



Net Express

Contratto Index Linked a premio unico

IL PRESENTE FASCICOLO INFORMATIVO CONTENENTE:

- scheda sintetica;
- nota informativa;
- condizioni di assicurazione;
- glossario;
- informativa sulla privacy e sulle tecniche di comunicazione a distanza;
- modulo di proposta-certificato.

DEVE ESSERE CONSEGNATO AL CONTRAENTE PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE DELLA PROPOSTA-CERTIFICATO.

SOMMARIO

1. SCHEDA SINTETICA	pag.	3
2. NOTA INFORMATIVA	pag.	6
3. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE	pag.	28
4. GLOSSARIO	pag.	40
5. INFORMATIVA SULLA PRIVACY E SULLE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA	pag.	43
6. MODULO DI PROPOSTA-CERTIFICATO	pag.	45

1. SCHEDA SINTETICA

NET EXPRESS

ATTENZIONE:

LEGGERE ATTENTAMENTE LA NOTA INFORMATIVA PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO.

La presente Scheda Sintetica non sostituisce la Nota Informativa. Essa mira a dare al Contraente un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi presenti nel contratto.

1. INFORMAZIONI GENERALI

1.a) IMPRESA DI ASSICURAZIONE

AVIVA PREVIDENZA S.p.A., Compagnia appartenente al Gruppo AVIVA Plc (in seguito Gruppo AVIVA).

1.b) DENOMINAZIONE DEL CONTRATTO

NET EXPRESS (Tariffa IA13).

1.c) TIPOLOGIA DEL CONTRATTO

Il Contratto appartiene alla tipologia di assicurazioni sulla vita di tipo "Index Linked".

Le prestazioni previste dal Contratto sono direttamente collegate all'andamento di un Paniere composto da 30 titoli azionari.

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

1.d) DURATA

La durata del Contratto è pari a 8 anni.

È possibile esercitare il diritto di riscatto trascorso un anno dalla data di decorrenza del Contratto.

1.e) PAGAMENTO DEI PREMI

Il Contratto è a Premio Unico.

L'importo minimo del Premio Unico è pari a Euro 5.000,00.

2. CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO

Il Contratto, appartenendo alla categoria delle index linked, permette al Contraente di poter investire in maniera diversificata nei mercati azionari internazionali, con un orizzonte temporale medio. Infatti, il Premio Unico è utilizzato per l'acquisto di quote di un'Obbligazione Strutturata, il cui rendimento è collegato alle prestazioni di un Paniere composto da 30 titoli azionari.

Nel corso del Contratto, l'Obbligazione Strutturata riconoscerà al Contraente delle Somme Periodiche: l'importo delle prime due è fissato al 5,00% del Valore Nominale dell'Obbligazione Strutturata, mentre le Somme Periodiche successive hanno un importo variabile. Tali Somme Periodiche sono pagabili ad ogni ricorrenza annua del Contratto.

A scadenza sarà liquidato al Contraente un importo, pari ad almeno il 40% del Premio Unico versato, con la possibilità di una maggiorazione che dipenderà dalle performance ottenute, nel corso della Durata del Contratto, dai titoli azionari del Paniere.

Il valore di rimborso minimo a scadenza e il pagamento delle Somme Periodiche sono prestati dal Soggetto Emittente dell'Obbligazione Strutturata e non dalla Società.

Inoltre il Contratto riconosce ai Beneficiari un Capitale Caso Morte Aggiuntivo in caso di premorienza dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale.

Una parte del premio unico versato viene utilizzata dalla Società per far fronte ai costi, di ingresso e ricorrenti, del Contratto e pertanto non concorre alla formazione del capitale assicurato.

Per far fronte ai rischi demografici previsti dal Contratto (rischio di mortalità) è utilizzata una parte del caricamento ricorrente.

3. PRESTAZIONI ASSICURATIVE

Il Contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

- a) Prestazioni in caso di vita:
 - Capitale. In caso di vita dell'Assicurato alla scadenza del Contratto, è previsto il pagamento del capitale assicurato ai Beneficiari designati dal Contraente nella Proposta-Certificato.
 - Pagamento di Somme Periodiche. In caso di vita dell'Assicurato, ad ogni ricorrenza annuale del Contratto, è previsto il riconoscimento al Contraente di una somma di ammontare fisso per le prime due ricorrenze e successivamente di importo variabile.
- b) Prestazione in caso di decesso:
 - Capitale. In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, è previsto il pagamento del capitale caso morte ai Beneficiari designati dal Contraente nella Proposta-Certificato.
- c) Opzioni Contrattuali:
 - Opzione da capitale in rendita vitalizia rivalutabile. Prevede la conversione del capitale a scadenza in una rendita vitalizia rivalutabile pagabile fino a che l'Assicurato è in vita.
 - Opzione da capitale in rendita rivalutabile certa e poi vitalizia. Prevede la conversione del capitale a scadenza in una rendita pagabile in modo certo per i primi 5 o 10 anni e successivamente fino a che l'Assicurato è in vita.
 - Opzione da capitale in rendita rivalutabile reversibile. Prevede la conversione del capitale a scadenza in una rendita vitalizia rivalutabile pagabile fino al decesso dell'Assicurato e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, a favore di una persona fino a che questa è in vita.

Maggiori informazioni sono fornite in Nota informativa alla sezione B. In ogni caso le coperture assicurative sono regolate dall'Art. 3 "PRESTAZIONI DEL CONTRATTO" e 16 "OPZIONI CONTRATTUALI" delle Condizioni di Assicurazione.

4. RISCHI FINANZIARI A CARICO DEL CONTRAENTE

La Società non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto il pagamento delle prestazioni dipende dalle oscillazioni del parametro di riferimento e dalla solvibilità di Banesto Financial Products Plc., Soggetto Emittente dell'Obbligazione Strutturata sottostante al Contratto ed, in caso di insolvenza del Soggetto Emittente, dalla solvibilità del Soggetto Garante, ovvero il Banco Español de Credito.

Alla data di redazione della presente documentazione, il Rating attribuito al Soggetto Garante (Banco Español de Credito SA) dello strumento finanziario cui è collegata la prestazione è AA- secondo Standard & Poor's e Aa3 secondo Moody's. Nel corso della durata contrattuale il predetto Rating è pubblicato sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito Internet della Società.

RISCHI FINANZIARI A CARICO DEL CONTRAENTE

- a) ottenere un capitale a scadenza inferiore ai premi versati;
- b) ottenere un valore di riscatto inferiore ai premi versati;
- c) ottenere un capitale in caso di morte dell'Assicurato inferiore ai premi versati.

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

L'assunzione di posizioni nelle predette componenti derivate potrebbe determinare la perdita a scadenza fino ad un massimo del 50% del premio versato, tenendo conto delle Somme Periodiche liquidate alle prime due ricorrenze annue del Contratto. A tal fine non rileva il rischio di controparte relativo alla qualità del Soggetto Emittente dello strumento finanziario sottostante il Contratto.

5. COSTI

La Società, al fine di svolgere l'attività di collocamento e di gestione dei contratti e di incasso dei premi, **preleva dei costi secondo la misura e le modalità dettagliatamente illustrate in Nota Informativa alla sezione D.**

L'entità dei costi gravanti sul Premio Unico e di quelli prelevati dalla Società sulle specifiche attività acquistate per replicare le prestazioni previste dal contratto riduce l'ammontare delle prestazioni.

Per consentire al Contraente di poter disporre di informazioni sui costi e sulle modalità di impiego del premio, viene di seguito riprodotta una tabella nella quale è rappresentata, in termini percentuali, la scomposizione del premio nelle componenti utilizzate per acquistare lo strumento finanziario sottostante il Contratto (distinto nelle componenti obbligazionaria e derivata) e nella componente di costo. La predetta tabella è integrata con le informazioni dei costi prelevati dalla Società sulle specifiche attività acquistate per replicare le prestazioni previste dal Contratto.

SCOMPOSIZIONE DEL PREMIO	VALORE %
Componente obbligazionaria	39,00%
Componente derivata	51,00%
Costi	10,00%
Premio complessivo	100,00%

Con il pagamento del Premio Unico, il Contraente corrisponde alla Società un caricamento implicito risultante dal maggior prezzo pagato per l'acquisto degli strumenti finanziari sottostanti il Contratto, rispetto al costo effettivo della provvista di attivi sostenuto dalla Società.

Il Contratto prevede un caricamento ricorrente dell'1,00% annuo. Il caricamento ricorrente è calcolato e dedotto trimestralmente, in misura pari allo 0,25%, dal Valore di Mercato dell'Obbligazione Strutturata e, successivamente al verificarsi dell'Evento Trigger, è calcolato sul Valore Trigger e prelevato annualmente al momento della liquidazione delle Somme Periodiche.

Tale caricamento ricorrente è comprensivo anche del costo per il Capitale Caso Morte Aggiuntivo, pari allo 0,05% annuo.

6. DIRITTO DI RIPENSAMENTO

Il Contraente ha la facoltà di revocare la Proposta-Certificato o di recedere dal Contratto. Per le relative modalità leggere la sezione E della Nota Informativa.

AVIVA PREVIDENZA S.p.A. è responsabile della veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Scheda sintetica.

Il Rappresentante Legale
CESARE BRUGOLA



2. NOTA INFORMATIVA

NET EXPRESS

La presente Nota informativa è redatta secondo lo schema predisposto dall'ISVAP, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'ISVAP.

La Nota informativa si articola in cinque sezioni:

- A. INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE
- B. INFORMAZIONI SULLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE E SUI RISCHI FINANZIARI
- C. INFORMAZIONI SUL PARAMETRO DI RIFERIMENTO A CUI SONO COLLEGATE LE PRESTAZIONI ASSICURATIVE
- D. INFORMAZIONI SU COSTI E REGIME FISCALE
- E. ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO

A. INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

1. INFORMAZIONI GENERALI

AVIVA PREVIDENZA S.p.A., Compagnia del Gruppo AVIVA, ha sede legale e direzione generale in Viale Abruzzi n. 94 – 20131 Milano – Italia.

Numero di telefono: 02/27751 - sito internet: www.avivaitalia.it -

Indirizzo di posta elettronica:

- per informazioni di carattere generale: vita@avivaitalia.it
- per informazioni relative alle liquidazioni: liquidazioni_vita@avivaitalia.it

AVIVA PREVIDENZA S.p.A. è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con Decreto Ministeriale nr. 17820 del 4/8/1988 (Gazzetta Ufficiale nr. 205 del 1/9/1988).

La Società di revisione è Reconta Ernst & Young S.p.A. con sede in Via della Chiusa, 2 - 20123 MILANO.

2. CONFLITTO DI INTERESSI

Aviva Previdenza S.p.A., Società che commercializza il presente Contratto, è controllata al 100% da Finoa S.r.l., la quale a sua volta è partecipata da Aviva Italia Holding S.p.A. (50%) e da Bipielle Investimenti (50%) appartenente al Gruppo Banca Popolare Italiana. Il prodotto viene distribuito da Banca BIPIELLE.NET e da Bipielle Previdenza Assicurativa. Banca BIPIELLE.NET S.p.A. e Bipielle Previdenza Assicurativa S.r.l. sono controllate dal Gruppo Banca Popolare Italiana.

In ogni caso la Società, pur in presenza del conflitto di interessi, opera in modo da non recare pregiudizio ai Contraenti e si impegna ad ottenere per i Contraenti il miglior risultato possibile.

B. INFORMAZIONI SULLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE E SUI RISCHI FINANZIARI

3. RISCHI FINANZIARI

La presente Nota Informativa descrive un'assicurazione sulla vita "Index Linked a Premio Unico con prestazioni nel corso della Durata del Contratto e 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 "Net Express 11-2014" dipende dalle performance di un Paniere costituito da 30 titoli azionari. Pertanto, il Contraente si assume il rischio connesso all'andamento di tale parametro di riferimento, poiché le prestazioni sono collegate al parametro stesso.

In relazione all'Obbligazione Strutturata cui sono collegate le somme dovute, la stipulazione della presente assicurazione comporta per il Contraente i seguenti rischi, propri degli investimenti finanziari:

- a) 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 Soggetto Emittente (**rischio specifico**) sia delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati (**rischio generico o sistematico**);
- b) il rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), connesso all'eventualità che il Soggetto Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse e di rimborsare il capitale (**rischio di controparte**); il valore del titolo risente di tale rischio variando al modificarsi delle condizioni creditizie del Soggetto Emittente;
- c) il rischio, anch'esso tipico dei titoli di debito, collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi d'interesse 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;
- d) 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;
- e) la stipulazione del Contratto non comporta invece alcun **rischio di cambio** per il Contraente.

4. PRESTAZIONI ASSICURATE

Le prestazioni assicurative indicate di seguito sono operanti per tutta la Durata del Contratto. Per durata contrattuale si intende l'arco di tempo che intercorre tra la data di decorrenza e la data di scadenza del Contratto; per il presente Contratto la durata è pari a 8 anni.

In ogni caso, trascorso un anno dalla data di decorrenza del Contratto, è fatta salva la facoltà del Contraente di richiedere la risoluzione anticipata del Contratto e la liquidazione del valore di riscatto, nei termini e secondo le modalità indicate al successivo punto 14. "RISCATTO".

Una parte del Premio Unico versato viene utilizzata dalla Società per far fronte ai costi, di ingresso e ricorrenti, del Contratto e, pertanto tale parte, non concorre alla formazione del capitale assicurato.

Per far fronte ai rischi demografici previsti dal Contratto (rischio di mortalità) è utilizzata una parte del caricamento ricorrente.

La Società, a fronte del versamento di un Premio Unico, si impegna a corrispondere le seguenti prestazioni:

- a) in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, come indicato al successivo punto 4.1 "PRESTAZIONI ASSICURATE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO";
- b) nel corso di validità del Contratto, come indicato al successivo punto 4.2 "SOMME PERIODICHE PAGATE NEL CORSO DELLA DURATA DEL CONTRATTO";
- c) alla scadenza del Contratto, come indicato al successivo punto 4.3 "PRESTAZIONI ASSICURATE ALLA SCADENZA DEL CONTRATTO".

Il Prezzo di Emissione dell'Obbligazione Strutturata, alla data di decorrenza del Contratto, è pari al 100% del suo Valore Nominale. Il prezzo di acquisto dell'Obbligazione Strutturata è inferiore al suo Prezzo di Emissione ed è pari al 90,00%.

Per una più agevole comprensione dei paragrafi riguardanti le prestazioni offerte dal Contratto, si rimanda alla lettura del successivo Art. 5 "MODALITÀ DI CALCOLO DELLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE".

