che l'Assicurato sia in vita - che la scadenza del Contratto venga differita automaticamente di anno in anno, con un massimo pari agli anni della durata originaria del Contratto, con conseguente differimento della riscossione del capitale assicurato.

La richiesta di differire la scadenza del Contratto deve pervenire alla Società entro tre mesi prima della scadenza del Contratto stesso.

Nel periodo del differimento, ad ogni anniversario della decorrenza del Contratto, il capitale assicurato in vigore viene rivalutato nella misura e secondo le modalità contenute nella Clausola di Rivalutazione.

In qualsiasi momento il Contraente può interrompere il differimento e richiedere la corresponsione del capitale assicurato comprensivo delle anzidette rivalutazioni. Qualora la richiesta di interruzione del differimento non coincida con un anniversario della data di decorrenza del Contratto, il capitale assicurato

verrà ulteriormente rivalutato per i mesi trascorsi tra l'ultimo anniversario della data di decorrenza del Contratto e la data di richiesta di interruzione del differimento, nella misura e secondo le modalità previste dalla Clausola di Rivalutazione.

Trascorsa una durata pari alla durata originaria del Contratto la scadenza non potrà essere ulteriormente differita.

ART. 14 OPZIONI

Su richiesta del Contraente, da effettuarsi entro tre mesi prima della scadenza contrattuale (o in caso di differimento entro tre mesi prima della scadenza del differimento) - sempre che l'Assicurato sia in vita - il capitale assicurato alla scadenza stessa può essere convertito in una delle seguenti forme:

- a) in una rendita annua vitalizia rivalutabile, pagabile vita natural durante dell'Assicurato;
- b) in una rendita annua vitalizia rivalutabile, di minore importo, pagabile in modo certo per i primi 5 o 10 anni e successivamente pagabile vita natural durante dell'Assicurato;
- c) in una rendita annua vitalizia rivalutabile, di minore importo, reversibile totalmente o parzialmente a favore del sopravvivente designato.

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

La rendita annua vitalizia di opzione non potrà essere riscattata durante il periodo del suo godimento.

ART. 15 PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ

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

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

- consegnate al Soggetto Incaricato, previa compilazione della richiesta di liquidazio-

ne - indirizzate comunque a Commercial Union Life S.p.A., Viale Abruzzi n. 94, 20131 Milano -;

- inviate a Commercial Union Life S.p.A., Viale Abruzzi n. 94, 20131 Milano – a mezzo di lettera raccomandata con ricevuta di ritorno - solo nei casi strettamente particolari in cui non si abbia più alcun rapporto diretto con il Soggetto Incaricato.

Le liquidazioni vengono effettuate entro trenta giorni dalla data di ricevimento della richiesta di liquidazione, corredata da tutta la documentazione necessaria. I trenta giorni vengono considerati dal momento in cui la richiesta di liquidazione arriva:

- al Soggetto Incaricato;
ovvero
- alla Direzione della Società.

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

IN CASO DI LIQUIDAZIONE A SCADENZA DEL CONTRATTO

- l'Assicurato, al momento della presentazione della richiesta di liquidazione da parte del Beneficiario a scadenza, dovrà sottoscrivere nella richiesta di liquidazione – alla presenza del Soggetto Incaricato - la propria dichiarazione di esistenza in vita. Solo in caso di invio alla Società della richiesta di liquidazione a mezzo posta - lettera raccomandata con ricevuta di ritorno -, sarà necessario che il Beneficiario a scadenza invii, unitamente alla richiesta, anche il certificato di esistenza in vita dell'Assicurato;
- per ciascuno dei Beneficiari designati o dei tutori - qualora essi siano minorenni o giuridicamente incapaci - sarà sufficiente una richiesta di liquidazione e le dichiarazioni sottoscritte verranno direttamente autenticate dal Soggetto Incaricato. Solo nel caso in cui tale richiesta venga inviata a mezzo posta, e quindi non sia possibile l'autenticazione delle dichiarazioni, ciascuno dei Beneficiari designati o dei tutori dovrà inviare alla Società anche la seguente docu-

mentazione:

- * copia di un valido documento di identità;
- * copia del codice fiscale;
- * dichiarazione sottoscritta dai Beneficiari con indicato il numero di conto corrente bancario, Istituto Bancario, intestatario del conto corrente bancario, codice C.A.B. ed A.B.I.;
- decreto del Giudice Tutelare che autorizzi il tutore degli eventuali minori od incapaci, a riscuotere la somma dovuta, con esonero della Società da ogni responsabilità in ordine al pagamento, nonché all'eventuale reimpiego della somma stessa; il decreto può essere consegnato anche in copia autenticata;
- il Contraente ha la possibilità di richiedere mediante una comunicazione scritta – entro tre mesi prima della scadenza contrattuale - l'eventuale scelta di opzione di conversione del capitale a scadenza in rendita.

IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

- certificato di morte dell'Assicurato rilasciato dall'Ufficio di Stato Civile in carta semplice;
- certificato medico indicante la causa del decesso;
- *se l'Assicurato (nel caso coincida con la figura del Contraente) NON ha lasciato testamento: **atto di notorietà** ovvero **dichiarazione autenticata sostitutiva dell'atto notorio*** in cui risulti che egli non ha lasciato testamento e nel quale siano indicati i suoi eredi legittimi, la loro età e capacità giuridica;
- *se l'Assicurato (nel caso coincida con la figura del Contraente) HA lasciato testamento: copia autenticata del testamento stesso ed **atto di notorietà** ovvero **dichiarazione autenticata sostitutiva dell'atto notorio*** nel quale sono indicati i suoi eredi legittimi, la loro età e capacità giuridica ed in cui risulti che il testamento in questione è l'ultimo da ritenersi valido;
- per ciascuno dei Beneficiari designati o dei tutori - qualora essi siano minorenni o giuridicamente incapaci - sarà sufficiente una richiesta di liquidazione e le dichiarazioni

sottoscritte verranno direttamente autenticate dal Soggetto Incaricato. Solo nel caso in cui tale richiesta venga inviata a mezzo posta – lettera raccomandata con ricevuta di ritorno -, e quindi non sia possibile l'autenticazione delle dichiarazioni, ciascuno dei Beneficiari designati o dei tutori dovrà inviare alla Società anche la seguente documentazione:

- * copia di un valido documento di identità;
- * copia del codice fiscale;
- * dichiarazione sottoscritta dai Beneficiari con indicato il numero di conto corrente bancario, Istituto Bancario, intestatario del conto corrente bancario, codice C.A.B. ed A.B.I.;
- decreto del Giudice Tutelare che autorizzi il tutore degli eventuali Beneficiari minori od incapaci, a riscuotere la somma dovuta, con esonero della Società da ogni responsabilità in ordine al pagamento, nonché all'eventuale reimpiego della somma stessa; il decreto può essere consegnato anche in copia autenticata;

IN CASO DI RICHIESTA DI RISCATTO

- il Contraente dovrà inviare una richiesta di liquidazione e le dichiarazioni sottoscritte verranno direttamente autenticate dal Soggetto Incaricato.
Solo nel caso in cui la richiesta di riscatto venga inviata a mezzo posta, il Contraente dovrà inviare alla Società anche la seguente documentazione:
 - * copia di un valido documento di identità;
 - * copia del codice fiscale;
 - * dichiarazione sottoscritta dal Contraente con indicato il numero di conto corrente bancario, Istituto Bancario, intestatario del conto corrente bancario, codice C.A.B. ed A.B.I.;
- l'Assicurato (se persona diversa dal Contraente) al momento della presentazione della richiesta di riscatto da parte del Contraente, dovrà sottoscrivere nella richiesta di liquidazione la propria dichiarazione di esistenza in vita. Solo in caso di invio di tale richiesta a mezzo posta - lettera raccomandata con ricevuta di ritorno alla Socie-

tà -, sarà necessario che il Contraente invii anche copia di un valido documento di identità dell'Assicurato;

- nel caso di richiesta di riscatto parziale, la modalità di richiesta è la medesima del riscatto totale; il Contraente dovrà comunque indicare l'importo netto o lordo che intende riscattare nella richiesta di liquidazione. Solo in caso di invio della richiesta di riscatto parziale a mezzo posta, tale indicazione dovrà essere inviata unitamente alla documentazione indicata in caso di riscatto totale.

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

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

Verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento, la Società provvede alla liquidazione dell'importo dovuto entro trenta giorni dalla data di ricevimento della documentazione suindicata presso la Sede della Società o del Soggetto Incaricato.