4.1 PRESTAZIONI IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

In caso di decesso dell'Assicurato – nel corso della durata contrattuale, qualunque ne sia la causa, senza limiti territoriali, senza tener conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato stesso e **con i limiti indicati all'Art. 4 "LIMITAZIONI DELLA MAGGIORAZIONE PER LA GARANZIA CASO MORTE" delle Condizioni di Assicurazione** - la Società corrisponde, ai Beneficiari designati, una prestazione ottenuta come somma dei seguenti due importi:

1. il controvalore delle obbligazioni calcolato moltiplicando il Valore Nominale delle obbligazioni per il Valore di Mercato delle stesse del quinto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione da parte della Società per il numero di obbligazioni possedute alla stessa data; qualora, invece, il decesso dell'Assicurato si verifichi successivamente all'Evento Trigger, il Valore di Mercato dell'obbligazione sarà sostituito dal Valore Trigger, determinato secondo le modalità descritte al successivo punto 5. "MODALITÀ DI CALCOLO DELLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE".

2. la maggiorazione prevista per il decesso dell'Assicurato – Capitale Caso Morte Aggiuntivo -, ottenuta applicando al controvalore descritto al punto 1, le percentuali, indicate nella tabella che segue, che variano in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso:

ETÀ	CAPITALE CASO MORTE AGGIUNTIVO
fino a 40 anni	5,00%
da 41 a 54 anni	2,00%
da 55 a 64 anni	1,00%
da 65 anni	0,20%

Il Capitale Caso Morte Aggiuntivo, che non potrà essere superiore all'importo di 50.000,00 Euro, non sarà applicato qualora il decesso dell'Assicurato:

- avvenga **entro i primi sei mesi dalla data di decorrenza del Contratto** - indicata di seguito - e non sia conseguenza diretta di un infortunio o di malattie infettive acute o di shock anafilattico;
- avvenga **entro i primi cinque anni dalla data di decorrenza del Contratto** e sia dovuto a sindrome da immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero ad altra patologia ad essa collegata;
- sia causato da dolo del Contraente o dei Beneficiari, partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi, fatti di guerra, incidente di volo, suicidio (quest'ultimo se avvenuto **nei primi due anni dalla data di decorrenza del Contratto**), stato di ubriachezza nonché uso non terapeutico di stupefacenti, allucinogeni e simili.

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, se non si è verificato l'Evento Trigger, sia per l'applicazione dei costi a carico del Contratto indicati al punto 10. "COSTI" della presente Nota Informativa.

Il pagamento delle prestazioni sopra descritte, eccetto il Capitale Caso Morte Aggiuntivo, è condizionato alla solvibilità di Banesto Financial Products Plc., o in caso di insolvenza di Banesto Financial Products Plc., alla solvibilità del Banco Español de Crédito, che la Società non garantisce. Ne consegue che il rischio di controparte – come illustrato alla lettera b) dei rischi finanziari riportati all'Art. 3 della presente Nota Informativa - resta a carico del Contraente.

4.2 SOMME PERIODICHE PAGATE NEL CORSO DELLA DURATA DEL CONTRATTO

Il Contratto prevede delle prestazioni nel corso della Durata del Contratto: se l'Assicurato è in vita, ad ogni ricorrenza annua, sarà liquidata una Somma Periodica, il cui ammontare è fisso nelle prime due ricorrenze annue del Contratto, mentre è variabile per le Somme Periodiche successive.

Le Somme Periodiche sono riconosciute al Contraente a titolo di anticipazione del capitale versato fino al verificarsi dell'Evento Trigger; successivamente, invece, sono da considerarsi rendimenti finanziari e quindi soggette a tassazione.

Le prime due Somme Periodiche, calcolate il 10/11/2007 e il 10/11/2008, hanno un valore pari al 5,00% del Valore Nominale delle obbligazioni moltiplicato per il numero di obbligazioni possedute alla data di calcolo. Le date di calcolo per la determinazione delle Somme Periodiche di importo variabile, invece, sono le seguenti:

3/11/2009; 3/11/2010; 3/11/2011; 5/11/2012; 4/11/2013; 3/11/2014.

Tali Somme Periodiche, corrisposte successivamente alle prime due, hanno un importo dipendente dal verificarsi o meno dell'Evento Trigger, come descritto al successivo punto 5. "MODALITÀ DI CALCOLO DELLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE".

La liquidazione delle Somme Periodiche sarà effettuata entro il trentesimo giorno lavorativo successivo alla ricorrenza annua del Contratto.

L'eventuale liquidazione della Somma Periodica relativa all'ottava ricorrenza annua verrà effettuata contestualmente alla liquidazione della prestazione alla scadenza del Contratto.

Nel caso in cui il giorno di calcolo o quello di liquidazione delle Somme Periodiche siano dei giorni non lavorativi, il calcolo o la liquidazione verrà effettuato il primo giorno lavorativo successivo.

Nella ricorrenza annua in cui si verifica l'Evento Trigger non è dovuta alcuna liquidazione di Somme Periodiche al Contraente.

Nel caso in cui non si verifichi l'Evento Trigger, la prestazione a scadenza sommata alle Somme Periodiche liquidate durante il Contratto risulterà inferiore al Premio Unico inizialmente versato dal Contraente, a causa della particolare natura dell'Obbligazione strutturata.

Le prestazioni erogate alla data del 10/11/2007 e del 11/11/2008 sono prestate da Banesto Financial Products Plc. in qualsiasi condizione di mercato.

Il pagamento delle prestazioni sopra descritte è condizionato alla solvibilità di Banesto Financial Products Plc., o in caso di insolvenza di Banesto Financial Products Plc., alla solvibilità del Banco Español de Credito, che la Società non garantisce. Ne consegue che il rischio di controparte – come illustrato alla lettera b) dei rischi finanziari riportati all'Art. 3 della presente Nota Informativa - resta a carico del Contraente.

4.3 PRESTAZIONI ASSICURATE ALLA SCADENZA CONTRATTUALE

Il presente Contratto prevede alla scadenza contrattuale – 10 novembre 2014 -, la corresponsione al Beneficiari di un capitale a scadenza di importo variabile, a seconda che si sia verificato o meno l'Evento Trigger, come riportato al successivo punto 5. "MODALITÀ DI CALCOLO DELLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE".

Nel caso in cui non si sia verificato l'Evento Trigger in corrispondenza delle date di osservazione annuali, il capitale a scadenza è pari al maggior valore tra:

- il Valore di rimborso minimo a scadenza, pari al 40,00% del Valore Nominale delle obbligazioni per il numero delle obbligazioni possedute a scadenza;
- il valore del Paniere di Riferimento, calcolato all'ultima data di osservazione annuale, moltiplicato il Valore Nominale delle obbligazioni per il numero delle obbligazioni possedute alla scadenza.

Nel caso in cui, invece, si sia verificato l'Evento Trigger, il capitale a scadenza è pari al Valore Trigger moltiplicato il Valore Nominale delle obbligazioni per il numero delle obbligazioni possedute alla scadenza del Contratto.

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

Il valore minimo di rimborso a scadenza è prestato da Banesto Financial Products Plc. in qualsiasi condizione di mercato.

Nel caso in cui non si sia verificato l'Evento Trigger, il valore del capitale assicurato a scadenza sarà inferiore al Premio Unico corrisposto, sia per la particolare natura dell'Obbligazione Strutturata, sia per l'applicazione dei costi a carico del Contratto indicati al punto 10. "COSTI" della Nota Informativa.

Il pagamento delle prestazioni sopra descritte è condizionato alla solvibilità di Banesto Financial Products Plc., o in caso di insolvenza di Banesto Financial Products Plc., alla solvibilità del Banco Español de Credito, che la Società non garantisce. Ne consegue che il rischio di controparte – come illustrato al punto b) dei rischi finanziari riportati all'Art. 3 della presente Nota Informativa - resta a carico del Contraente.

5. MODALITÀ DI CALCOLO DELLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE

Nel corso della Durata del Contratto, sono effettuate delle osservazioni periodiche sul valore dei 30 titoli azionari che compongono il Paniere e sono calcolate le loro rispettive performance rispetto alla data di decorrenza del Contratto (10/11/2006).

Le date di osservazione annuale sono le seguenti:

3/11/2009
3/11/2010
3/11/2011
5/11/2012
4/11/2013
3/11/2014

In ognuna delle 6 date di osservazione annuale viene definito un Paniere di Riferimento; il Paniere di Riferimento varia annualmente in quanto è composto dai 10 titoli azionari, tra i 30 che compongono il Paniere, che hanno fatto registrare le minori performance nel periodo compreso tra la data di decorrenza e la data di osservazione. Il valore del Paniere di Riferimento è pari alla media aritmetica dei valori dei 10 titoli azionari che lo compongono, calcolati come rapporto tra il prezzo alla data di osservazione annuale e quello alla data di decorrenza del Contratto, entrambi normalizzati su base 100.

La performance del Paniere di Riferimento è invece pari alla media aritmetica delle performance dei 10 titoli azionari che lo compongono, calcolata nel seguente modo:

$$\text{performance del Paniere di Riferimento} = \frac{1}{10} * \sum_{i=1}^{10} \frac{\text{Paniere}(i,n) - \text{Paniere}(i,0)}{\text{Paniere}(i,0)}$$

dove:

Paniere(i,n) con i che va da 1 a 10, è il prezzo di chiusura dei 10 titoli azionari che compongono il Paniere di Riferimento alla data di osservazione dell'anno n;

e *Paniere(i,0)* con i che va da 1 a 10, è il prezzo di chiusura dei 10 titoli azionari che compongono il Paniere di Riferimento alla data di decorrenza del Contratto.

Qualora, in una delle predeterminate date di osservazione, il valore di chiusura di uno o più titoli azionari non sia determinabile, la rilevazione verrà effettuata il primo giorno lavorativo successivo.

In corrispondenza di ogni data di osservazione annuale, viene verificato che il valore del Paniere di Riferimento non abbia eguagliato o superato il Valore Limite; quest'ultimo varia a seconda della data di osservazione annuale e, avendo posto convenzionalmente uguale a 100 il valore del Paniere alla data di decorrenza, è pari ai seguenti valori:

ANNUALITÀ	DATA DI OSSERVAZIONE	VALORE LIMITE
3°	3/11/2009	75,00
4°	3/11/2010	70,00
5°	3/11/2011	65,00
6°	5/11/2012	60,00
7°	4/11/2013	55,00
8°	3/11/2014	50,00

Se il valore del Paniere di Riferimento è maggiore o uguale al Valore Limite fissato per quella data di osservazione, si verifica l'Evento Trigger. In questo caso, l'Obbligazione Strutturata assume fino alla scadenza del Contratto un Valore Trigger, pari al maggiore tra i due valori riportati nella seguente tabella:

ANNUALITÀ	VALORE MINIMO*	PANIERE DI RIFERIMENTO
3°	107,5%	valore del Paniere di Riferimento al 3/11/2009
4°	115,0%	valore del Paniere di Riferimento al 3/11/2010
5°	122,5%	valore del Paniere di Riferimento al 3/11/2011
6°	130,0%	valore del Paniere di Riferimento al 5/11/2012
7°	137,5%	valore del Paniere di Riferimento al 4/11/2013
8°	145,0%	valore del Paniere di Riferimento al 3/11/2014

(* il valore minimo è calcolato come 7,50% moltiplicato per il numero di anni passati tra l'anno 3 e l'anno in cui si è verificato l'Evento Trigger)

Se si verifica l'Evento Trigger, il Contraente può riscattare il Contratto, in qualsiasi momento e senza alcuna penalità; tale valore di riscatto sarà pari al:

- Valore Trigger moltiplicato il Valore Nominale delle obbligazioni per il numero delle obbligazioni possedute, alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte della Società.

Qualora, invece, il Contraente continui a mantenere attivo il Contratto, ad ogni ricorrenza annuale successiva a quella in cui si è verificato l'Evento Trigger e sino alla scadenza del Contratto, gli sarà liquidato una Somma Periodica di importo variabile pari al:

- Valore Trigger moltiplicato il Valore Nominale delle obbligazioni per il numero delle obbligazioni possedute alla ricorrenza annua per il valore dell'Euribor a 12 mesi.

Il valore dell'Euribor è quello rilevato in coincidenza della data di osservazione annuale, come riportato giornalmente da Reuters. L'importo della Somma Periodica sarà liquidato al netto del caricamento ricorrente, gravante sul Contratto e calcolato annualmente sul Valore Trigger.

Se non si verifica l'Evento Trigger, il Contraente potrà ricevere ad ogni ricorrenza annuale, compresa tra la terza e l'ottava – entrambe incluse -, una Somma Periodica di importo variabile pari al:

- Valore Nominale delle obbligazioni per il numero delle obbligazioni possedute al momento della ricorrenza annuale moltiplicate per il seguente valore percentuale, se positivo (7,50% + 15,00% della performance del Paniere di Riferimento alla data di osservazione della corrispondente ricorrenza annua).

6. OPZIONI CONTRATTUALI

La Società si impegna ad inviare almeno quattro mesi prima della data di scadenza del Contratto una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili alla scadenza del Contratto, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche che risulteranno in vigore all'epoca della conversione del capitale a scadenza in rendita.

Entro due mesi prima della data di scadenza del Contratto, il Contraente ha la possibilità di richiedere di convertire il capitale a scadenza in una delle seguenti forme di rendita erogabili in modo posticipato:

- a) una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile fino a che l'Assicurato sia in vita;
- b) una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile in modo certo nei primi cinque anni o dieci anni e, successivamente, fino a che l'Assicurato sia in vita;
- c) una rendita annua vitalizia rivalutabile, su due teste, quella dell'Assicurato (prima testa) e quella di un altro soggetto (seconda testa), pagabile fino al decesso dell'Assicurato, e successivamente in misura totale o parziale fino a che sia in vita l'altro soggetto (seconda testa).

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.

La Società si impegna a trasmettere, prima dell'esercizio dell'opzione, la Scheda Sintetica, la Nota Informativa e le Condizioni di Assicurazione relative alla rendita di opzione scelta dall'avente diritto contenenti i coefficienti per la determinazione della rendita di opzione e le modalità per la sua rivalutazione annuale.

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

7.1 PRESTAZIONI COLLEGATE AD UN PANIERE DI TITOLI AZIONARI

Le prestazioni che la Società si impegna ad erogare al Contraente, nel corso della Durata del Contratto e alla scadenza del 10 novembre 2014, dipendono dall'andamento dell'Obbligazione Strutturata, che a sua volta è legata alle performance di un Paniere di Riferimento.

All'Art. 8 della presente Nota Informativa sono riportate informazioni più dettagliate in merito all'Obbligazione Strutturata.

Di seguito sono elencati i 30 titoli azionari che formano il Paniere, distinti per nome dell'azienda, Borsa Valori e moneta nella quale sono quotati, oltre al settore merceologico di appartenenza e al rispettivo codice RIC,

per una loro più agevole individuazione:

RIC	NOME DELL'AZIENDA	SETTORE MERCEOLOGICO	VALUTA	BORSA VALORI
AEGN.AS	AEGON NV	Finanziario	EUR	EN Amsterdam
4503.T	ASTELLAS PHARMA	Consumo, non ciclico	JPY	Tokyo
AXAF.PA	AXA	Finanziario	EUR	EN Paris
BNPP.PA	BNP PARIBAS	Finanziario	EUR	EN Paris
EBAY.OQ	EBAY INC	Comunicazione	USD	NASDAQ GS
ELUXb.ST	ELECTROLUX AB-SER B	Cosumo, ciclico	SEK	Stockholm
EAD.PA	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE	Industriale	EUR	EN Paris
FTE.PA	FRANCE TELECOM SA	Comunicazione	EUR	EN Paris
6702.T	FUJITSU LTD	Tecnologico	JPY	Tokyo
INTC.OQ	INTEL CORP	Tecnologico	USD	NASDAQ GS
6971.T	KYOCERA CORP	Industriale	JPY	Tokyo
MLNM.OQ	MILLENNIUM PHARMACEUTICALS	Consumo, non ciclico	USD	NASDAQ GS
8058.T	MITSUBISHI CORP	Consumo, ciclico	JPY	Tokyo
8604.T	NOMURA HOLDINGS INC	Finanziario	JPY	Tokyo
NT.N	NORTEL NETWORKS CORP	Comunicazione	USD	New York
9437.T	NTT DOCOMO INC	Comunicazione	JPY	Tokyo
QCOM.OQ	QUALCOMM INC	Comunicazione	USD	NASDAQ GS
RENA.PA	RENAULT SA	Consumo, ciclico	EUR	EN Paris
7752.T	RICOH CO LTD	Tecnologico	JPY	Tokyo
3382.T	SEVEN & I HOLDINGS	Consumo, ciclico	JPY	Tokyo
6758.T	SONY CORP	Consumo, ciclico	JPY	Tokyo
SUNW.OQ	SUN MICROSYSTEMS INC	Tecnologico	USD	NASDAQ GS
TMS.PA	THOMSON (EX-TMM)	Consumo, ciclico	EUR	EN Paris
TKAG.DE	THYSSENKRUPP AG	Materie prime	EUR	Xetra
TUIGn.DE	TUI AG	Consumo, ciclico	EUR	Xetra
UPM1V.HE	UPM-KYMMENE OYJ	Materie prime	EUR	Helsinki
VIV.PA	VIVENDI UNIVERSAL SA	Comunicazione	EUR	EN Paris
VOD.L	VODAFONE GROUP PLC	Comunicazione	GBp	London
VOLVb.ST	VOLVO AB-B SHS	Industriale	SEK	Stockholm
XLNX.OQ	XILINX INC	Tecnologico	USD	NASDAQ GS

Il valore della quotazione giornaliera dei titoli azionari che compongono il Paniere è pubblicato sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" ed, eventualmente, anche su altri quotidiani economico-finanziari a diffusione nazionale.

La fonte informativa dalla quale l'Agente di Calcolo ricava il valore di riferimento, cioè il prezzo ufficiale di chiusura rilevato il giorno di osservazione, per tutti e 30 i titoli azionari è il medesimo "IL SOLE 24 ORE". Il Contraente può dunque verificare quotidianamente l'andamento dei titoli azionari stessi.

Le performance dei titoli azionari che compongono il Paniere, anche se quotati in valuta diversa, sono calcolate in Euro.

7.2 [EVENTO DI TURBATIVA DEL MERCATO](#)

Eventi di Turbativa del Mercato.

Qualora, a giudizio dell'Agente per il Calcolo, si verifichi o, se già verificato, persista, una sospensione o una limitazione degli scambi di titoli che rappresentino almeno la capitalizzazione minima richiesta dalla fonte informativa per la pubblicazione dei titoli azionari, il valore del sottostante sarà rilevato il primo giorno lavorativo immediatamente successivo al cessare dell'evento di turbativa.

L'Evento di Turbativa dei Mercati è regolato da quanto più dettagliatamente disposto dal Regolamento dell'Obbligazione Strutturata depositato presso la sede della Società e a disposizione del Contraente.

Eventi straordinari inerenti alle azioni del Paniere

Al verificarsi, nel corso della vita dell'Obbligazione, dei seguenti avvenimenti relativi alle azioni componenti del Paniere, verranno applicati in buona fede, dall'Agente di Calcolo (Société Générale), ove necessari, gli opportuni correttivi, aggiustamenti o modifiche:

- qualora il valore delle azioni non venga calcolato e comunicato dalla fonte informativa, ma sia calcolato e comunicato pubblicamente da un altro ente che sostituisce la fonte informativa, indipendente dall'Agente per il Calcolo ma da questi ritenuto a tal fine fonte attendibile, i calcoli relativi alla parte variabile a scadenza saranno calcolati sulla base del valore delle azioni calcolato e pubblicamente comunicato dal sostituto della fonte informativa;
- qualora la formula o il metodo di calcolo delle azioni siano stati oggetto di modifiche di natura straordinaria rispetto a quelli in vigore precedentemente, l'Agente per il Calcolo apporterà a tale nuova formula o metodo di calcolo le opportune rettifiche;
- qualora né l'agente né altro ente calcolino e pubblicamente comunichino il valore delle azioni del Paniere, o, ricorrendo l'ipotesi di cui al primo punto, i valori delle azioni siano stati comunicati da ente non ritenuto fonte attendibile a tal fine dall'Agente per il Calcolo, verranno effettuati da parte dell'Agente per il Calcolo stesso gli opportuni calcoli per determinare la parte di rendimento variabile a scadenza.

In tutti i casi in cui si verificano eventi straordinari riguardanti una o più Società tra quelle emittenti azioni che compongono il Paniere di Riferimento quali Offerta di acquisto per contanti, Offerta di acquisto per titoli, Fusione o Incorporazione, Scissione, Cambiamento del Comparto di Quotazione o del Mercato Borsistico di Riferimento, Cessazione delle Quotazioni, Insolvenza di una qualsiasi delle Imprese che rendano necessario la sostituzione di una o più azioni componenti il Paniere, si provvederà alla sostituzione del o dei titoli azionari in questione. La sostituzione dovrà essere effettuata in modo tale che rimanga invariato il numero delle azioni che compongono il Paniere, rispettando le caratteristiche finanziarie dello stesso, secondo quanto più dettagliatamente disposto dal Regolamento dell'Obbligazione Strutturata depositato presso la sede della Società e a disposizione del Contraente.

Per consentire una chiara rappresentazione della struttura finanziaria da cui derivano i profili di rischio/rendimento del Contratto, di seguito è riportato il grafico che illustra la performance del Paniere su un periodo, analogo a quello del Contratto, di 8 anni:



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

8. INDICAZIONI SUGLI ATTIVI DESTINATI A COPERTURA DEGLI IMPEGNI TECNICI ASSUNTI DALLA SOCIETA'

Gli attivi destinati a copertura delle riserve tecniche sono rappresentati da un Obbligazione Strutturata; le prestazioni assicurate dal Contratto variano in base al valore di tale Obbligazione Strutturata, le cui caratteristiche principali sono di seguito riportate.

- a) **denominazione e natura degli attivi:** "Net Express 11-2014"; l'Obbligazione Strutturata è composta da una parte obbligazionaria e una derivata.
- b) **valuta:** il prezzo dell'Obbligazione Strutturata è espresso in termini percentuali. Il Valore Nominale è espresso in Euro.
- c) **durata:** 8 anni; la durata dell'Obbligazione Strutturata è compresa nel periodo che va dal 10/11/2006 al 10/11/2014.
- d) **prezzo di emissione:** 100% del valore nominale della obbligazione, a fronte di un prezzo di acquisto del 90%;
- e) **Soggetto Emittente:** Banesto Financial Products Plc, appartenente al Gruppo Bancario del Banco Español de Crédito SA, con sede amministrativa in JPMorgan House International Financial Services Centre, Dublin 1, Ireland;
Soggetto Garante: Banco Español de Crédito SA con sede amministrativa in Avda Gran Via de Hortaleza, n.3, 28043 Madrid, Spagna;
- f) **Rating:** alla data di redazione della Nota informativa, il Rating attribuito da due primarie agenzie al Soggetto Garante dell'Obbligazione Strutturata è di AA- (S&P) e di Aa3 (Moody's). È possibile verificare tali informazioni direttamente nel sito internet del Soggetto Garante (www.banesto.es/grupo_banesto/accionistas_e_investores/information_financiera_clasificaciones_agencias_rating). Di seguito è riportata la scala di classificazione, relativa ad investimenti di medio lungo termine, adottata dalle due agenzie di rating.

MOODY'S	DESCRIZIONE	STANDARD & POOR'S	DESCRIZIONE
Aaa	Il più basso rischio: è sicuro il pagamento degli interessi e del capitale in virtù di margini elevati o molto stabili. Il variare delle condizioni economiche non altera la sicurezza dell'obbligazione	AAA	Capacità di pagare gli interessi e rimborsare il capitale estremamente elevata
Aa1 Aa2 Aa3	Alta qualità. Rating minore rispetto ai titoli di categoria precedente per i margini meno ampi o meno stabili o i maggiori pericoli nel lungo periodo	AA+ AA AA-	Capacità molto alta di onorare il pagamento di interessi e capitale. Differenza marginale rispetto a quella delle emissioni della categoria superiore
A1 A2 A3	Qualità media-alta. Adeguati gli elementi che garantiscono il capitale e interessi ma presenza di fattori che rendono scettici sulla capacità di rimanere tali in futuro	A+ A A-	Forte capacità di pagamento di interessi e capitale, ma una certa sensibilità agli effetti sfavorevoli di cambiamento di circostanze o al mutamento delle condizioni economiche
Baa1 Baa2 Baa3	Qualità media. Il pagamento di interessi e capitale appare attualmente garantito in maniera sufficiente ma non altrettanto in futuro. Obbligazioni con caratteristiche sia speculative sia di investimento	BBB+ BBB BBB-	Capacità ancora sufficiente di pagare interessi e capitale. Ma condizioni economiche sfavorevoli o una modifica delle circostanze, potrebbero alterare in misura maggiore la capacità di onorare normalmente il debito
Ba1 Ba2 Ba3	Obbligazioni con elementi speculativi nel lungo periodo, non possono dirsi garantite bene. Garanzia di interessi e capitale limitata; può venir meno in caso di future condizioni economiche sfavorevoli	BB+ BB BB-	Nell'immediato, minore vulnerabilità al rischio di insolvenza di altre emissioni speculative. Tuttavia grande incertezza ed esposizione ad avverse condizioni economiche, finanziarie e settoriali

MOODY'S	DESCRIZIONE	STANDARD & POOR'S	DESCRIZIONE
B1 B2 B3	Obbligazioni non definibili investimenti desiderabili. La garanzia di interessi e capitale o il puntuale assolvimento di altre condizioni del contratto sono limitate nel lungo periodo	B+ B B-	Più vulnerabile ad avverse condizioni economiche, finanziarie e settoriali, ma capacità nel presente di far fronte alle proprie obbligazioni finanziarie
Caa1 Caa2 Caa3	Obbligazioni di bassa qualità; possono risultare inadempienti o possono esserci elementi di pericolo con riguardo al capitale o agli interessi	CCC	Al presente vulnerabilità e dipendenza da favorevoli condizioni economiche finanziarie e settoriali per far fronte agli obblighi finanziari
		CC	Al presente estrema vulnerabilità
		C	E' stata inoltrata un'istanza di fallimento o procedura analogha, ma i pagamenti e gli impegni finanziari sono mantenuti
Ca	Obbligazioni altamente speculative: sono spesso inadempienti o scontano altre marcate perdite	D	Situazione di insolvenza.
C	Prospettive molto basse di pagamento		

- g) **criterio di indicizzazione:** le prestazioni variabili previste dal Contratto sono indicizzate alle performance ottenute dal Paniere di Riferimento, costituito a sua volta da 10 titoli azionari, tra i 30 che compongono il Paniere; a tali performance è collegata la parte derivata dell'Obbligazione Strutturata. Le performance sono rilevate annualmente a partire dalla terza ricorrenza annua del Contratto (3/11/2009) e sino alla scadenza dello stesso, a meno che non si verifichi l'Evento Trigger: in questo caso la parte opzionale dell'Obbligazione Strutturata decade e, rimanendo solo quella obbligazionaria, non viene effettuata più alcuna rilevazione; la fonte di rilevazione dei prezzi dei 30 titoli azionari del Paniere, nelle 6 date di osservazione prefissate, è il quotidiano "IL SOLE 24 ORE".
- h) **Mercato di quotazione dell'Obbligazione Strutturata:** in Irlanda, al Dublin Regulated Market. 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 verifichino "Eventi di Turbativa di Mercato" che non lo rendano possibile e non permettendo la pubblicazione giornaliera sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE".
- i) **Fonti informative:** Il Valore di Mercato dell'Obbligazione Strutturata denominata "Net Express 11-2014" espresso in termini percentuali ed il rating del Soggetto Garante sono pubblicati giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito Internet della Società: www.avivaitalia.it;
- j) **Scomposizione delle componenti:** l'Obbligazione Strutturata ha un Prezzo di Emissione pari al 100% del Valore Nominale della obbligazione ed è composta dalle due parti di seguito indicate:
- j.1) per la parte obbligazionaria, pari al 39,00% dell'Obbligazione Strutturata, si intende la componente che presta il valore di rimborso minimo a scadenza (40,00%) e le Somme Periodiche a titolo di anticipazione di capitale, pagate alla prima e seconda ricorrenza annua, di importo fisso pari al 5,00%. Il tasso annuo di rendimento effettivo lordo della parte obbligazionaria, se non si verifica l'Evento Trigger prima della scadenza del Contratto, è pari allo 0,30%. Il tasso di rendimento nominale annuo della parte obbligazionaria è pari al 5,00% nei primi due anni.
- j.2) la componente derivata è pari al 51,00% dell'Obbligazione Strutturata; a partire dalla terza ricorrenza annua, la parte derivata consente il pagamento di una Somma Periodica variabile, se non si verifica l'Evento Trigger, il cui valore è dato dal 7,5% sommato al 15% della performance del Paniere di Riferimento (costituito dai 10 titoli azionari del Paniere con la performance peggiore). Inoltre, può essere innescato un ulteriore meccanismo di consolidamento, fra la terza e l'ottava ricorrenza annua,

al verificarsi dell'Evento Trigger. In questo caso, la componente derivata consente all'investitore di ricevere il massimo valore fra i) il valore del Paniere di Riferimento al momento dell'Evento Trigger e ii) il capitale inizialmente investito (100) aumentato di una percentuale pari al 7.5% del capitale iniziale moltiplicato per il numero di anni passati tra l'anno 3 e quello dell'evento.

Le caratteristiche relative al Paniere di titoli azionari al quale è collegata la parte opzionale dell'Obbligazione Strutturata, sono riportate al precedente punto 7.1 "PRESTAZIONI COLLEGATE AD UN PANIERE DI TITOLI AZIONARI"

L'assunzione di posizioni nella predetta componente derivata potrebbe determinare la perdita a scadenza fino ad un massimo del 50% dei premi versati tenendo conto anche delle prime due Somme Periodiche liquidate. A tal fine non rileva il rischio di controparte relativo alla qualità del Soggetto Emittente dell'Obbligazione Strutturata.