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

Nel caso in cui non venga fornito il numero di conto corrente bancario dei soggetti aventi diritto alla liquidazione, ogni pagamento verrà effettuato presso la sede della Società o del Soggetto Incaricato.

ART. 16 DUPLICATO DELLA PROPOSTA-CERTIFICATO

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

ART. 17 CESSIONE, PEGNO, VINCOLO

Il Contraente può cedere ad altri il Contratto, così come può darlo in pegno o comunque vincolare le somme garantite. Tali atti diventano efficaci solo quando la Società, dietro comunicazione scritta del Contraente inviata tramite il Soggetto Incaricato o mediante let-

tera raccomandata con ricevuta di ritorno, ne abbia fatto annotazione su apposita Appendice al Contratto.

Nel caso di vincolo, l'operazione di riscatto, ed in generale l'operazione di liquidazione, richiede l'assenso scritto del vincolatario.

Nel caso di pegno, l'operazione di riscatto, ed in generale l'operazione di liquidazione, deve essere richiesta dal creditore pignoratizio.

ART. 18 IMPOSTE

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

ART. 19 ARROTONDAMENTI

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

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

ART. 20 FORO COMPETENTE

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

2. CLAUSOLA DI RIVALUTAZIONE

La presente polizza fa parte di una speciale categoria di assicurazioni sulla vita alla quale Commercial Union Life S.p.A. riconoscerà una rivalutazione annua delle prestazioni assicurate nella misura e secondo le modalità di seguito indicate. A tal fine Commercial Union Life S.p.A. gestirà, secondo quanto previsto dal Regolamento della “Gestione Forme Individuali RECAP 2003”, attività di importo non inferiore alle relative Riserve Matematiche.

A. MISURA DELLA RIVALUTAZIONE

Commercial Union Life S.p.A. determina, entro la fine del mese che precede quello in cui cade l'anniversario della data di decorrenza del Contratto, il beneficio finanziario da attribuire al Contratto, ottenuto moltiplicando il rendimento di cui al punto 3) del Regolamento per l'aliquota di retrocessione pari al 100% e sottraendo la commissione di gestione trattenuta dalla Società in misura pari all'1%.

A tal fine il rendimento di RECAP 2003, quale definito al punto 3) del Regolamento, è quello realizzato nei dodici mesi che precedono l'inizio del terzo mese antecedente

quello nel quale cade la data in cui matura la rivalutazione.

La misura annua di rivalutazione coincide con il beneficio finanziario come sopra definito. Viene comunque garantita la misura annua minima di rivalutazione pari al 2,75%.

B. RIVALUTAZIONE DEL CAPITALE

Ad ogni anniversario della data di decorrenza il capitale assicurato viene rivalutato mediante aumento, a totale carico della Società, della Riserva Matematica accantonata a tale data.

Tale aumento viene determinato secondo la misura di rivalutazione fissata, a norma del punto A).

Il capitale assicurato viene aumentato nella stessa misura e quindi il Contratto si considera come sottoscritto sin dall'origine per il nuovo capitale assicurato.

Segue, in particolare, che ciascuna rivalutazione viene applicata al capitale comprensivo degli aumenti derivanti da eventuali precedenti rivalutazioni.

Ad ogni anniversario della data di decorrenza del Contratto l'aumento del capitale assicurato viene comunicato al Contraente.

3. REGOLAMENTO DELLA “GESTIONE FORME INDIVIDUALI RECAP 2003”

- 1) Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività di Commercial Union Life S.p.A. S.p.A. che viene contraddistinta con il nome “Gestione Forme Individuali RECAP 2003” ed indicata nel seguito con la sigla RECAP 2003.

Il valore delle attività gestite non sarà inferiore all'importo delle Riserve Matematiche costituite per le assicurazioni che prevedono una Clausola di Rivalutazione legata al rendimento della “Gestione Forme Individuali RECAP 2003”.

RECAP 2003 è conforme alle norme stabilite dall'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo con la circolare N. 71 del 26/3/87 e si atterrà ad eventuali successive disposizioni.

- 2) La “Gestione Forme Individuali RECAP 2003” è annualmente sottoposta a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta all'albo di cui al D. P. R. 31/3/75 N. 136, la quale attesta la rispondenza dei rendimenti dichiarati dalla Gestione Separata RECAP 2003 al presente Regolamento.

In particolare sono verificati la corretta valutazione delle attività attribuite al RECAP 2003, il rendimento annuo del RECAP 2003, quale descritto al punto 3) che segue e la adeguatezza dell'ammontare delle attività a fronte degli impegni assunti dalla Società sulle base delle Riserve Matematiche.

- 3) Il rendimento annuo del RECAP 2003 per l'esercizio relativo alla verifica contabile si ottiene rapportando il risultato finanziario del RECAP 2003 di competenza di quell'esercizio, al valore medio delle attività

iscritte nella Gestione Separata del RECAP 2003 nello stesso periodo. Per risultato finanziario del RECAP 2003 si devono intendere i proventi finanziari di competenza dell'esercizio – compresi gli utili e le perdite di realizzo per la quota di competenza del RECAP 2003 - al lordo delle ritenute di acconto fiscali ed al netto delle spese specifiche degli investimenti, inclusi eventuali costi relativi ad attività di copertura del rischio di cambio e di tasso d'interesse degli investimenti iscritti nella gestione separata, ed i costi di certificazione di cui al precedente paragrafo 2).

Ai sensi della citata circolare n. 71/1987 sono escluse le minusvalenze/plusvalenze da valutazioni derivanti dal confronto dei valori di carico con i valori di mercato degli attivi iscritti nella gestione separata, in quanto non realizzata.

Gli utili e le perdite di realizzo vengono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel RECAP 2003 e cioè al prezzo di acquisto per i beni di nuova acquisizione ed al valore di mercato all'atto di iscrizione in RECAP 2003 per i beni già di proprietà della Società.

Per valore medio del RECAP 2003 si intende la somma della giacenza media annua dei depositi in numerario presso gli Istituti di Credito, della consistenza media annua degli investimenti in titoli e della consistenza media annua di ogni altra attività del RECAP 2003.

La consistenza media annua dei titoli e delle altre attività viene determinata in base al valore di iscrizione nel RECAP 2003. Ai fini della determinazione del rendimento annuo del RECAP 2003, l'esercizio relativo alla verifica contabile decorre dal 1° gennaio fino al 31 dicembre dell'anno medesimo.

All'inizio di ogni mese viene determinato il rendimento annuo della “Gestione Forme Individuali RECAP 2003” realizzato nel periodo di osservazione costituito dai

dodici mesi immediatamente precedenti. Il rendimento annuo realizzato nel periodo di osservazione coincidente con l'esercizio relativo alla verifica contabile si determina come sopra indicato; il rendimento annuo realizzato in ciascun altro periodo di osservazione, si determina con le medesime modalità, rapportando il risultato finanziario della "Gestione Forme Individuali RECAP 2003" di com-

petenza del periodo di osservazione considerato al valore medio degli investimenti della Gestione Separata nello stesso periodo.

- 4) La Società si riserva di apportare al punto 3) di cui sopra, quelle modifiche che si ritenessero necessarie a seguito di cambiamenti dell'attuale legislazione fiscale.

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 e dalla Circolare ISVAP n. 403D del 16/3/2000, 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 LIFE S.p.A. è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con Decreto Ministeriale N. 19305 del 31/3/92.

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

2. INFORMAZIONE E PRINCIPALI CARATTERISTICHE RELATIVE AL CONTRATTO

2.1 CONTRATTO DI ASSICURAZIONE MISTA A PREMIO UNICO (TARIFFA 21SA)

La Società garantisce, a fronte del versamento di un premio unico, il pagamento ai Beneficiari designati, di un capitale assicurato sia in caso di vita dell'Assicurato alla scadenza del Contratto, sia in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale.

Il capitale assicurato si rivaluta annualmente nella misura e secondo le modalità contenute nella Clausola di Rivalutazione fino alla scadenza contrattuale, sempre che l'Assicurato sia in vita.

In caso di richiesta di liquidazione a seguito del decesso dell'Assicurato nel corso della

durata contrattuale, il capitale assicurato verrà rivalutato all'anniversario della data di decorrenza del Contratto che precede o coincide con la data del decesso, ulteriormente rivalutato nella misura e con le modalità previste dalla Clausola di Rivalutazione per i mesi eventualmente trascorsi da detto anniversario alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione per decesso da parte della Società.