Ai fini della determinazione del valore della componente derivata sono state adottate metodologie diffuse nel mercato e parametri rilevati oggettivamente. Uno di essi è la volatilità storica, calcolata su base giornaliera, dei prezzi dei titoli azionari del Paniere, come risulta in data 1 settembre 2006; la volatilità misura lo scostamento dei rendimenti dai valori medi che il titolo ha assunto nel periodo di osservazione.

Di seguito è riportata una tabella riassuntiva delle volatilità storiche dei titoli azionari che compongono il Paniere, per una più agevole comprensione del profilo rischio/rendimento dell'Obbligazione Strutturata.

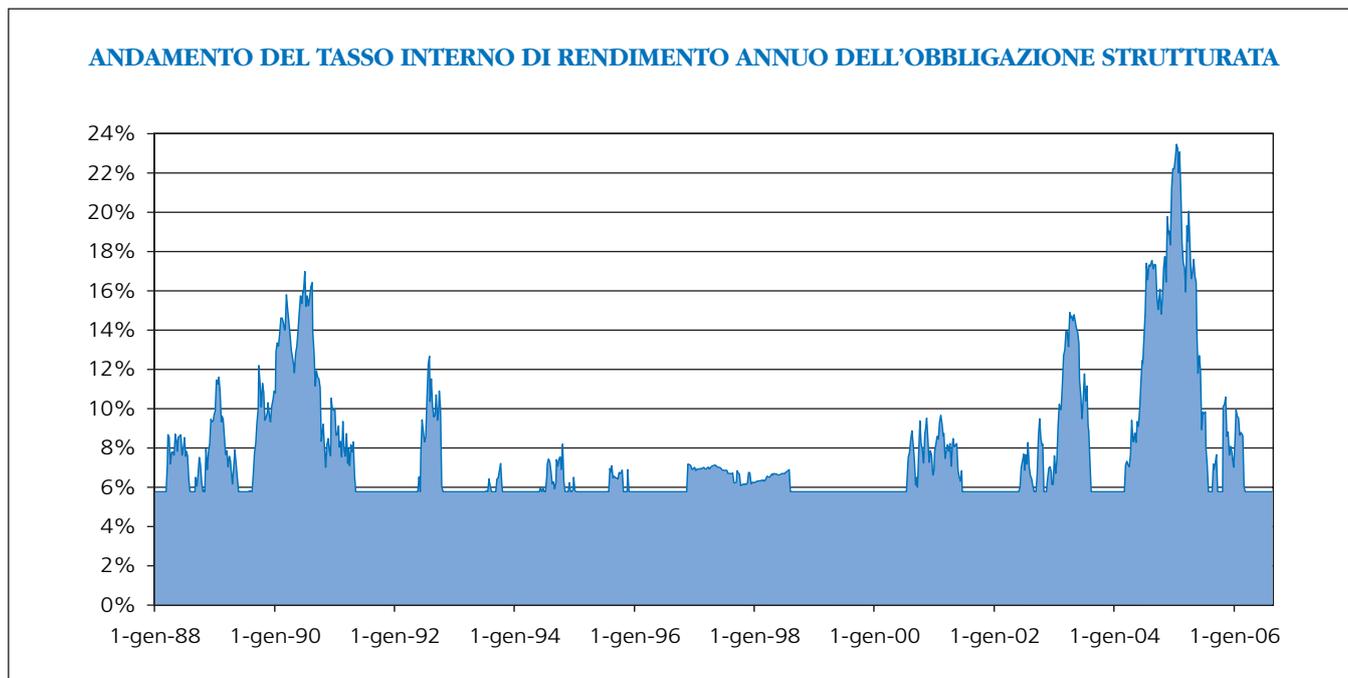
NOME DELL'AZIENDA	VOLATILITÀ STORICA
Aegon NV	42.25%
Astellas Pharmas Inc.	33.56%
AXA	40.24%
BNP Paribas	33.85%
eBay Inc	78.90%
Electrolux AB	37.34%
European Aeronautic Defense and Space Co	36.91%
France Telecom	50.13%
Fujitsu Ltd	40.34%
Intel Corp	47.87%
Kyocera Corp	59.15%
Millennium Pharmaceuticals Inc	75.34%
Mitsubishi Corp	35.63%
Nomura Holdings Inc	41.89%
Nortel Networks Corp	71.54%
NTT DoCoMo Inc	41.13%
Qualcomm Inc	60.46%
Renault SA	38.00%
Ricoh Co Ltd	34.47%
Seven & i Holding	9.82%
Sony Corp	36.86%
Sun Microsystems Inc	60.77%
Thomson	49.89%
ThyssenKrupp AG	34.39%
TUI AG	37.94%
UPM-Kymmene Oyj	33.56%
Vivendi Universal SA	45.62%
Vodafone Group PLC	41.18%
Volvo AB	31.01%
Xilinx Inc	62.54%

Di seguito riportiamo una simulazione dei tassi di rendimento ottenuti da un'Obbligazione Strutturata con caratteristiche identiche a "Net Express 11-2014", ipotizzando una data di lancio nel passato.

Il metodo si basa su una serie di dati storici dei prezzi giornalieri per ogni titolo azionario del Paniere, nel periodo compreso tra il 3 gennaio 1980 e il 27 agosto 1998. Ogni settimana compresa in tale periodo è stata presa in considerazione per un nuovo periodo di 8 anni, per un totale di 974 simulazioni. Per ogni simulazione è stato calcolato il valore di rimborso a scadenza oppure il valore di riscatto contestuale al verificarsi dell'Evento Trigger ed il corrispondente rendimento annuo.

Data la scarsità di dati storici a disposizione per alcuni titoli, questi sono stati sostituiti per la simulazione da altri titoli, dello stesso settore, che hanno evidenziato nei rendimenti passati una particolare correlazione.

Nel grafico sottostante è riportato l'andamento del tasso interno di rendimento dell'Obbligazione Strutturata, utilizzata nella simulazione, in relazione alle diverse date di partenza ipotizzate.



Le statistiche relative al tasso di rendimento annuo sono riportate qui di seguito:

	TASSO DI RENDIMENTO ANNUO
Massimo	23,48%
Medio	7,68%
Minimo	5,79%

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.

9. ESEMPLIFICAZIONE DELL'ANDAMENTO DELLE PRESTAZIONI

9.1 PRESTAZIONE ASSICURATA IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

Esempio 1 - SCENARIO POSITIVO

Premio unico investito(*)	45.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Numero di obbligazioni possedute alla data del decesso	50,00
Età dell'Assicurato alla data del decesso	39
Percentuale di maggiorazione	5,00%
Valore Trigger dell'obbligazione(**)	107,50%

Capitale Caso Morte

Controvalore delle obbligazioni = valore nominale * valore Trigger * numero di obbligazioni --> $1.000 * 107,50\% * 50$	53.750,00
---	-----------

Capitale Caso Morte Aggiuntivo = Controvalore delle obbligazioni * Percentuale di maggiorazione --> $53.750,00 * 5\%$	2.687,50
---	----------

PRESTAZIONE IN CASO DI DECESSO **56.437,50**

Esempio 2 - SCENARIO NEGATIVO

Premio unico investito(*)	45.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Numero di obbligazioni possedute alla data del decesso	50,00
Età dell'Assicurato alla data del decesso	39
Percentuale di maggiorazione	5,00%
Valore di mercato dell'obbligazione(**)	85,00%

Capitale Caso Morte

Controvalore delle obbligazioni = valore nominale * valore di mercato * numero di obbligazioni --> $1.000 * 85\% * 50$	42.500,00
--	-----------

Capitale Caso Morte Aggiuntivo = Controvalore delle obbligazioni * Percentuale di maggiorazione --> $42.500,00 * 5\%$	2.125,00
---	----------

PRESTAZIONE IN CASO DI DECESSO **44.625,00**

Esempio 3 - SCENARIO NULLO

Premio unico investito(*)	45.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Numero di obbligazioni possedute alla data del decesso	50,00
Età dell'Assicurato alla data del decesso	39
Percentuale di maggiorazione	5,00%
Valore di mercato dell'obbligazione(**)	95,24%

Capitale Caso Morte

Controvalore delle obbligazioni = valore nominale * valore di mercato * numero di obbligazioni --> $1.000 * 95,24\% * 50$	47.620,00
---	-----------

Capitale Caso Morte Aggiuntivo = Controvalore delle obbligazioni * Percentuale di maggiorazione --> $47.620,00 * 5\%$	2.381,00
---	----------

PRESTAZIONE IN CASO DI DECESSO **50.001,00**

(*) al netto del caricamento del 10%

(**) il Valore di Mercato è rilevato come specificato al punto 4.1 "PRESTAZIONI ASSICURATE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO" della presente Nota Informativa; nell'esempio n.1, il Valore di Mercato è sostituito dal Valore Trigger, poiché è stato ipotizzato il verificarsi dell'Evento Trigger alla data di rilevazione del 3/11/2009.

9.2 PRESTAZIONE ASSICURATA ALLA SCADENZA CONTRATTUALE

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

Data la particolare natura dell'Obbligazione Strutturata "Net Express 11-2014", non è stato possibile elaborare un esempio di prestazione a scadenza nella quale la rivalutazione della prestazione risulti nulla, cioè che preveda la restituzione a scadenza di un ammontare equivalente al Premio Unico versato dal Contraente.

ESEMPIO 1 - SCENARIO POSITIVO

Valore Nominale dell'Obbligazione	1.000
numero di obbligazioni possedute a scadenza	50
Somma Periodica fissa del 10/11/2007 e del 10/11/2008	5,00%
Valore dell'Euribor a 12 mesi ¹	3,83%

¹ (il valore dell'Euribor è stato ipotizzato, per semplicità, costante durante la Durata del Contratto e pari al suo valore al momento della stesura del Fascicolo Informativo)

DATE	PERFORMANCE DEL PANIERE DI RIFERIMENTO	VALORE DEL PANIERE DI RIFERIMENTO	VALORE TRIGGER	SOMMA PERIODICA FISSA	SOMMA PERIODICA VARIABILE
10-11-2006	0,00%	100,00%	\	\	\
10-11-2007	n.r.	n.r.	\	5,00%	\
10-11-2008	n.r.	n.r.	\	5,00%	\
3-11-2009 ²	20,00%	120,00%	120,00%	\	0,00%
3-11-2010	n.r.	n.r.	120,00%	\	3,40%
3-11-2011	n.r.	n.r.	120,00%	\	3,40%
5-11-2012	n.r.	n.r.	120,00%	\	3,40%
4-11-2013	n.r.	n.r.	120,00%	\	3,40%
3-11-2014	n.r.	n.r.	120,00%	\	3,40%

n.r. sta per non rilevato.

² (al 3/11/2009 il Valore Limite è pari a 75,00%; il valore del Paniere di Riferimento, pari a 120%, ha superato tale limite e si è quindi verificato l'Evento Trigger. L'obbligazione assume fino alla scadenza del Contratto il Valore Trigger di 120%, pari al maggiore tra 107,50% - il Valore Minimo al 3° anno - e il valore del Paniere di Riferimento).

Capitale a scadenza	60.000,00
(=Valore Trigger*Valore Nominale*Numero delle obbligazioni)	
Somme Periodiche di importo fisso	
- al 10/11/2007 (=5,00%*Valore Nominale*Numero delle obbligazioni)	2.500,00
- al 10/11/2008 (=5,00%*Valore Nominale*Numero delle obbligazioni)	2.500,00
Somme Periodiche di importo Variabile	
- al 10/11/2010 (=Valore Trigger*[Euribor - 1,00%]*Valore Nominale*Numero delle obbligazioni)	1.698,00
- al 10/11/2011 (=Valore Trigger*[Euribor - 1,00%]*Valore Nominale*Numero delle obbligazioni)	1.698,00
- al 10/11/2012 (=Valore Trigger*[Euribor - 1,00%]*Valore Nominale*Numero delle obbligazioni)	1.698,00
- al 10/11/2013 (=Valore Trigger*[Euribor - 1,00%]*Valore Nominale*Numero delle obbligazioni)	1.698,00
- al 10/11/2014 (=Valore Trigger*[Euribor - 1,00%]*Valore Nominale*Numero delle obbligazioni)	1.698,00
Prestazione Totale	73.490,00

ESEMPIO 1 - SCENARIO NEGATIVO

Valore Nominale dell'Obbligazione	1.000
numero di obbligazioni possedute a scadenza	50
Somma Periodica fissa del 10/11/2007 e del 10/11/2008	5,00%

DATE	PERFORMANCE DEL PANIERE DI RIFERIMENTO	VALORE DEL PANIERE DI RIFERIMENTO	VALORE TRIGGER	SOMMA PERIODICA FISSA	SOMMA PERIODICA VARIABILE
10-11-2006	0,00%	100,00%		\	\
10-11-2007	n.r.	n.r.		5,00%	\
10-11-2008	n.r.	n.r.		5,00%	\
3-11-2009	-53,80%	46,20%	\	\	0,00%
3-11-2010	-57,40%	42,60%	\	\	0,00%
3-11-2011	-51,10%	48,90%	\	\	0,00%
5-11-2012	-60,30%	39,70%	\	\	0,00%
4-11-2013	-65,20%	34,80%	\	\	0,00%
3-11-2014	-62,50%	37,50%	\	\	0,00%

n.r. sta per non rilevato.

Alle date di osservazione annuale il valore del Paniere di Riferimento non ha mai superato il Valore Limite e quindi non si è verificato l'Evento Trigger. Inoltre, poiché la performance del Paniere di Riferimento è sempre stata particolarmente negativa, non è stata liquidata alcuna Somma Periodica di importo variabile.

Prestazione a scadenza	20.000,00
La prestazione a scadenza è il maggior valore tra:	
1) $40\% * \text{Valore Nominale} * \text{numero obbligazioni possedute a scadenza}$ —> $1.000,00 * 50,00 * 40\%$	20.000,00
2) $\text{valore del Paniere di Riferimento al 3/11/2014} * \text{Valore Nominale} * \text{numero di obbligazioni possedute a scadenza}$ —> $37,50\% * 1.000,00 * 50,00$	18.750,00
Somme periodiche di importo fisso	
- al 10/11/2007 ($=5,00\% * \text{Valore Nominale} * \text{Numero delle obbligazioni}$)	2.500,00
- al 10/11/2008 ($=5,00\% * \text{Valore Nominale} * \text{Numero delle obbligazioni}$)	2.500,00
Prestazione Totale	25.000,00

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

D. INFORMAZIONI SU COSTI, SCONTI E REGIME FISCALE

10. COSTI

La Società, al fine di svolgere l'attività di collocamento e di gestione dei contratti e di incasso dei premi, preleva dei costi secondo la misura e le modalità di seguito dettagliatamente illustrate.