Entro tre mesi prima della scadenza originaria del Contratto e sempre che l'Assicurato sia in vita, il Contraente può richiedere che:

- la scadenza venga differita automaticamente di anno in anno, con conseguente posticipazione della riscossione del capitale assicurato;
- la conversione del capitale assicurato in una rendita annua vitalizia rivalutabile eventualmente reversibile, parzialmente o totalmente a favore di un'altra persona, oppure con la garanzia del pagamento per 5 o 10 anni.

2.2 CONCLUSIONE E DECORRENZA DEL CONTRATTO

Il Contratto si considera concluso quando il Contraente – unitamente all'Assicurato se persona diversa - ha sottoscritto la Proposta-Certificato ed ha versato il premio unico pattuito.

Le prestazioni di cui l'Art. 2 "PRESTAZIONI DEL CONTRATTO" delle Condizioni di Assicurazione decorrono dalle ore 24 della data di conclusione del Contratto.

La Società provvederà alla conferma della data di decorrenza e dell'entrata in vigore del Contratto con l'invio della Lettera Contrattuale di Conferma.

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 Con-

traente ed in caso di decesso dell'Assicurato.

2.4 LIMITI DI ETÀ

Il presente Contratto prevede che l'Assicurato abbia, al momento della stipula del Contratto, un'età non superiore a 75 anni, mentre l'età a scadenza non dovrà essere superiore a 85 anni.

2.5 SPESE

La Società trattiene dal premio unico versato dal Contraente:

- una spesa fissa di 25 Euro;
- un caricamento percentuale che varia in base all'importo del premio unico:

PREMIO UNICO LORDO	CARICAMENTO
da Euro 5.000,00 a Euro 49.999,99	1,50%
da Euro 50.000,00 ed oltre	1,00%

Il caricamento percentuale viene applicato all'importo del premio unico al netto della spesa fissa.

2.6 MODALITÀ DEL PAGAMENTO DEL PREMIO

La prestazione assicurata è garantita previa corresponsione di un premio da versare in un'unica soluzione alla data di conclusione del Contratto. L'importo del premio unico non può essere inferiore a Euro 5.000,00.

Il pagamento del premio potrà essere effettuato tramite assegno bancario/circolare non trasferibile, od utilizzando il controvalore del rimborso dai Fondi e/o dalle Gestioni Individuali AZIMUT S.G.R. S.p.A.

2.7 MODALITÀ DI SCIoglimento DEL CONTRATTO - 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 la quota residua di capitale.

Per esercitare la sua scelta il Contraente deve inviare una richiesta di liquidazione al Soggetto Incaricato o una lettera raccomandata con ricevuta di ritorno direttamente alla Società 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 si ottiene applicando al capitale assicurato in vigore all'anniversario della data di decorrenza del Contratto che precede o coincide con la data di ricevimento della richiesta del riscatto da parte della Società, ulteriormente rivalutato nella misura e con le modalità previste dalla Clausola di Rivalutazione per i mesi eventualmente trascorsi da detto anniversario alla medesima data, le penalità percentuali indicate nella tabella che segue:

DATA DELLA RICHIESTA DI RISCATTO	PENALITÀ
Nel corso del 2° anno	1,25%
Nel corso del 3° anno	1,00%
Nel corso del 4° anno	0,75%

RISCATTO PARZIALE

Al Contraente è data facoltà di chiedere alla Società la liquidazione del valore di riscatto anche in misura parziale, a condizione che:

- il capitale assicurato che rimane investito nella "Gestione Forme Individuali RECAP 2003" sia non inferiore a 2.000,00 Euro;
- l'importo minimo da riscattare sia non inferiore a 1.000,00 Euro.

La modalità di calcolo in caso di riscatto parziale è la medesima del riscatto totale ma le penalità sopra indicate verranno applicate al-

la parte di capitale che si intende riscattare.

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

È necessario tener presente che la richiesta di riscatto effettuata nel corso dei primi quattro anni di durata contrattuale comporta una diminuzione dei risultati economici che si otterrebbero nel caso in cui si portasse a termine il Contratto.

Per una più corretta valutazione della penalizzazione si confronti a titolo di esempio per ciascun anno - nella Sezione B del Progetto esemplificativo che segue - l'ammontare del premio unico versato con il corrispondente valore di riscatto.

2.8 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.

2.9 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.

La comunicazione, contenente gli elementi identificativi del Contratto, necessaria per poter esercitare il diritto di recesso, deve essere inviata dal Contraente a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno alla Società al seguente indirizzo:

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

ovvero sempre mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno o comunicazione scritta al Soggetto Incaricato.

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.

2.10 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 Forme Individuali RECAP 2003".

3. MODALITÀ DI CALCOLO E DI ASSEGNAZIONE DELLA RIVALUTAZIONE

3.1 GESTIONE FORME INDIVIDUALI RECAP 2003

A fronte degli impegni assunti con i Contratti di tipo rivalutabile, la Società ha istituito una Gestione Separata dalle altre attività della Società denominata "Gestione Forme Individuali RECAP 2003".

La "Gestione Forme Individuali RECAP 2003" viene annualmente sottoposta a verifica contabile da parte di una Società di Revisione Contabile iscritta nell'Albo Speciale, di cui al D.P.R. 136/75, che attesta la correttezza della gestione ed i risultati conseguiti.

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 Forme Individuali RECAP 2003” prevede una aliquota di partecipazione del 100% e la Società corrisponderà al Contraente il beneficio finanziario ottenuto sottraendo al rendimento finanziario del “RECAP 2003” la commissione di gestione dell’1%. La misura di rivalutazione determina la progressiva maggiorazione della prestazione assicurata per rivalutazione.

3.3 PRESTAZIONI MINIME GARANTITE

Il presente Contratto garantisce una misura annua minima di rivalutazione pari al 2,75%. Nel Progetto Esemplificativo è indicata la prestazione minima garantita a scadenza a fronte del premio unico versato.

3.4 IPOTESI DI RIVALUTAZIONE

Gli sviluppi delle prestazioni rivalutate e dei valori esposti nel Progetto Esemplificativo sono calcolati secondo le più recenti disposizioni dell’ISVAP (circolare n. 294 del 4/2/97 e circolare n. 363D del 16/2/99), che individuano nuovi criteri per la redazione dei Progetti Esemplificativi e definiscono due ipotesi di rendimento finanziario della Gestione Separata pari rispettivamente al 6% ed al 4%, ai quali, si applica l’aliquota di partecipazione del 100% e si sottrae la commissione di gestione dell’1%.

I benefici finanziari riconosciuti dalla Società al Contraente nell’ipotesi presentata sono dunque pari rispettivamente al 5% ed al 3%. Le conseguenti misure annue di rivalutazione coincidono con i corrispondenti benefici finanziari.

3.5 CONSOLIDAMENTO

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

3.6 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 DI ASSICURAZIONE

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 DETRAIBILITÀ FISCALE DEI PREMI

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.

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

assicurazioni che prevedono l'investimento dei premi finalizzato alla tutela del risparmio, non è prevista alcuna forma di detrazione fiscale.

4.3 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.

Le somme liquidate in caso di decesso dell'Assicurato sono inoltre esenti dall'imposta sulle successioni.

Negli altri casi, è necessario fare le seguenti distinzioni:

- il rendimento finanziario maturato:
 1. se 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, 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.. Suc-

cessivamente, 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.

4.4 DIRITTO PROPRIO DEL BENEFICIARIO

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

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

4.5 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

La Società si mette a disposizione del Contraente per fornire ulteriori informazioni, chiarimenti utili e per eventuali reclami.

In particolare è possibile rivolgersi alla:

*Direzione Commercial Union Life S.p.A.
Viale Abruzzi, 94 – 20131 Milano –
Telefono 02/27.75.1.*

8. CONTROLLO E DISCIPLINA DEL CONTRATTO

L'ISVAP esercita istituzionalmente la vigilanza sulla gestione tecnica del Ramo I "Assicura-

zione sulla durata della vita umana” 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 per ciascuno degli anni indicati.

Tali valori sono calcolati ipotizzando di riconoscere a favore del Contraente un beneficio finanziario annuo costante, ottenuto applicando al rendimento finanziario della Gestione Separata un'aliquota di partecipazione del 100% e deducendo la commissione di gestione dell'1%.

L'ISVAP, con le circolari n. 294 del 4/2/97 e n. 363D del 16/2/99, per favorire una migliore valutazione del Contratto proposto, ha individuato nuovi criteri per la redazione dei Pro-

getti esemplificativi.

Sono state così individuate due **ipotesi (*) di rendimento finanziario della Gestione Separata**, pari al 6% ed al 4%, alle quali corrispondono i benefici finanziari rispettivamente pari al 5% ed al 3%.