10.1 COSTI GRAVANTI DIRETTAMENTE SUL CONTRAENTE

10.1.1 COSTI GRAVANTI SUL PREMIO

IMPORTO DEL PREMIO UNICO	CARICAMENTO %
Minimo Euro 5.000,00	10,00%

Con il pagamento del premio il Contraente corrisponde alla Società un caricamento implicito risultante dal maggior prezzo pagato per l'acquisto degli strumenti finanziari sottostanti il Contratto rispetto al costo effettivo della provvista di attivi sostenuto dalla Società.

10.1.2 COSTI PER RISCATTO

Il valore di riscatto si ottiene applicando al controvalore delle obbligazioni da riscattare le seguenti penalità:

EPOCA DI RICHIESTA DEL RISCATTO	PENALITÀ DI RISCATTO
entro il 1° anno	riscatto non previsto
nel corso del 2° anno	4,00%
nel corso del 3° anno	3,00%
nel corso del 4° anno	2,00%
nel corso del 5° anno	1,00%

La stessa penalità di riscatto viene applicata anche in caso di riscatto parziale.

10.2 COSTI APPLICATI MEDIANTE PRELIEVO SUGLI STRUMENTI FINANZIARI SOTTOSTANTI

10.2.1 CARICAMENTO RICORRENTE

Il caricamento ricorrente viene calcolato, nella misura dell'1,00% annuo, sul Valore di Mercato dell'Obbligazione Strutturata e dedotto trimestralmente dallo stesso, fino al verificarsi dell'Evento Trigger. A partire dalla ricorrenza annua nella quale si verifica tale evento, il caricamento ricorrente è calcolato sul Valore Trigger e viene prelevato annualmente al momento della liquidazione della Somma Periodica.

Il caricamento ricorrente annuale comprende il costo previsto per il Capitale Caso Morte Aggiuntivo, pari allo 0,05% annuo.

11. SCOMPOSIZIONE DEL PREMIO

SCOMPOSIZIONE DEL PREMIO	VALORE %
Componente Obbligazionaria	39,00
Componente Derivata	51,00
Costi	10,00
Premio complessivo	100,00

12. REGIME FISCALE

12.1 IMPOSTA SUI PREMI

I premi versati per le assicurazioni sulla vita:

- non sono soggetti ad alcuna imposta sulle assicurazioni;
- non sono deducibili e non sono detraibili, se non per la parte attinente al rischio morte, invalidità permanente, ovvero di non autosufficienza nel compimento degli atti della vita quotidiana dell'Assicurato, laddove prevista in base alla tipologia contrattuale, nei limiti e nelle condizioni dettate dalla disciplina fiscale in vigore.

12.2 TASSAZIONE DELLE SOMME ASSICURATE

Come da disposizioni vigenti alla data di redazione della presente Nota Informativa, le somme liquidate in caso di decesso (relativamente ai Contratti non aventi prevalente contenuto finanziario), 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, ai sensi dell'Art. 6 comma 2 del D. P. R. 917 del 22/12/1986.

Per quanto riguarda le prestazioni erogate nel corso della Durata del presente Contratto, ad ogni ricorrenza annua, occorre distinguere a seconda che si sia verificato o meno l'Evento Trigger:

- le Somme Periodiche, liquidate antecedentemente al verificarsi dell'Evento Trigger, non sono assoggettate a tassazione al momento dell'erogazione in quanto corrisposte a titolo di anticipazione di capitale;

- le Somme Periodiche, liquidate successivamente al verificarsi dell'Evento Trigger, in quanto assimilabili a rendimenti finanziari, sono soggette all'imposta sostitutiva indicata di seguito per le prestazioni a scadenza corrisposte in forma di capitale.

Anche per la prestazione a scadenza è necessario fare le seguenti distinzioni:

- a) se corrisposta in forma di capitale, in base al D.Lgs. n. 47 del 18/2/2000 (per come attualmente applicabile) è soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi di cui all'art. 26-ter, comma 1 del D.P.R. n. 600/1973, nella misura prevista dall'art. 7 del D.L. n. 461 del 21/11/1997 (attualmente pari al 12,50%). L'imposta è applicata sulla differenza fra il capitale corrisposto e l'ammontare dei premi pagati, in conformità a quanto previsto dall'art. 45, comma 4 del D.P.R. 22/12/ 1986, n. 917.
- b) se corrisposta in forma di rendita, all'atto della conversione, il capitale a scadenza è soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi di cui al punto a). Successivamente, durante il periodo di erogazione della rendita, i rendimenti finanziari riguardanti ciascuna rata di rendita sono assoggettati annualmente ad una imposta del 12,50% ai sensi del D.Lgs. n. 47 del 18/02/2000, applicata sulla differenza tra l'importo erogato e quello della corrispondente rata calcolata senza tenere conto dei rendimenti finanziari.

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.

12.3 NON PIGNORABILITÀ E NON SEQUESTRAIBILITÀ

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.

12.4 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.

E. ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO

13. MODALITÀ DI PERFEZIONAMENTO DEL CONTRATTO E DI PAGAMENTO DEL PREMIO

13.1 SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO

Il Contraente ha la possibilità di sottoscrivere la Proposta-Certificato – contenuta nel Fascicolo Informativo - presso il Soggetto Incaricato durante il periodo di collocamento che va dal 20 settembre 2006 al 31 ottobre 2006. In questo periodo, infatti, la Società raccoglie le adesioni dei risparmiatori, attraverso il Soggetto Incaricato.

La data di sottoscrizione del Contratto è il giorno in cui il Contraente firma ed accetta la Proposta-Certificato.

13.2 CONCLUSIONE DEL CONTRATTO

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

13.3 DECORRENZA

La data di decorrenza per questo Contratto è il 10 novembre 2006, che coincide con il giorno di emissione dell'Obbligazione Strutturata.

A condizione che il Contratto sia stato concluso, le prestazioni assicurate sono operanti dalla data di decorrenza indicata sulla Lettera Contrattuale di Conferma.

13.4 DURATA

Questo Contratto ha una durata di 8 anni. Per durata si intende l'arco di tempo durante il quale è operante la garanzia assicurativa che va dalla data di decorrenza – 10 novembre 2006 – alla data di scadenza – 10 novembre 2014.

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

- esercizio del diritto di recesso;
- scadenza naturale del Contratto;
- alla richiesta da parte del Contraente della risoluzione anticipata del Contratto e di liquidazione del valore di riscatto totale;
- decesso dell'Assicurato.

13.5 SFERA DI APPLICAZIONE

Il presente Contratto può essere stipulato soltanto se l'Assicurato, alla data di decorrenza del Contratto, ha un'età compresa tra i 18 e gli 80 anni.

13.6 MODALITA' DI VERSAMENTO DEL PREMIO UNICO

L'importo del premio, che viene scelto dal Contraente in relazione ai propri obiettivi in termini di prestazioni assicurate, non può risultare inferiore a Euro 5.000,00. È possibile scegliere importi di Premio Unico superiori a quello minimo stabilito, ma con incrementi multipli di Euro 1.000,00.

Il premio deve essere versato dal Contraente alla Società in via anticipata, per il tramite del Soggetto Incaricato, sempre all'atto della Conclusione del Contratto dopo che è stata sottoscritta la Proposta-Certificato. Il pagamento del Premio Unico viene direttamente quietanzato sulla Proposta-Certificato stessa.

Nel caso in cui il Soggetto Incaricato sia BANCA BIPIELLE.NET, il versamento del Premio Unico viene effettuato mediante:

- assegno circolare/bancario non trasferibile intestato a AVIVA PREVIDENZA S.p.A. o
- bonifico bancario a favore Banca Bipielle Net S.p.A., nella qualità di intermediario autorizzato dalla Società, su c/c n. 4849407 intestato a Banca Bipielle Net S.p.A., via Cavour 40/42 - 26900 LODI, ABI 05630, CAB 20300, CIN R.

Nel caso in cui il Soggetto Incaricato sia BIPIELLE PREVIDENZA ASSICURATIVA S.R.L., il versamento del Premio Unico viene effettuato mediante:

- assegno circolare/bancario non trasferibile intestato a Bipielle Previdenza assicurativa s.r.l. nella qualità di intermediario autorizzato dalla Società o
- bonifico a favore Bipielle Previdenza Assicurativa S.R.L., nella qualità di intermediario autorizzato dalla Società, c/c 138088 c/o Banca Popolare Italiana, ABI 05164, CAB 20346, CIN Q.

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 per il prezzo di acquisto delle obbligazioni stesse alla data di decorrenza.

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.

14. 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 riscatto parziale, il Contratto rimane in vigore per la quota residua del capitale.

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 parzialmente 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.

Per qualsiasi informazione relativa al calcolo del valore di riscatto, il Contraente può rivolgersi direttamente a:

AVIVA PREVIDENZA S.p.A

V.le Abruzzi 94 – 20131 Milano

numero verde 800-113085 – fax 02/27.75.490

e-mail: liquidazioni_vita@avivaitalia.it

14.1 RISCATTO TOTALE

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

- il Valore Nominale dell'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; nel caso in cui si sia verificato l'Evento Trigger, tale valore è sostituito dal Valore Trigger;
- il Numero delle obbligazioni possedute alla stessa data.

L'importo così determinato viene ridotto in base alle penalità percentuali di riscatto riportate a punto 10.1.2 "COSTI PER RISCATTO" della presente Nota Informativa. Nel caso in cui si sia verificato l'Evento Trigger, non saranno applicate le penali di riscatto.

14.2 RISCATTO PARZIALE

La modalità di calcolo in caso di riscatto parziale è la stessa, 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 Euro 2.000,00 (con incrementi multipli di Euro 500,00);
- l'importo residuo sulla posizione del Contraente dopo il riscatto parziale sia almeno pari a Euro 2.000,00;

Per maggiore chiarezza, si indicano di seguito alcuni ipotetici esempi di calcolo per la determinazione del valore di riscatto.

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

Esempio 1 - SCENARIO POSITIVO

Premio unico investito(*)	45.000,00
Valore nominale dell'Obbligazione	1.000,00
Numero di Obbligazioni possedute alla data del riscatto	50,00
Data riscatto	17/12/2009
Scadenza del Contratto	10/11/2014
Percentuale di penalità	0,00%
Valore Trigger dell'Obbligazione(**)	107,5%
Controvalore delle Obbligazioni = Valore nominale * Numero di Obbligazioni possedute * Valore Trigger --> 1.000,00*50,00*107,5%	53.750,00
Valore di riscatto = Controvalore delle Obbligazioni - penalità percentuale --> 53.750,00-(0,00%*53.750,00)	
VALORE DI RISCATTO	53.750,00

Esempio 2 - SCENARIO NEGATIVO

Premio unico investito(*)	45.000,00
Valore nominale dell'Obbligazione	1.000,00
Numero di Obbligazioni possedute alla data del riscatto	50,00
Data riscatto	17/12/2009
Scadenza del Contratto	10/11/2014
Percentuale di penalità	2,00%
Valore di mercato dell'Obbligazione(**)	95,00%
Controvalore delle Obbligazioni = Valore nominale * Numero di Obbligazioni possedute * Valore di mercato --> 1.000,00*50,00*95,00%	47.500,00
Valore di riscatto = Controvalore delle Obbligazioni - penalità percentuale --> 47.500,00-(2,00%*47.500,00)	
VALORE DI RISCATTO	46.550,00

Esempio 3 - SCENARIO NULLO

Premio unico investito(*)	45.000,00
Valore nominale dell'Obbligazione	1.000,00
Numero di Obbligazioni possedute alla data del riscatto	50,00
Data riscatto	17/12/2009
Scadenza del Contratto	10/11/2014
Percentuale di penalità	2,00%
Valore di mercato dell'Obbligazione(**)	102,20%
Controvalore delle Obbligazioni = Valore nominale * Numero di Obbligazioni possedute * Valore di mercato --> 1.000,00*50,00*102,20%	51.000,00
Valore di riscatto = Controvalore delle Obbligazioni - penalità percentuale --> 51.000,00-(2,00%* 51.000,00)	
VALORE DI RISCATTO	50.078,00

(*) *al netto del caricamento del 10%.*

(**) *il Valore di Mercato è rilevato come specificato al punto 14.1 "RISCATTO TOTALE" della presente Nota Informativa; nell'esempio n.1, il Valore di Mercato è sostituito dal Valore Trigger, poiché è stato ipotizzato il verificarsi dell'Evento Trigger alla data di rilevazione del 3/11/2009.*

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 10 "COSTI" della presente Nota Informativa.

Il pagamento delle prestazioni è condizionato alla solvibilità di Banesto Financial Products Plc., o in caso di insolvenza di Banesto Financial Products Plc., alla solvibilità di Banco Español de Crédito, che la Società non garantisce. Ne consegue che il rischio di controparte resta a carico del Contraente.

15. 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.

16. DIRITTO DI RECESSO DEL CONTRAENTE

Il Contraente ha diritto di recedere dal Contratto entro trenta giorni dalla data di decorrenza, fissata il giorno 10 novembre 2006 e indicata nella Proposta-Certificato, nella Lettera Contrattuale di Conferma e nelle Condizioni di Assicurazione.

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.

17. DOCUMENTAZIONE DA CONSEGNARE ALL'IMPRESA PER LA LIQUIDAZIONE DELLE PRESTAZIONI

17.1 PAGAMENTI DELLA SOCIETA'

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. 17 "PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ" delle Condizioni di Assicurazione.

17.2 PRESCRIZIONE

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, fatte salve specifiche disposizioni di Legge.

18. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

In base all'art. 181 del Codice delle Assicurazioni (D.Lgs. 209/05) al Contratto si applica la legge italiana.

19. LINGUA IN CUI È REDATTO IL CONTRATTO

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.

20. RECLAMI

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

AVIVA PREVIDENZA S.P.A.
SERVIZIO RECLAMI
VIALE ABRUZZI 94
20131 MILANO
TELEFAX 02 2775 245
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:

ISVAP
SERVIZIO TUTELA DEGLI UTENTI
VIA DEL QUIRINALE 21- 00187 ROMA
TELEFONO 06.42.133.1,
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.

21. INFORMATIVA IN CORSO DI CONTRATTO

La Società si impegna a comunicare tempestivamente al Contraente qualunque variazione della sua denominazione sociale, forma giuridica e indirizzo.

Qualora nel corso della durata contrattuale dovessero intervenire variazioni nelle informazioni contenute nella Nota Informativa a seguito anche di modifiche nella normativa applicabile al Contratto, la Società si impegna a fornire tempestivamente al Contraente ogni necessaria precisazione.

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

- a) Premio Unico versato;
- b) premio investito;
- c) dettaglio degli importi pagati agli aventi diritto nell'anno di riferimento (eventuali riscatti parziali e Somme Periodiche);
- d) indicazione delle performance del Paniere di Riferimento alle date di osservazione periodiche, al fine della determinazione delle Somme Periodiche a titolo di anticipazione del capitale e del verificarsi dell'Evento Trigger;
- e) indicazione del valore corrente dell'Obbligazione Strutturata al 31 dicembre dell'anno di riferimento;
- f) valore di riscatto o Valore Trigger, nel caso in cui si sia verificato l'Evento Trigger;
- g) indicazione del Valore di rimborso minimo a scadenza.

La Società si impegna a comunicare per iscritto al Contraente qualora, nel corso del Contratto, il valore di riscatto si sia ridotto di oltre il 30% rispetto all'ammontare del premio investito, tenuto conto di eventuali riscatti parziali ed a comunicare, inoltre, ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione verrà inviata entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

La Società, inoltre, si impegna ad inviare al Contraente una comunicazione scritta qualora, in coincidenza con una delle date di osservazione annue, si verifichi l'Evento Trigger. Tale comunicazione sarà inviata entro trenta giorni lavorativi dalla data di osservazione annua in cui si è verificato l'Evento Trigger.

* * * * *

AVIVA PREVIDENZA S.p.A. è responsabile della veridicità e completezza dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.

***Il Rappresentante Legale
CESARE BRUGOLA***



3. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

NET EXPRESS

PREMESSA

Il presente Contratto è una Polizza Index Linked a Premio Unico, le cui prestazioni sono direttamente collegate al valore dell'Obbligazione Strutturata legata alle performance di un Paniere di titoli azionari.

L'Obbligazione Strutturata è acquistata da AVIVA PREVIDENZA S.p.A., appositamente per il presente Contratto ed è denominata "Net Express 11-2014".

L'Obbligazione Strutturata è quotata presso la Borsa di Dublino; il valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata viene espresso in termini percentuali e viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il SOLE 24 ORE".

Art. 1 OBBLIGHI DELLA SOCIETÀ

Gli obblighi della Società risultano esclusivamente dalla Proposta-Certificato, dalle presenti Condizioni di Assicurazione, dalla Lettera Contrattuale di Conferma e dalle eventuali Appendici al Contratto, firmate dalla Società stessa. Per tutto quanto non espressamente qui regolato, valgono le norme di legge applicabili.

Art. 2 CONFLITTO DI INTERESSI

Aviva Previdenza S.p.A., Società che commercializza il presente Contratto, è controllata al 100% da Finoa S.r.l., la quale a sua volta è partecipata da Aviva Italia Holding S.p.A. (50%) e da Bipielle Investimenti (50%) appartenente al Gruppo Banca Popolare Italiana. Il prodotto viene distribuito da Banca BIPIELLE.NET e da Bipielle Previdenza Assicurativa. Banca BIPIELLE.NET S.p.A. e Bipielle Previdenza Assicurativa S.r.l. sono controllate dal Gruppo Banca Popolare Italiana.

Art. 3 PRESTAZIONI DEL CONTRATTO

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 3.1;
- nel corso della Durata del Contratto, come indicato al successivo punto 3.2;
- alla scadenza del Contratto, come indicato al successivo punto 3.3.

EVENTO DI TURBATIVA DI MERCATO

Qualora, a giudizio dell'Agente per il Calcolo, si verifichi o, se già verificato, persista, una sospensione o una limitazione degli scambi di titoli che rappresentino almeno la capitalizzazione minima richiesta dalla fonte informativa per la pubblicazione dei titoli azionari, il valore del sottostante sarà rilevato il primo giorno lavorativo immediatamente successivo al cessare dell'evento di turbativa.

L'Evento di Turbativa dei Mercati è regolato da quanto più dettagliatamente disposto dal Regolamento dell'Obbligazione Strutturata depositato presso la sede della Società e a disposizione del Contraente.

Al verificarsi, nel corso della vita dell'Obbligazione, dei seguenti avvenimenti relativi alle azioni del Paniere, verranno applicati in buona fede, dall'Agente di Calcolo (Société Générale), ove necessari, gli opportuni correttivi, aggiustamenti o modifiche.

- qualora il valore delle azioni non venga calcolato e comunicato dalla fonte informativa, ma sia calcolato e comunicato pubblicamente da un altro ente che sostituisce la fonte informativa, indipendente dall'Agente per il Calcolo ma da questi ritenuto a tal fine fonte attendibile, i calcoli relativi alla parte variabile a scadenza saranno calcolati sulla base del valore delle azioni calcolato e pubblicamente comunicato dal sostituto della fonte informativa;
- qualora la formula o il metodo di calcolo delle azioni siano stati oggetto di modifiche di natura straordinaria rispetto a quelli in vigore precedentemente, l'Agente per il Calcolo apporrà a tale nuova formula o metodo di calcolo le opportune rettifiche;
- qualora né l'agente né altro ente calcolino e pubblicamente comunichino il valore delle azioni del Paniere, o, ricorrendo l'ipotesi di cui al primo punto, i valori delle azioni siano stati comunicati da ente non ritenuto fonte attendibile a tal fine dall'Agente per il Calcolo, verranno effettuati da parte dell'Agente per il Calcolo stesso gli opportuni calcoli per determinare la parte di rendimento variabile a scadenza.

In tutti i casi in cui si verificano eventi straordinari riguardanti una o più Società tra quelle emittenti azioni che compongono il Paniere di Riferimento quali Offerta di acquisto per contanti, Offerta di acquisto per titoli, Fusione o Incorporazione, Scissione, Cambiamento del Comparto di Quotazione o del Mercato Borsistico di Riferimento, Cessazione delle Quotazioni, Insolvenza di una qualsiasi delle Imprese che rendano necessario la sostituzione di una o più azioni componenti il Paniere, si provvederà alla sostituzione del o dei titoli azionari in questione. La sostituzione dovrà essere effettuata in modo tale che rimanga invariato il numero delle azioni che compongono il Paniere, rispettando le caratteristiche finanziarie dello stesso, secondo quanto più dettagliatamente disposto dal Regolamento dell'Obbligazione Strutturata depositato presso la sede della Società e a disposizione del Contraente.

Il pagamento delle prestazioni di seguito descritte sono condizionate dalla solvibilità di Banesto Financial Products Plc., o in caso di insolvenza di Banesto Financial Products Plc., alla solvibilità di Banco Español de Credito che la Società non garantisce. Ne consegue che il rischio di controparte resta a carico del Contraente.

3.1 PRESTAZIONE ASSICURATA IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

In caso di decesso dell'Assicurato – nel corso della durata contrattuale, qualunque ne sia la causa, senza limiti territoriali, senza tener conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato stesso e con i limiti indicati all'Art. 4 “LIMITAZIONI DELLA MAGGIORAZIONE PER LA GARANZIA CASO MORTE” delle Condizioni di Assicurazione - la Società corrisponde, ai Beneficiari designati, una prestazione ottenuta come somma dei seguenti due importi:

1. il controvalore delle obbligazioni calcolato moltiplicando il Valore Nominale delle obbligazioni per il Valore di Mercato delle stesse del quinto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione da parte della Società per il numero di obbligazioni possedute alla stessa data; qualora, invece, il decesso dell'Assicurato si verifichi successivamente all'Evento Trigger, il Valore di Mercato sarà sostituito dal Valore Trigger, come descritto al punto 3.4 “MODALITÀ DI CALCOLO DELLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE” delle presenti Condizioni di Assicurazione.
2. la maggiorazione prevista per il decesso dell'Assicurato – Capitale Caso Morte Aggiuntivo -, ottenuta applicando al controvalore descritto al punto 1, le percentuali, indicate nella tabella che segue, che variano in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso:

ETÀ	CAPITALE CASO MORTE AGGIUNTIVO
fino a 40 anni	5,00%
da 41 a 54 anni	2,00%
da 55 a 64 anni	1,00%
da 65 anni	0,20%

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

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 all'Art. 13 “SPESE”.

3.2 PRESTAZIONE ASSICURATA NEL CORSO DELLA DURATA DEL CONTRATTO

Il Contratto prevede delle prestazioni nel corso della Durata del Contratto: se l'Assicurato è in vita, ad ogni ricorrenza annua del Contratto sarà liquidata una somma di ammontare fisso, per le prime due ricorrenze annue e, successivamente, di importo variabile.

Le Somme Periodiche sono riconosciute al Contraente a titolo di anticipazione del capitale versato fino al verificarsi dell'Evento Trigger; successivamente, invece, sono da considerarsi rendimenti finanziari e quindi soggette a tassazione.

Le prime due Somme Periodiche, calcolate il 10/11/2007 e il 10/11/2008, hanno un valore pari al 5,00% del Valore Nominale delle obbligazioni moltiplicato per il numero di obbligazioni possedute alla data di calcolo. Le date di calcolo per la determinazione delle Somme Periodiche di importo variabile sono: 3/11/2009; 3/11/2010; 3/11/2011; 5/11/2012; 4/11/2013; 3/11/2014.

Tali Somme Periodiche, corrisposte successivamente alle prime due, hanno un importo dipendente dal verificarsi o meno dell'Evento Trigger, come descritto al punto 3.4 "MODALITÀ DI CALCOLO DELLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE" delle presenti Condizioni di Assicurazione.

La liquidazione delle Somme Periodiche sarà effettuata entro il trentesimo giorno lavorativo successivo alla ricorrenza annua del Contratto.

L'eventuale liquidazione della Somma Periodica relativa all'ottava ricorrenza annua verrà effettuata contestualmente alla liquidazione della prestazione alla scadenza del Contratto.

Nel caso in cui il giorno di calcolo o quello di liquidazione delle Somme Periodiche siano dei giorni non lavorativi, il calcolo o la liquidazione verrà effettuato il primo giorno lavorativo successivo.

Nella ricorrenza annua in cui si verifica l'Evento Trigger non è dovuta alcuna liquidazione di Somme Periodiche al Contraente.

Le prestazioni erogate alla data del 10/11/2007 e del 11/11/2008 sono prestate da Banesto Financial Products Plc. in qualsiasi condizione di mercato.

Nel caso in cui non si verifichi l'Evento Trigger, la somma della prestazione a scadenza e delle Somme Periodiche liquidate durante il Contratto, risulterà inferiore al Premio Unico inizialmente versato dal Contraente.

3.3 [PRESTAZIONE ASSICURATA ALLA SCADENZA CONTRATTUALE](#)

Il presente Contratto prevede alla scadenza contrattuale – 10 novembre 2014 -, la corresponsione al Beneficiari di un capitale a scadenza di importo variabile a seconda che si sia verificato o meno l'Evento Trigger, come riportato al successivo punto 3.4 "MODALITÀ DI CALCOLO DELLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE".

Nel caso in cui non si sia verificato l'Evento Trigger in corrispondenza delle date di osservazione annuali, il capitale a scadenza è pari al maggior valore tra:

- il valore minimo di rimborso a scadenza, pari al 40,00% del Valore Nominale delle obbligazioni per il numero delle obbligazioni possedute a scadenza;
- il valore del Paniere di Riferimento, calcolato all'ultima data di osservazione annuale, moltiplicato il Valore Nominale delle obbligazioni per il numero delle obbligazioni possedute alla scadenza.

Nel caso in cui, invece, si sia verificato l'Evento Trigger, il capitale a scadenza è pari al Valore Trigger moltiplicato il Valore Nominale delle obbligazioni per il numero delle obbligazioni possedute alla scadenza del Contratto.

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

Il valore minimo di rimborso a scadenza è prestato da Banesto Financial Products Plc. in qualsiasi condizione di mercato.

Nel caso in cui non si sia verificato l'Evento Trigger, il valore del capitale assicurato a scadenza sarà inferiore al Premio Unico corrisposto sia per la particolare natura dell'Obbligazione Strutturata, sia per l'applicazione dei costi a carico del Contratto indicati all'Art. 13. "SPESE" delle presenti Condizioni Contrattuali.

3.4 [MODALITÀ DI CALCOLO DELLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE](#)

Nel corso della Durata del Contratto, sono effettuate delle osservazioni periodiche sul valore delle 30 azioni che compongono il Paniere e sono calcolate le loro rispettive performance rispetto alla data di decorrenza del Contratto (10/11/2006).

Le date di osservazione annuale sono le seguenti:

3/11/2009

3/11/2010

3/11/2011

5/11/2012

4/11/2013

3/11/2014

In ognuna delle 6 date di osservazione annuale viene definito un Paniere di Riferimento; il Paniere di Riferimento varia annualmente in quanto è composto dai 10 titoli azionari, tra i 30 che compongono il Paniere, che hanno fatto registrare le minori performance nel periodo compreso tra la data di decorrenza e la data di osservazione. Il valore del Paniere di Riferimento è pari alla media aritmetica dei valori dei 10 titoli azionari che lo compongono, calcolati come rapporto tra il prezzo alla data di osservazione annuale e quello alla data di decorrenza, entrambi normalizzati su base 100.

La performance del Paniere di Riferimento è invece pari alla media aritmetica delle performance dei 10 titoli azionari che lo compongono, calcolata nel seguente modo:

$$\text{performance del Paniere di Riferimento} = \frac{1}{10} * \sum_{i=1}^{10} \frac{\text{Paniere}(i,n) - \text{Paniere}(i,0)}{\text{Paniere}(i,0)}$$

dove:

Paniere(i,n) con i che va da 1 a 10, è il prezzo di chiusura dei 10 titoli azionari che compongono il Paniere di Riferimento alla data di osservazione dell'anno n;

e *Paniere(i,0)* con i che va da 1 a 10, è il prezzo di chiusura dei 10 titoli azionari che compongono il Paniere di Riferimento alla data di decorrenza del Contratto.

Qualora, in una delle predeterminate date di osservazione, il valore di chiusura di uno o più titoli azionari non sia determinabile, la rilevazione verrà effettuata il primo giorno lavorativo successivo.

In corrispondenza di ogni data di osservazione annuale, viene verificato che il valore del Paniere di Riferimento non abbia eguagliato o superato il Valore Limite; quest'ultimo varia a seconda della data di osservazione annuale e, avendo posto convenzionalmente uguale a 100 il valore del Paniere alla data di decorrenza, è pari ai seguenti valori:

ANNUALITÀ	DATA DI OSSERVAZIONE	VALORE LIMITE
3°	3/11/2009	75,00
4°	3/11/2010	70,00
5°	3/11/2011	65,00
6°	5/11/2012	60,00
7°	4/11/2013	55,00
8°	3/11/2014	50,00

Se il valore del Paniere di Riferimento è maggiore o uguale al Valore Limite fissato per quella data di osservazione, si verifica l'Evento Trigger. In questo caso, l'Obbligazione Strutturata assume fino alla scadenza del Contratto un Valore Trigger, pari al maggiore tra i due valori riportati nella seguente tabella:

ANNUALITÀ	VALORE MINIMO*	PANIERE DI RIFERIMENTO
3°	107,5%	valore del Paniere di Riferimento al 3/11/2009
4°	115,0%	valore del Paniere di Riferimento al 3/11/2010
5°	122,5%	valore del Paniere di Riferimento al 3/11/2011
6°	130,0%	valore del Paniere di Riferimento al 5/11/2012
7°	137,5%	valore del Paniere di Riferimento al 4/11/2013
8°	145,0%	valore del Paniere di Riferimento al 3/11/2014

(* il valore minimo è calcolato come 7,50% moltiplicato per il numero di anni passati tra l'anno 3 e l'anno in cui si è verificato l'Evento Trigger)

Se si verifica l'Evento Trigger, il Contraente può riscattare il capitale assicurato, in qualsiasi momento e senza alcuna penalità; tale valore di riscatto sarà pari al:

-
- Valore Trigger moltiplicato il Valore Nominale delle obbligazioni per il numero delle obbligazioni possedute alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte della Società.

Qualora, invece, il Contraente continui a mantenere attivo il Contratto, ad ogni ricorrenza annuale successiva a quella in cui si è verificato l'Evento Trigger e sino alla scadenza del Contratto, gli sarà liquidato una Somma Periodica di importo variabile pari al:

- Valore Trigger moltiplicato il Valore Nominale delle obbligazioni per il Numero delle obbligazioni possedute alla ricorrenza annua per il valore dell'Euribor a 12 mesi.

Il valore dell'Euribor è quello rilevato in coincidenza della data di osservazione annuale, come riportato giornalmente da Reuters. L'importo della Somma Periodica sarà liquidato al netto del caricamento ricorrente, gravante sul Contratto e calcolato annualmente sul Valore Trigger.

Se non si verifica l'Evento Trigger, il Contraente potrà ricevere ad ogni ricorrenza annuale compresa tra la terza e l'ottava – entrambe incluse –, una Somma Periodica di importo variabile pari al:

- Valore Nominale delle obbligazioni per il numero delle obbligazioni possedute al momento della ricorrenza annuale moltiplicato il seguente valore percentuale, se positivo (7,50% + 15,00% della performance del Paniere di Riferimento alla data di osservazione della corrispondente ricorrenza annua).

Art. 4 LIMITAZIONI DELLA MAGGIORAZIONE PER LA GARANZIA MORTE

Il Capitale Caso Morte Aggiuntivo non è applicato qualora il decesso dell'Assicurato:

- a) **avvenga entro i primi sei mesi dalla data di decorrenza del Contratto;**
- b) **avvenga entro i primi cinque anni dalla data di decorrenza del Contratto e sia dovuto a sindrome da immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero ad altra patologia ad essa collegata;**
- c) **sia causato da:**
 - **dolo del Contraente o dei Beneficiari;** – partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi;
 - **partecipazione attiva dell'Assicurato a fatti di guerra**, salvo che non derivi da obblighi verso lo Stato Italiano: in questo caso la Garanzia può essere prestata, su richiesta del Contraente, alle condizioni stabilite dal competente Ministero;
 - **incidente di volo**, se l'Assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo e, in ogni caso, se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
 - **suicidio**, se avviene nei primi due anni dall'entrata in vigore del Contratto (data di decorrenza).
 - **stato di ubriachezza** nonché uso non terapeutico di stupefacenti, allucinogeni e simili.

La limitazione di cui al punto a) non viene applicata qualora il decesso dell'Assicurato sia conseguenza diretta:

- di una delle seguenti malattie infettive acute sopravvenute dopo l'entrata in vigore del Contratto (data di decorrenza): tifo, paratifo, difterite, scarlattina, morbillo, vaiolo, poliomielite anteriore acuta, meningite cerebro spinale, polmonite, encefalite epidemica, carbonchio, febbri puerperali, tifo esantematico, epatite virale A e B, leptospirosi ittero emorragica, colera, brucellosi, dissenteria bacillare, febbre gialla, febbre Q, salmonellosi, botulismo, mononucleosi infettiva, parotite epidemica, peste, rabbia, pertosse, rosolia, vaccinia generalizzata, encefalite post-vaccinica;
- di shock anafilattico sopravvenuto dopo l'entrata in vigore del Contratto (data di decorrenza);
- di infortunio avvenuto dopo l'entrata in vigore del Contratto (data di decorrenza), intendendosi per infortunio l'evento dovuto a causa fortuita, improvvisa, violenta ed esterna, che produca lesioni corporali obiettivamente constatabili, che abbiano come conseguenza il decesso.

Art. 5 DICHIARAZIONI DEL CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO

Le dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato devono essere esatte e complete. Nel caso in cui l'Assicurato non coincida con il Contraente è necessario consegnare – al momento della conclusione del Contratto – la copia di un documento di riconoscimento valido, riportante i dati anagrafici dell'Assicurato stesso per la corretta individuazione della sua età.

Trascorsi sei mesi dalla data di decorrenza del Contratto, questo non è contestabile per dichiarazioni inesatte o reticenti del Contraente o dell'Assicurato, salvo il caso in cui la verità sia stata alterata o taciuta per colpa grave o in malafede.

Art. 6 SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO

Il Contraente ha la possibilità di sottoscrivere la Proposta-Certificato – contenuta nel Fascicolo Informativo – presso il Soggetto Incaricato durante il periodo di collocamento che va dal 20 settembre 2006 al 31 ottobre 2006. 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.

Art. 7 CONCLUSIONE DEL CONTRATTO

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

Art. 8 DECORRENZA DEL CONTRATTO

La data di decorrenza è il 10 novembre 2006, che coincide con la data di emissione dell'Obbligazione Strutturata. La data di decorrenza è indicata sulla Lettera Contrattuale di Conferma inviata al Contraente.

Art. 9 DIRITTO DI REVOCA DELLA PROPOSTA-CERTIFICATO

Nella fase che precede la decorrenza del Contratto – e dunque entro e non oltre il giorno antecedente la data di decorrenza – il Contraente ha sempre la facoltà di revocare la Proposta- Certificato. Il Contraente per esercitare il diritto di revoca deve rivolgersi direttamente al Soggetto Incaricato e/o inviare alla Società una lettera raccomandata con ricevuta di ritorno – contenente gli elementi identificativi della Proposta- Certificato – alla Società seguente indirizzo:

AVIVA PREVIDENZA S.p.A.
VIALE ABRUZZI 94
20131 MILANO

Entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione relativa alla richiesta di revoca, la Società restituisce al Contraente l'intero premio unico corrisposto, nel caso in cui sia già stato effettuato il versamento del premio.

Art. 10 DIRITTO DI RECESSO DEL CONTRAENTE

Il Contraente può recedere dal contratto individuale entro trenta giorni dalla data di decorrenza indicata nella Proposta-Certificato e nella Lettera Contrattuale di Conferma.

Il Contraente per esercitare il diritto di recesso deve rivolgersi direttamente al Soggetto Incaricato e/o inviare alla Società una lettera raccomandata con ricevuta di ritorno – contenente gli elementi identificativi della Proposta-Certificato – alla Società al seguente indirizzo:

AVIVA PREVIDENZA S.p.A.
VIALE ABRUZZI 94
20131 MILANO

Il diritto di recesso libera il Contraente e la Società da qualsiasi obbligazione futura derivante dal Contratto dalle ore 24 del giorno di invio della comunicazione di recesso. Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione, la Società provvede a rimborsare al Contraente il premio unico versato.

Art. 11 DURATA DEL CONTRATTO E LIMITI ASSUNTIVI

Questo Contratto ha una durata di 8 anni.

Per durata contrattuale si intende l'arco di tempo durante il quale è operante la garanzia assicurativa, che va dalla data di decorrenza (10 novembre 2006) alla data di scadenza (10 novembre 2014).

Il Contratto si estingue solo nei seguenti casi:

- in caso di esercizio del diritto di recesso;
- in caso di decesso dell'Assicurato;

-
- alla richiesta da parte del Contraente, di risoluzione anticipata del Contratto, e di liquidazione del valore di riscatto totale;
 - alla scadenza del Contratto.

Alla data di decorrenza del Contratto l'età minima dell'Assicurato è stabilita in 18 anni e l'età massima pari a 80 anni.

Art. 12 PREMIO E MODALITÀ DI VERSAMENTO

Le prestazioni assicurate di cui all'Art. 3 "PRESTAZIONI DEL CONTRATTO" sono corrisposte previo versamento alla Società, da parte del Contraente, di un premio da versarsi in via anticipata ed in un'unica soluzione alla data di conclusione del Contratto.

L'importo del premio non può essere inferiore ad Euro 5.000,00 e viene corrisposto direttamente dal Contraente al Soggetto Incaricato. È possibile scegliere importi di premio unico superiori a quello minimo stabilito, con incrementi multipli di Euro 1.000,00.

Il premio deve essere versato dal Contraente alla Società in via anticipata, per il tramite del Soggetto Incaricato, sempre all'atto della Conclusione del Contratto dopo che è stata sottoscritta la Proposta-Certificato. Il pagamento del Premio Unico viene direttamente quietanzato sulla Proposta-Certificato stessa.

Nel caso in cui il Soggetto Incaricato sia BANCA BIPIELLE.NET, il versamento del Premio Unico viene effettuato mediante:

- assegno circolare/bancario non trasferibile intestato a AVIVA PREVIDENZA S.p.A., o
- bonifico bancario a favore Banca Bipielle Net S.p.A. nella qualità di intermediario autorizzato dalla Società, su c/c n. 4849407 intestato a Banca Bipielle Net S.p.A., via Cavour 40/42 - 26900 LODI, ABI 05630, CAB 20300, CIN R.

Nel caso in cui il Soggetto Incaricato sia BIPIELLE PREVIDENZA ASSICURATIVA S.R.L., il versamento del Premio Unico viene effettuato mediante:

- assegno circolare/bancario non trasferibile intestato a Bipielle Previdenza Assicurativa S.R.L. nella qualità di intermediario autorizzato dalla Società o
- bonifico a favore Bipielle Previdenza Assicurativa S.R.L. nella qualità di intermediario autorizzato dalla Società, c/c 138088 c/o Banca Popolare Italiana, ABI 05164, CAB 20346, CIN Q.

Ai fini della determinazione del numero di obbligazioni che vengono acquistate dal Contraente viene diviso l'importo del premio unico investito per il prodotto del valore nominale delle obbligazioni moltiplicato per il prezzo di acquisto dell'obbligazione alla data di decorrenza del Contratto.

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 delle obbligazioni acquistate.

Art. 13 SPESE

13.1 SPESA DI INGRESSO

La spesa di ingresso relativa al presente Contratto da applicarsi al Premio Unico è pari a 10,00%.

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 Contratto è pari al 100% del Valore Nominale dell'obbligazione. Il prezzo d'acquisto è pari al 90% del Valore Nominale.

13.2 CARICAMENTO RICORRENTE

Il caricamento ricorrente viene calcolato, nella misura dell'1,00% annuo, sul Valore di Mercato dell'Obbligazione Strutturata e dedotto trimestralmente dallo stesso, fino al verificarsi dell'Evento Trigger. A

partire dalla ricorrenza annua nella quale si verifica tale evento, il caricamento ricorrente è calcolato sul Valore Trigger e viene prelevato annualmente al momento della liquidazione della Somma Periodica.

Il caricamento ricorrente annuale comprende sia il costo previsto per il Capitale Caso Morte Aggiuntivo, che è pari allo 0,05% annuo.

Art. 14 RISCATTO

Prima della scadenza del Contratto, a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza, il Contraente può riscuotere totalmente 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 il riscatto 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 parzialmente il Contratto, come previsto all'Art. 17 "PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ" che segue.

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 per il tramite del 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.

RISCATTO TOTALE

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

- il Valore Nominale dell'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; nel caso in cui si sia verificato l'Evento Trigger, tale valore è sostituito dal Valore Trigger;
- il numero delle obbligazioni possedute alla stessa data.

L'importo così determinato è ridotto in base alla penalità percentuale di riscatto, determinata in funzione dell'epoca in cui viene effettuata la richiesta di riscatto ed indicata nella seguente tabella:

EPOCA DI RICHIESTA DEL RISCATTO	PENALITÀ DI RISCATTO
entro il 1° anno	riscatto non previsto
nel corso del 2° anno	4,00%
nel corso del 3° anno	3,00%
nel corso del 4° anno	2,00%
nel corso del 5° anno	1,00%

Nel caso in cui, antecedentemente alla richiesta di riscatto da parte del Contraente, si sia verificato l'Evento Trigger, il Valore di Mercato dell'obbligazione sarà sostituito dal Valore Trigger e non sarà applicata alcuna penalità di riscatto.

RISCATTO PARZIALE

La modalità di calcolo in caso di riscatto parziale è la stessa, 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 Euro 2.000,00 (con incrementi multipli di Euro 500,00);
- l'importo residuo sulla posizione del Contraente dopo il riscatto parziale sia almeno pari a Euro 2.000,00.

Il valore di riscatto potrebbe risultare inferiore al premio unico corrisposto, sia per effetto, nel corso della durata contrattuale dell'andamento dell'Obbligazione Strutturata sia per l'applicazione dei costi a carico del Contratto di cui all'Art. 13 "SPESE" che precede, sia per l'applicazione della penalità di riscatto.

Art. 15 PRESTITI

Per il presente Contratto non è prevista l'erogazione di prestiti.

Art. 16 OPZIONI CONTRATTUALI

La Società si impegna ad inviare almeno quattro mesi prima della data di scadenza del Contratto una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili alla scadenza del Contratto, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche che risulteranno in vigore all'epoca della conversione del capitale a scadenza in rendita.

Entro 2 mesi prima della data di scadenza del Contratto, il Contraente ha la possibilità di richiedere di convertire il capitale a scadenza in una delle seguenti forme di rendita erogabili in modo posticipato:

- a) una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile fino a che l'Assicurato sia in vita;
- b) una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile in modo certo nei primi cinque anni o dieci anni e, successivamente, fino a che l'Assicurato sia in vita;
- c) una rendita annua vitalizia rivalutabile, su due teste, quella dell'Assicurato (prima testa) e quella di un altro soggetto (seconda testa), pagabile fino al decesso dell'Assicurato, e successivamente in misura totale o parziale fino a che sia in vita l'altro soggetto (seconda testa).

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.

La Società si impegna a trasmettere, prima dell'esercizio dell'opzione, la Scheda Sintetica, la Nota Informativa e le Condizioni di Assicurazione relative alla rendita di opzione scelta dall'avente diritto contenenti i coefficienti per la determinazione della rendita di opzione e le modalità per la sua rivalutazione annuale.

Art. 17 PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ

Per tutti i pagamenti della Società debbono essere preventivamente consegnati alla stessa o al Soggetto Incaricato 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 del Modulo di richiesta di liquidazione e indirizzate comunque a: AVIVA PREVIDENZA S.p.A., Viale Abruzzi n. 94, 20131 Milano -;
- inviate a AVIVA PREVIDENZA S.p.A., Viale Abruzzi n. 94, 20131 Milano – a mezzo di lettera raccomandata con ricevuta di ritorno - .

Le liquidazioni vengono effettuate entro trenta giorni dalla data di ricevimento della richiesta di liquidazione, corredata da tutta la documentazione necessaria.

Per data di ricevimento della richiesta si intende:

- la data in cui il Contraente firma il Modulo di richiesta liquidazione presso il Soggetto Incaricato, riportata in calce al Modulo stesso; oppure
- in caso di invio della richiesta di liquidazione direttamente alla Società la data di ricevimento della raccomandata con ricevuta di ritorno da parte della Società.

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

IN CASO DI LIQUIDAZIONE DELLE SOMME PERIODICHE

Sarà cura del Contraente, indicare e sottoscrivere sulla Proposta-Certificato il numero del conto corrente sul quale accreditare l'importo della prestazione, Istituto Bancario, intestatario del conto corrente, codice CAB, ABI e CIN.

La Società provvede alla liquidazione dell'importo relativo a tale prestazione entro il trentesimo giorno lavorativo successivo all'anniversario della data di decorrenza cui tale importo si riferisce.

Nel caso in cui nel corso della durata contrattuale le indicazioni relative al pagamento dovessero essere modificate, sarà cura del Contraente comunicare per iscritto, almeno 60 giorni della relativa ricorrenza annuale del Contratto, gli estremi per la liquidazione che la Società dovrà utilizzare.

Qualora queste informazioni non fossero tempestivamente comunicate, e per tale motivo la liquidazione non andasse a buon fine, l'importo relativo alla prestazione viene tenuto a disposizione dalla Società, fino al ricevimento della suddetta comunicazione. La liquidazione in questo caso verrà effettuata entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione contenente le nuove coordinate bancarie.

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 nel Modulo di 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 o autocertificazione;**
- **decreto del Giudice Tutelare** che autorizzi il tutore degli eventuali Beneficiari minori o privi di capacità di agire, a riscuotere la somma dovuta, con esonero della Società da ogni responsabilità in ordine al pagamento; il decreto può essere consegnato anche in copia autenticata;
- per ciascuno dei Beneficiari designati o dei tutori - qualora essi siano minorenni o privi di capacità di agire - sarà sufficiente compilare il Modulo di richiesta di liquidazione, fornito dal Soggetto Incaricato, 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 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 CAB, ABI e CIN;
- il Contraente ha la possibilità di richiedere mediante una comunicazione scritta – entro 60 giorni prima della scadenza contrattuale - l'eventuale scelta di opzione di conversione del capitale a scadenza in rendita;
- nel caso di scelta di conversione del capitale lordo a scadenza in una delle forme previste di rendita annua vitalizia, ogni anno e per tutto il periodo di corresponsione della rendita, l'Assicurato dovrà sottoscrivere, presso il Soggetto Incaricato dove è stato stipulato il Contratto, la propria dichiarazione di esistenza in vita. Solo in caso di invio della richiesta di liquidazione a mezzo posta alla Società, sarà necessario che l'Assicurato invii ogni anno il proprio **certificato di esistenza in vita o autocertificazione.**

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 in cui coincida con il Contraente) NON ha lasciato testamento: **atto di notorietà** ovvero **dichiarazione sostitutiva dell'atto notorio autenticata**, in cui risulti che egli non ha lasciato testamento e nel quale siano indicati i suoi eredi legittimi, la loro data di nascita e capacità di agire, il loro grado di parentela con l'Assicurato (con la specifica indicazione che tali eredi legittimi sono gli unici, e non vi sono altri soggetti a cui la legge attribuisca diritti o quote di eredità);
- se l'Assicurato (nel caso in cui coincida con il Contraente) HA lasciato testamento: **copia autenticata del testamento e/o verbale di pubblicazione dello stesso** ed **atto di notorietà** ovvero **dichiarazione sostitutiva dell'atto notorio** autenticata in cui risulti che il testamento in questione è l'ultimo da ritenersi valido e non impugnato nel quale sono indicati i suoi eredi legittimi, la loro data di nascita e capacità di agire, il loro grado di parentela con l'Assicurato (con la specifica indicazione che tali eredi legittimi sono gli unici, e non vi sono altri soggetti a cui la legge attribuisca diritti o quote di eredità);
- **decreto del Giudice Tutelare** che autorizzi il tutore degli eventuali beneficiari minori o privi di capacità di agire, a riscuotere la somma dovuta, con esonero della Società da ogni responsabilità in ordine al pagamento; il decreto può essere consegnato anche in copia autenticata;
- per ciascuno dei Beneficiari designati o dei tutori - qualora essi siano minorenni o privi di capacità di agire - sarà sufficiente compilare il Modulo di richiesta di liquidazione e le dichiarazioni sottoscritte verranno direttamente appurate 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 documentazione:
 - * **copia di un valido documento di identità;**

-
- * **copia del codice fiscale;**
 - * **dichiarazione sottoscritta da ciascun Beneficiario** con indicati il numero di conto corrente bancario, Istituto Bancario, intestatario del conto corrente bancario, codice CAB, ABI e CIN.

IN CASO DI RICHIESTA DI RISCATTO

- il Contraente dovrà compilare il Modulo di 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 CAB, ABI e CIN.;
- l'Assicurato (se persona diversa dal Contraente) al momento della presentazione della richiesta di riscatto da parte del Contraente, dovrà sottoscrivere nel Modulo di richiesta di liquidazione la propria dichiarazione di esistenza in vita. Solo in caso di invio di tale richiesta a mezzo posta, 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 che intende riscattare nel Modulo di richiesta 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, l'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 sopraindicata.

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

Art. 18 BENEFICIARI

La designazione dei Beneficiari fatta dal Contraente e riportata nella Proposta-Certificato può essere in qualsiasi momento modificata con richiesta del Contraente alla Società, tramite apposita comunicazione da presentare al Soggetto Incaricato oppure mediante disposizione testamentaria nei termini previsti dal Codice Civile.

La designazione beneficiaria non può essere modificata nei seguenti casi:

- dopo che il Contraente e i Beneficiari abbiano dichiarato per iscritto alla Società rispettivamente la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- dopo il decesso del Contraente, se non con il consenso dei Beneficiari stessi;
- dopo che, alla scadenza del contratto, i Beneficiari abbiano comunicato per iscritto alla Società di voler profittare del beneficio.

Art. 19 DUPLICATO DELLA PROPOSTA-CERTIFICATO

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

Art. 20 CESSIONE, PEGNO E VINCOLO

Il Contraente può cedere ad altri il Contratto, così come può costituirlo in pegno in favore di un terzo o comunque vincolare le somme assicurate.

Tali atti diventano efficaci solo quando la Società, dietro comunicazione scritta del Contraente inviata tramite il Soggetto Incaricato o mediante lettera 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 e di variazione contrattuale, richiedono l'assenso scritto del vincolatario.

Nel caso di pegno, l'operazione di riscatto, ed in generale l'operazione di liquidazione e di variazione contrattuale, devono essere richieste dal creditore pignoratizio che si sostituisce in tutto e per tutto al Contraente cedente.

Art. 21 IMPOSTE

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

Art. 22 TRASFORMAZIONE

Il presente Contratto non può, in nessun caso, essere trasformato in altro tipo di Contratto.

Art. 23 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. 24 FORO COMPETENTE

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

4. GLOSSARIO

NET EXPRESS

Agente di Calcolo: Société Générale determina, in conformità al Regolamento dell'Obbligazione Strutturata, il valore di rimborso dell'obbligazione stessa. Relativamente al mercato secondario nel quale è quotata l'Obbligazione Strutturata, Société Générale determinerà, in accordo con AVIVA PREVIDENZA S.p.A., il valore della quotazione dell'Obbligazione Strutturata per tutta la durata di vita dell'Obbligazione stessa, in normali condizioni di mercato.

Assicurato: persona fisica sulla cui vita viene stipulato il Contratto, che può coincidere o meno con il Contraente e con il Beneficiario. Le prestazioni previste dal Contratto sono determinate in funzione dei suoi dati anagrafici e degli eventi attinenti alla sua vita;

Beneficiario: persona fisica o giuridica designata in polizza dal Contraente, che può coincidere o meno con il Contraente stesso e con l'Assicurato e che riceve la prestazione prevista dal Contratto a scadenza o quando si verifica l'evento assicurato;

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

Capitale Caso Morte Aggiuntivo: è la maggiorazione prevista per il decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, rispetto al controvalore delle obbligazioni possedute;

Componente obbligazionaria: in riferimento all'Obbligazione Strutturata sottostante al Contratto, ne rappresenta la parte obbligazionaria ed è pari al 39,00%.

Componente opzionale (o derivata): in riferimento all'Obbligazione Strutturata sottostante al Contratto, ne rappresenta la parte relativa all'opzione ed è pari al 51,00%. Per il presente Contratto, la parte derivata è un'opzione su un Paniere di 30 titoli azionali;

Conclusione del Contratto: il Contratto si considera concluso quando il Contraente, dopo aver sottoscritto la Proposta-Certificato, ha versato il premio pattuito;

Contraente: persona, fisica o giuridica, che può coincidere o no con l'Assicurato o il Beneficiario, che stipula il contratto di assicurazione e si impegna al versamento dei premi alla Società;

Contratto: contratto di assicurazione sulla vita a contenuto finanziario con prestazioni collegate all'andamento di un Paniere di Riferimento. E' un contratto di natura indicizzata, in quanto tende a replicare il rendimento di una grandezza economica attraverso particolari accorgimenti tecnici;

Data di decorrenza: data da cui sono operanti le prestazioni del Contratto. Il contratto decorre dal giorno 10 novembre 2006. La data di decorrenza coincide con la data di emissione dell'Obbligazione Strutturata, a cui sono collegate le prestazioni del Contratto;

Data di scadenza: data in cui cessano gli effetti del Contratto – 10 novembre 2014 -;

Durata del Contratto: periodo durante il quale il Contratto è in vigore, questo Contratto ha una durata di 8 anni;

Evento Trigger: si verifica qualora il valore del Paniere di Riferimento, in corrispondenza di una delle date di osservazione annuale, sia superiore al Valore Limite corrispondente per quella data.

ISVAP: Istituto di Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo, che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle imprese di assicurazione sulla base di politiche assicurative determinate dal Governo;

Numero delle obbligazioni: il premio investito diviso il prodotto del Valore Nominale delle obbligazioni per il prezzo di acquisto delle stesse, determina il numero delle obbligazioni possedute dal Contraente alla data di decorrenza;

Obbligazione Strutturata: Strumento finanziario costituito da una componente obbligazionaria ed una componente opzionale;

Opzione: clausola del Contratto di assicurazione secondo cui il Contraente può scegliere che la prestazione liquidabile a scadenza sia corrisposta in una modalità diversa da quella originariamente prevista. Per questo Contratto, l'opportunità di scegliere che il capitale liquidabile alla scadenza contrattuale sia convertito in una rendita vitalizia;

Paniere: è il valore al quale è collegata l'Obbligazione Strutturata ed è composto da 30 titoli azionari;

Paniere di Riferimento: è composto dai 10 titoli, componenti del Paniere, che hanno fatto registrare la peggior performance tra la data di decorrenza e la data di osservazione. Il Paniere di Riferimento, quindi, varia annualmente;

Periodo di collocamento: periodo durante il quale è possibile sottoscrivere il Contratto, ossia dal 20 settembre 2006 al 31 ottobre 2006;

Premio Unico: importo che il Contraente corrisponde alla Società in soluzione unica alla data di Conclusione del Contratto. Il Premio Unico, al netto dei costi gravanti sul premio, rappresenta il premio investito utilizzato per l'acquisto dell'Obbligazione Strutturata;

Prezzo di emissione: 100% del Valore Nominale dell'obbligazione. Il prezzo di acquisto dell'obbligazione è invece pari al 90%;

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

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

Recesso: diritto del Contraente di recedere dal Contratto entro 30 giorni dalla data di decorrenza, e di farne cessare gli effetti;

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;

Riscatto: facoltà del Contraente di interrompere anticipatamente il Contratto e di chiedere la liquidazione, totale o parziale, del controvalore delle obbligazioni possedute al momento del calcolo del valore di riscatto, al netto dell'eventuale penale prevista dalle Condizioni Contrattuali;

Società: Società – AVIVA PREVIDENZA S.p.A. - autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa, con la quale il Contraente stipula il contratto di assicurazione;

Soggetto Incaricato: Banca Bipielle.net o Bipielle Previdenza Assicurativa S.r.l. che si avvalgono dei loro Promotori Finanziari, tramite i quali è stato stipulato il Contratto;

Somme Periodiche: prestazione corrisposta alla ricorrenza annua del Contratto, di importo fisso e pari al 5,00% del Valore Nominale dell'obbligazione per i primi due anni e, successivamente, di importo variabile. Fino al verificarsi dell'Evento Trigger, le Somme Periodiche sono corrisposte a titolo di anticipazione del capitale versato dal Contraente;

Soggetto Emittente: Banesto Financial Products Plc, società che emette l'Obbligazione strutturata;

Soggetto Garante: Banco Español de Crédito SA, soggetto che presta la garanzia per la liquidazione delle prestazioni;

Valore di Mercato: è il valore giornaliero dell'Obbligazione Strutturata a cui sono collegate le prestazioni assicurate dal Contratto – espresso in termini percentuali - ed è calcolato dall'Agente di Calcolo e pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il SOLE 24 ORE";

Valore Limite: ad ogni data di osservazione annuale è associato un Valore Limite; se il Paniere di Riferimento alla stessa data ha un valore superiore o uguale ad esso, si verifica l'Evento Trigger.

Valore Minimo: nel caso in cui si verifichi l'Evento Trigger, l'obbligazione assume un valore il cui ammontare minimo è calcolato come 7,50% moltiplicato per il numero di anni passati tra l'anno 3 e l'anno in cui si è verificato l'Evento Trigger.

Valore Nominale: è il valore monetario dell'obbligazione pari, per il presente Contratto, a 1.000;

Valore Trigger: è il valore che assume l'obbligazione dal momento in cui si verifica l'Evento Trigger e che rimane tale per tutta la residua Durata del Contratto;

Valore di rimborso minimo a scadenza: pari al 40,00% del Valore Nominale delle obbligazioni moltiplicato per il numero di obbligazioni possedute a scadenza.

5. 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 (Contraenti 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 AVIVA PREVIDENZA 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 consorzi 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:

AVIVA PREVIDENZA 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).

MODALITA' 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:

AVIVA PREVIDENZA 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 - AVIVA PREVIDENZA S.p.A. – V.le Abruzzi 94 - 20131 Milano - tel. 02.2775.447 - fax 02.2775.474 – email privacy_vita@avivaitalia.it

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

Aviva Previdenza S.p.A.

V.le Abruzzi 94 - 20131 Milano

www.avivaitalia.it

Tel. +39 02 2775.1

Fax +39 02 2775.204



Aviva Previdenza S.p.A. è una società del Gruppo Aviva



La Società ha sede legale e sede sociale in Italia Viale Abruzzi 94 20131 Milano
Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Ministero
dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 17820 del 04/08/1988
(Gazzetta Ufficiale n. 205 del 01/09/1988) Capitale Sociale Euro 9.100.000,00 (i.v.)
R.E.A. di Milano 1573727 Codice Fiscale e Iscrizione al Registro delle
Imprese di Milano n. 08745960156 Partita IVA 12648740152