Le corrispondenti misure annue di rivalutazione coincidono con i benefici finanziari.

(*) Non vi è alcuna certezza che le ipotesi di sviluppo delle prestazioni si realizzeranno effettivamente, non potendosi anticipatamente conoscere i risultati ricavabili dagli investimenti.

MISTA 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 5% (Ipotesi 1), oppure del 3% (Ipotesi 2).

Tale beneficio finanziario è determinato rispettivamente sulla base del tasso di rendimento finanziario della Gestione Separata del 6,00% e del 4,00%.

Naturalmente non c'è nessuna certezza che lo sviluppo delle prestazioni si realizzerà nella misura ipotizzata, in quanto i rendimenti futuri del "RECAP 2003" non sono al momento stimabili.

PARAMETRI DI CALCOLO

Premio Unico	EURO 10.000,00	Aliquota di partecipazione	100%
Capitale iniziale assicurato	EURO 9.825,37	Tasso minimo garantito	2,75%
Spesa fissa	EURO 25	Durata contrattuale	5 anni
Caricamento % sul premio	1,50%		

CARATTERISTICHE DEL PROGETTO

Questo progetto è stato realizzato ad integrazione della Nota Informativa.

Valore

Capitale assicurato lordo a scadenza
(ipotesi al tasso di rendimento finanziario del 6,00%)

EURO 12.539,93

Capitale assicurato lordo a scadenza
(ipotesi al tasso di rendimento finanziario del 4,00%)

EURO 11.390,29

Capitale minimo garantito a scadenza
(ipotesi al tasso minimo garantito 2,75%)

EURO 11.252,73

IPOTESI DI SVILUPPO (1)
AL TASSO DI RENDIMENTO FINANZIARIO DEL 6%

ANNI	PREMIO UNICO	CAPITALE RIVALUTATO A FINE ANNO CON TASSO DI RIVALUTAZIONE 6%	RISCATTO A INIZIO ANNO CON TASSO DI RIVALUTAZIONE DEL 6%	CAPITALE CASO MORTE CON TASSO DI RIVALUTAZIONE DEL 6%
1	10.000,00	10.316,64	-	10.316,64
2		10.832,47	10.187,68	10.832,47
3		11.374,09	10.724,15	11.374,09
4		11.942,79	11.288,78	11.942,79
5		12.539,93	11.942,79	12.539,93

IPOTESI DI SVILUPPO (2)
AL TASSO DI RENDIMENTO FINANZIARIO DEL 4%

ANNI	PREMIO UNICO	CAPITALE RIVALUTATO A FINE ANNO CON TASSO DI RIVALUTAZIONE 4%	RISCATTO A INIZIO ANNO CON TASSO DI RIVALUTAZIONE DEL 4%	CAPITALE CASO MORTE CON TASSO DI RIVALUTAZIONE DEL 4%
1	10.000,00	10.120,13	-	10.120,13
2		10.423,73	9.993,63	10.423,73
3		10.736,44	10.319,49	10.736,44
4		11.058,53	10.655,92	11.058,53
5		11.390,29	11.058,53	11.390,29

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 in particolare nei primi anni di vita del Contratto.

Il Contraente ha diritto alla personalizzazione del presente prospetto e a richiedere chiarimenti presso la Società in merito ai diversi risultati conseguibili in relazione ai vari importi di premio.



V.le Abruzzi, 94 - 20131 Milano - Tel. 02 2775.1 - Fax 02 2775.204

Capitale Sociale Euro 10.320.000,00 (i.v.) - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato N. 19305 del 31/03/1992 - (Gazzetta Ufficiale N. 82 del 07/04/1992) - R.E.A. di Milano N. 1355410 - Codice Fiscale, iscrizione al Registro delle Imprese di Milano e Partita IVA N. 10210040159
La Società ha sede legale e sociale in Italia - Viale Abruzzi, 94 - 20131 Milano



COMPAGNIA DEL GRUPPO  **AVIVA**



20131 Milano - Piazza Durante, 11 - Tel. 02 28365 1
Fax 02 28365 410 - 02 28365 420

Capitale Sociale: 3.900,00 Euro i.v.
Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al registro delle Imprese di Milano
n. 09132770158 - R.E.A. 1272218.
Iscritta all'Albo delle SIM con delibera Consob 11761/98.
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia.