

*CONDIZIONI CONTRATTUALI  
E NOTA INFORMATIVA*

15.11.2004

PO vita *A* ZIONE PIÙ

*Distribuito da*

 **CARIPARMA & PIACENZA**



**PO** *vita*  
*assicurazioni*

Sede Legale e Direzione Generale: Via Università, 1 - 43100 PARMA - Tel. 0521 912018 - Fax 0521 912023

Sede Amministrativa: Via C. Marengo, 25 - 10123 TORINO

Ufficio Distaccato: Via Armadori, 4 - 20123 MILANO - Tel. 02 88245241 - Fax 02 88245621

Capitale Sociale 82.000.000 Interamente versato

Part. IVA 01966110346

Cod. Fisc e Num. di Iscrizione al Registro delle Imprese Ufficio di Parma N. 09479920150









Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni vita con decreto

Ministero Industria e Commercio del 21/06/90 (Gazzetta Ufficiale del 29/06/90)



MOD. 50.3058.16

# INDICE

 <i>Nota Informativa</i>	<i>PAG. 3</i>
 <i>Premessa</i>	<i>PAG. 3</i>
 <i>Definizioni</i>	<i>PAG. 4</i>
 <i>Sezione A - Informazioni relative alla società</i>	<i>PAG. 6</i>
 <i>Sezione B - Avvertenze per il contraente</i>	<i>PAG. 7</i>
 <i>Sezione C - Informazioni sull'assicurazione</i>	<i>PAG. 9</i>
 <i>Sezione D - Informazioni in corso di contratto</i>	<i>PAG. 31</i>
 <i>Condizioni Contrattuali</i>	<i>PAG. 32</i>



1

## *Premessa*

La presente Nota Informativa, di cui si raccomanda l'attenta e integrale lettura prima della stipulazione del contratto, ha lo scopo di fornire tutte le informazioni preliminari necessarie al Contraente per poter valutare in modo corretto e completo l'opportunità di sottoscrivere l'assicurazione vita index linked denominata "Azione più".

La presente informativa precontrattuale e quelle da fornire in corso di contratto, relative alla suddetta tipologia di assicurazioni, sono regolate da specifiche disposizioni impartite dall'ISVAP (Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo) sulla base delle norme emanate a tutela del consumatore dall'Unione Europea per il settore delle assicurazioni sulla vita e recepite nell'ordinamento italiano con il D.Lgs. 17 marzo 1995, n. 174.

La presente Nota Informativa non è soggetta al preventivo controllo da parte dell'ISVAP.

## Definizioni

- **Assicurato:** è la persona fisica sulla cui vita viene stipulato il contratto.

- **Beneficiario:**

è la persona fisica o altro soggetto giuridico che ha il diritto di riscuotere la somma assicurata al verificarsi degli eventi previsti dal contratto.

- **Capitale nominale:**

coincide con il premio versato. Il capitale nominale è alla base del calcolo delle prestazioni e del valore di riscatto.

- **Caricamento:**

è la parte del premio trattenuta dalla Società per far fronte agli oneri gravanti sul contratto.

- **Contraente:**

è la persona fisica o altro soggetto giuridico che stipula il contratto con la Società, paga il premio e dispone dei diritti derivanti dal contratto stesso.

- **ISVAP:**

è l'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di interesse collettivo. È un ente dotato di personalità giuridica di diritto pubblico ed è stato istituito con legge 12 agosto 1982, n. 576, per l'esercizio di funzioni di vigilanza nei confronti delle imprese di assicurazione e riassicurazione nonché di tutti gli altri soggetti sottoposti alla disciplina sulle assicurazioni private, compresi gli agenti e i mediatori di assicurazione.

- **Derivato:**

strumento finanziario il cui valore dipende da altre variabili sottostanti, spesso rappresentate dal prezzo di strumenti finanziari negoziabili. Rientrano in questa categoria strumenti finanziari quali ad esempio le opzioni, i futures e gli swaps.

- **Durata del contratto:**

è rappresentata dal periodo di tempo che intercorre tra la data di decorrenza e la data di scadenza del contratto.

- **Polizza:**

è il documento composto dalla scheda contrattuale e dalle Condizioni Contrattuali; descrive gli obblighi assunti dalla Società e dal Contraente.

- **Premio:**

somma unica che il Contraente si impegna a versare a fronte delle prestazioni assicurate dal contratto.

- **Prestazioni assicurate:**

sono gli impegni assunti dalla Società nei confronti del Contraente.

- **Rating (o merito creditizio):**

è un indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (Stato o impresa) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità e i tempi previsti.

- **Recesso dal contratto:**

consiste nella possibilità che ha il Contraente, entro 30 giorni dal momento in cui è informato della conclusione del contratto, di liberarsi e di liberare la Società da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto stesso secondo quanto previsto dall'apposito articolo delle Condizioni Contrattuali.

- **Riscatto:**

consiste nella possibilità che ha il Contraente, trascorso un anno dalla data di decorrenza, di risolvere anticipatamente il contratto e riscuotere un importo determinato secondo quanto indicato nelle Condizioni Contrattuali.

- **Scheda contrattuale:**

è il documento dove vengono riportati i dati identificativi del Contraente, dell'Assicurato e dei Beneficiari; inoltre vengono indicate e riassunte le caratteristiche del contratto (il tipo, gli importi delle prestazioni, il premio, la durata contrattuale, la data di fixing, ecc...).

- **Società:**

è la PO vita Compagnia di Assicurazioni S.p.A..

- **Soggetti abilitati:**

sono gli Istituti di credito autorizzati dalla Società, il cui elenco è disponibile presso la Sede legale o l'Ufficio distaccato della Stessa.



## *Sezione A - Informazioni relative alla Società'*

PO vita Compagnia di Assicurazioni S.p.A. è una società per azioni con sede legale e direzione generale in Italia, via Università, 1 - 43100 Parma.

L'Ufficio distaccato della Società ha sede in Via Armorari, 4 - 20123 Milano.

È stata autorizzata all'esercizio delle assicurazioni vita e capitalizzazione con decreto del Ministero Industria e Commercio del 21/06/1990 (Gazzetta Ufficiale n° 150 del 29/06/1990).



## Sezione B - Avvertenze per il contraente

Azione più è un'assicurazione vita a premio unico index linked di capitale differito indicizzato con cedola annuale e bonus di premorienza, destinata a soggetti che, alla decorrenza del contratto, non abbiano superato il 90° anno di età.

Le assicurazioni index linked sono contratti in cui l'entità delle somme dovute dalla Società dipende dalle oscillazioni del valore di uno o più parametri di riferimento – costituiti da indici o da strumenti finanziari – per seguire l'andamento dei quali la Società acquisisce attività finanziarie con specifiche caratteristiche.

Pertanto le assicurazioni index linked comportano rischi finanziari a carico dei Contraenti, riconducibili all'andamento dei parametri di riferimento, in funzione del particolare meccanismo di collegamento delle somme dovute ai parametri stessi.

Come più dettagliatamente descritto nella successiva Sezione C, Azione più ha le seguenti caratteristiche.

- Le prestazioni in caso di vita dell'Assicurato (vedi punto C.1.1), dovute a titolo di cedole e di capitale a scadenza, sono condizionate dalla solvibilità dei soggetti emittenti (e della società garante) le specifiche attività finanziarie (vedi punto C.2) che la Società ha appositamente acquisito a copertura degli impegni assunti con questa assicurazione; la maturazione delle cedole annuali dipende anche dall'andamento dei titoli azionari inclusi nel paniere di riferimento (vedi punto C.1.1.2).

**Per dette prestazioni la Società non fornisce alcuna garanzia di risultato minimo; quindi, in caso di insolvenza dei soggetti emittenti e della società garante, non è esclusa la possibilità di una perdita rispetto al premio versato dal Contraente.**

- La prestazione dovuta in caso di premorienza dell'Assicurato (vedi punto C.1.2) è direttamente collegata al valore delle suddette attività finanziarie, ad eccezione di un bonus garantito dalla Società.

**In caso di decesso non è quindi esclusa la possibilità di una perdita rispetto al premio versato.**

- L'importo pagabile in caso di riscatto dell'assicurazione (vedi punto C.8) è direttamente collegato al valore delle richiamate attività finanziarie, senza un minimo garantito.

**L'operazione di riscatto potrebbe quindi comportare una perdita rispetto al premio versato.**

In relazione alla natura dei suddetti parametri di riferimento a cui sono collegate le somme dovute, la stipulazione di Azione più comporta per il Contraente i profili di rischio propri di un investimento azionario e, per alcuni aspetti, anche quelli di un investimento obbligazionario; la qualità degli emittenti delle specifiche attività finanziarie acquisite dalla Società attenua, ma non elimina, i rischi a carico del Contraente:

- il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità del prezzo di un titolo dipendente sia dalle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico dell'emittente (rischio specifico) che dalle generali fluttuazioni del mercato sul quale il titolo è negoziato (rischio generico o sistematico);
- il rischio connesso all'eventualità che l'emittente di un titolo di debito (es. obbligazioni), per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale (rischio di controparte); il prezzo del titolo risente di tale rischio variando al modificarsi del grado di solvibilità (merito creditizio) dell'emittente; un indicatore sintetico del merito creditizio di un emittente è il rating che viene assegnato da agenzie internazionali indipendenti;
- il rischio collegato alla variabilità del prezzo di un titolo di debito derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato (rischio di interesse); tali fluttuazioni, infatti, si riflettono sul prezzo (e quindi sul rendimento) del titolo in modo tanto più accentuato - soprattutto nel caso di un titolo a tasso fisso - quanto più è lunga la sua vita residua: un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo e viceversa;
- il rischio di liquidità: la liquidità di uno strumento finanziario consiste nella sua attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore e dipende principalmente dalle caratteristiche del mercato in cui il titolo è trattato; nel presente caso, le specifiche attività finanziarie a copertura degli impegni della Società non sono oggetto di un'effettiva trattazione: il loro valore viene calcolato da un soggetto appositamente designato (Agente per il Calcolo), come precisato al successivo punto C.2;
- il rischio di cambio: il risultato complessivo dell'investimento in un titolo denominato in una valuta diversa da quella di riferimento utilizzata dall'investitore, è condizionato dalla variazione dei tassi di cambio; nel presente caso, tale rischio riguarda solo i Contraenti che utilizzano valute con tasso di cambio variabile rispetto all'euro.

## Sezione C - Informazioni sull'assicurazione

### C.1 Prestazioni

Azione più fornisce le prestazioni illustrate ai seguenti punti C.1.1 e C.1.2.

#### C.1.1 Prestazioni in caso di vita

La Società corrisponderà ai Beneficiari designati, qualora l'Assicurato sia in vita:

- alle date specificate in calce alle Condizioni Contrattuali, la cedola annuale maturata, calcolata come illustrato al successivo paragrafo C.1.1.1.
- alla scadenza del contratto il capitale nominale.

Il capitale nominale è pari al premio unico versato.

Poiché la Società non garantisce alcun importo minimo per le suddette prestazioni, i rischi finanziari richiamati nella precedente Sezione B restano totalmente a carico del Contraente. In particolare, qualora il merito creditizio dei soggetti emittenti le specifiche attività finanziarie, di cui al successivo punto C.2, e della società garante dovesse deteriorarsi fino al punto di compromettere il totale adempimento degli obblighi relativi al pagamento delle cedole e/o al rimborso del capitale, la Società sarà esclusivamente tenuta a corrispondere le prestazioni nella stessa misura in cui gli emittenti e la società garante saranno in grado di far fronte ai rispettivi obblighi. Soltanto in questa eventualità, le prestazioni complessivamente corrisposte in caso di vita dell'Assicurato potrebbero risultare inferiori al premio versato.

#### C.1.1.1 Modalità di calcolo della cedola annuale

La cedola maturata è liquidata alle date specificate in calce alle Condizioni Contrattuali, ed è ottenuta come il prodotto del capitale nominale per le aliquote di seguito illustrate:

- 2,60% per la cedola pagata il 30/12/2005;
- 3,50% per la cedola pagata il 29/12/2006.

Le aliquote relative alle cedole pagate a partire dal 31/12/2007 fino al 31/12/2010 dipendono dall'andamento dei titoli azionari inclusi nel paniere di riferimento.

Nel caso in cui la data di pagamento della cedola coincida con un giorno non lavorativo, la predetta data sarà sostituita con il primo giorno lavorativo successivo.

Il paniere di riferimento è costituito dall'insieme di 25 titoli azionari elencati nella Tabella A, di cui al successivo punto C.1.1.2.

In occasione delle date di osservazione la predetta aliquota risulterà pari alla somma tra:

- 10%
- 20% della performance dell'azione che ha fatto registrare la minore performance rispetto alla data di fixing.

Se la sopradetta somma risulta negativa, in occasione della data di pagamento della cedola annuale cui fanno riferimento le date di osservazione non sarà erogata alcuna cedola.

Se ad una delle date di pagamento delle cedole annuali si verifica la condizione che la somma delle aliquote relative alle cedole erogate risulta essere uguale o superiore al 16%, a partire dalla data di pagamento successiva a quella in cui si è verificata la predetta condizione, e fino all'ultima data di pagamento, l'aliquota relativa alla cedola sarà fissa, con valore pari al 10%, e non dipenderà più dall'andamento dei titoli azionari inclusi nel paniere di riferimento.

La performance di ogni azione è calcolata come il rapporto tra la media aritmetica del prezzo dell'azione alle date di osservazione relative a ciascuna data di pagamento della cedola ed il prezzo dell'azione alla data di fixing, meno l'unità.

La data di fixing, riportata sulla scheda contrattuale, coincide con il 15/11/2004.

Le date di osservazione sono rispettivamente:

- per la terza cedola, erogata il 31/12/2007, il 20/12/2007, il 21/12/2007 e il 24/12/2007;
- per la quarta cedola, erogata il 31/12/2008, il 22/12/2008, il 23/12/2008 e il 24/12/2008;
- per la quinta cedola, erogata il 31/12/2009, il 22/12/2009, il 23/12/2009 e il 24/12/2009;
- per la sesta cedola, erogata il 31/12/2010, il 22/12/2010, il 23/12/2010 e il 24/12/2010.

Il prezzo di un'azione è:

- il suo prezzo di riferimento, nel caso in cui tale azione sia quotata sul mercato borsistico italiano;

oppure:

- il suo prezzo ufficiale di chiusura, nel caso in cui tale azione sia quotata su un mercato borsistico estero.

Qualora in occasione di una data di osservazione la borsa di quotazione relativa ad una o più delle azioni elencate nella Tabella A del successivo punto C.1.1.2 risultasse chiusa, tale data verrà sostituita, per quella azione, con il primo giorno successivo in cui tale borsa risulti aperta.

Nel caso in cui si verifichi, in concomitanza con la data di fixing o con una delle date di osservazione, un evento che comporti la sospensione delle negoziazioni su una delle azioni

incluse nel paniere di riferimento (ad esempio a causa di eccesso di rialzo o di ribasso oppure un evento di turbativa del mercato), tale data verrà sostituita con il primo giorno successivo in cui saranno state riprese le negoziazioni su quel titolo, a condizione che non siano passati più di cinque giorni dalla data prefissata. Altrimenti verrà considerata come data di osservazione il quinto giorno successivo alla data prefissata, e si adotterà quale prezzo dell'azione il valore determinato dall'Agente per il Calcolo (Société Générale).

Il valore stimato dall'Agente per il Calcolo verrà in ogni caso determinato almeno 4 giorni lavorativi prima della data di pagamento della cedola.

Infine, nel caso in cui si verifichi un evento che esula dall'ordinaria amministrazione di una delle società emittenti i titoli azionari inclusi nel paniere di riferimento (quale ad esempio l'esclusione dalle quotazioni, una fusione, una scissione, una liquidazione o altri eventi simili), il titolo azionario potrà essere sostituito con un altro avente, per quanto possibile, caratteristiche simili e verrà adottato quale prezzo rilevato in corrispondenza di una data di osservazione quello determinato dal predetto Agente per il Calcolo.

### C.1.1.2 Paniere di riferimento a cui sono collegate le prestazioni in caso di vita sotto forma di cedole annuali

Il Paniere di riferimento è costituito dai 25 titoli azionari riportati nella seguente tabella, che contiene anche l'indicazione della borsa in cui ciascun titolo è quotato.

Azione	Borsa	Azione	Borsa
TOYOTA MOTOR	Tokyo	FORTIS AMEV	Amsterdam
ALTRIA GROUP	New York	SPRINT	New York
NTT DOCOMO	Tokyo	GAP INC	New York
NOKIA	Helsinki	SOUTHERN CO	New York
HEWLETT-PACKARD	New York	AVON PRODUCTS INC	New York
QUALCOMM INC	Nasdaq	IBERDROLA	Madrid
MITSUBISHI TOKYO FINANCIAL	Tokyo	PRUDENTIAL	Londra
CANON INC	Tokyo	BAKER HUGHES	New York
HONDA MOTOR	Tokyo	INFINEON	Francoforte
UNILEVER NV	Amsterdam	ALTADIS	Madrid
TAKEDA CHEMICAL	Tokyo	ELECTRONIC DATA SYSTEMS	New York
ABN AMRO	Amsterdam	ASML HOLDING	Amsterdam
BRITISH AMERICAN TOBACCO (BAT)	Londra		

Tabella A – Elenco delle azioni che costituiscono il paniere di riferimento

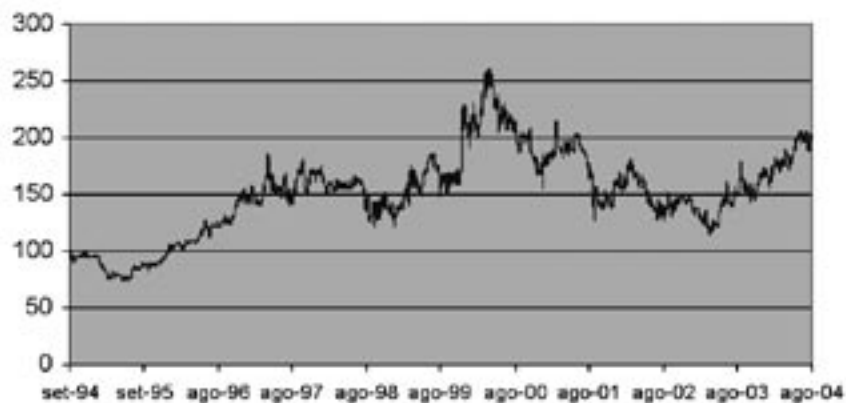
I prezzi dei titoli azionari sopra elencati sono pubblicati sul quotidiano "Il Sole 24 ORE" e "Milano Finanza".

A scopo indicativo, si riporta nei grafici seguenti l'andamento delle quotazioni delle azioni componenti il paniere di riferimento, rilevate con frequenza giornaliera per gli ultimi dieci anni, dall'1/09/1994 all'1/09/2004.

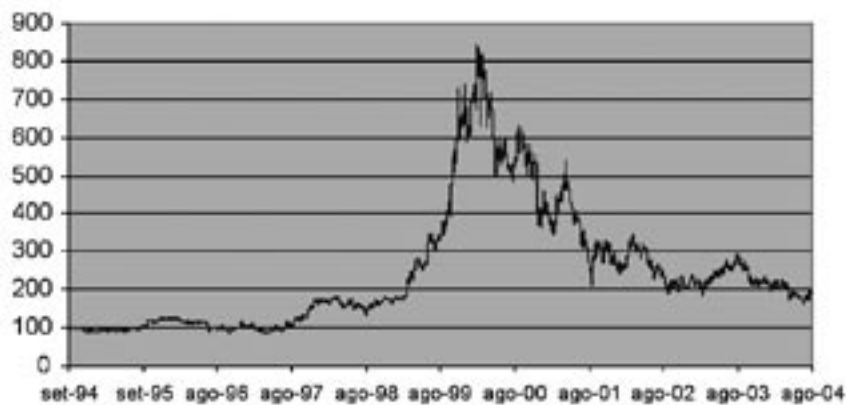
La prima quotazione di ciascun titolo è stata posta pari a 100.

È evidente tuttavia che l'andamento passato delle quotazioni delle azioni non costituisce presupposto per valutazioni in merito alla futura evoluzione delle stesse.

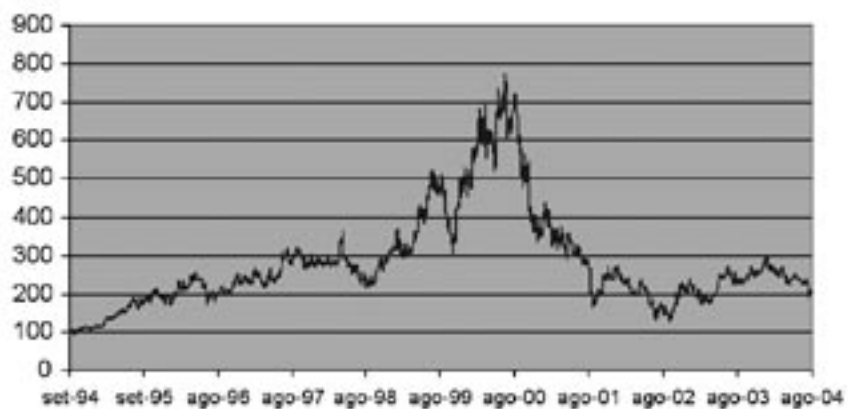
**TOYOTA MOTOR**



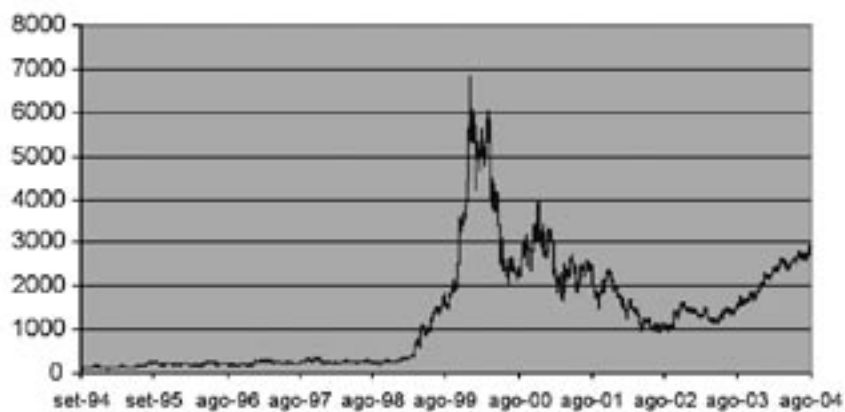
**NTT DOCOMO INC**



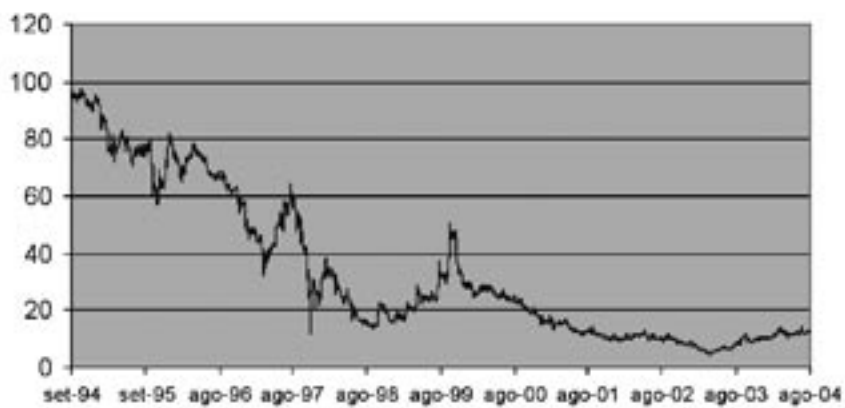
### HEWLETT - PACKARD



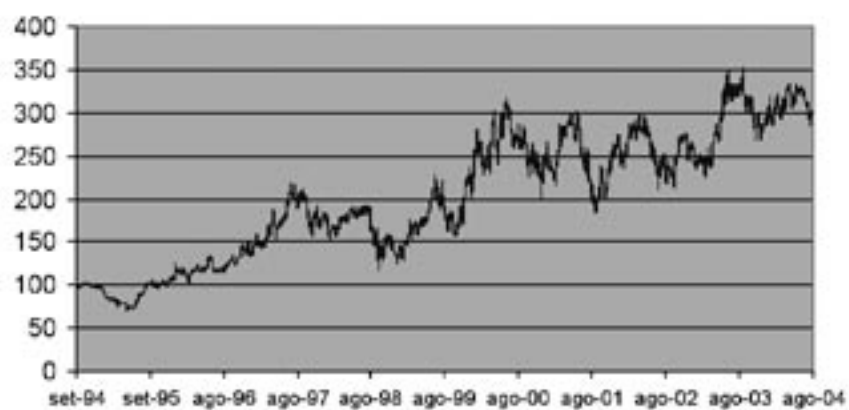
### QUALCOMM



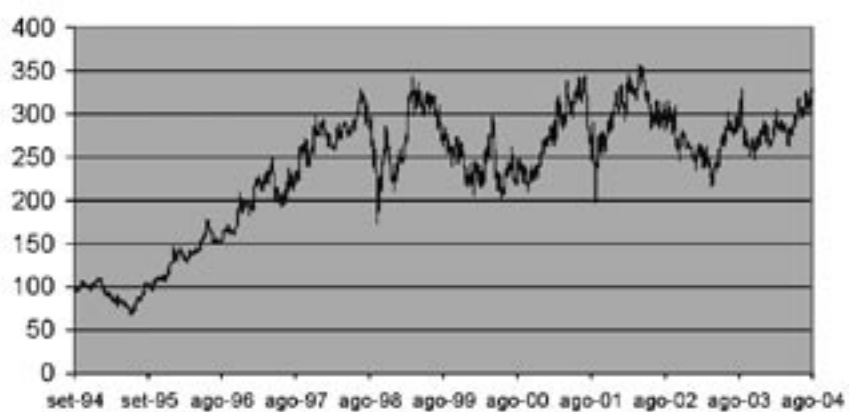
### MITSUBISHI TOKIO FINANCIAL



### CANON



### HONDA MOTOR

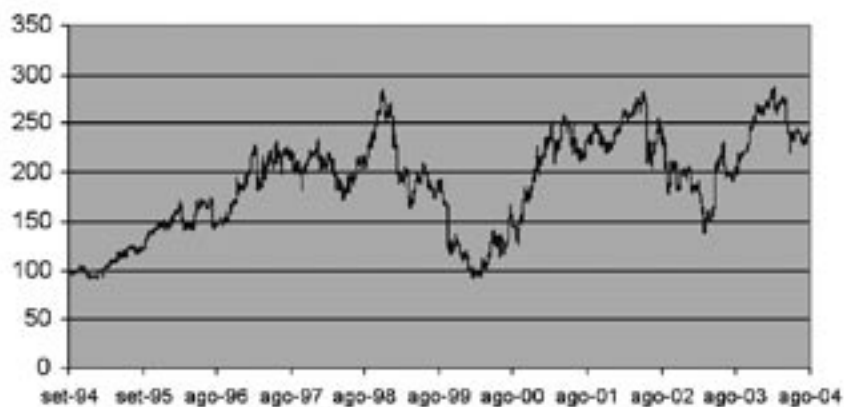


### UNILEVER NV

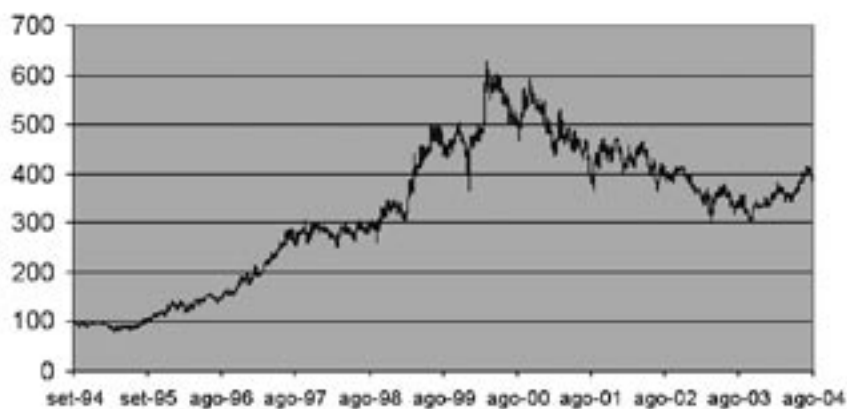




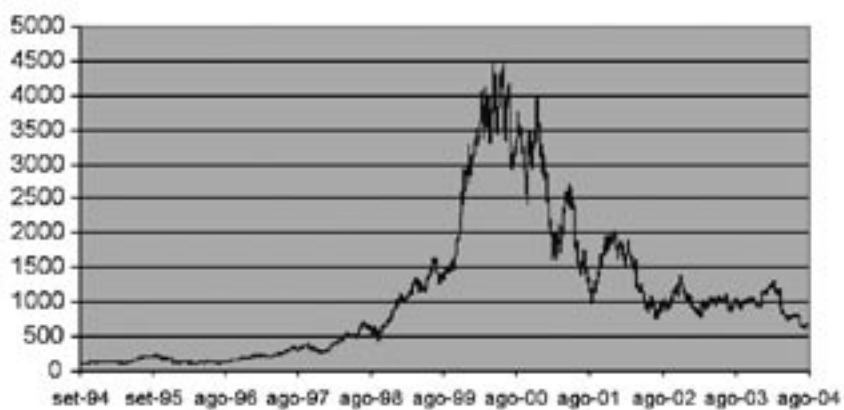
### ALTRIA GROUP



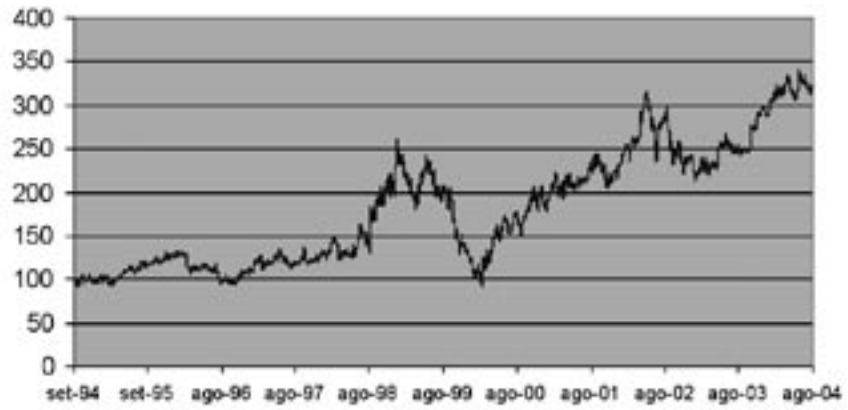
### TAKEDA CHEMICAL



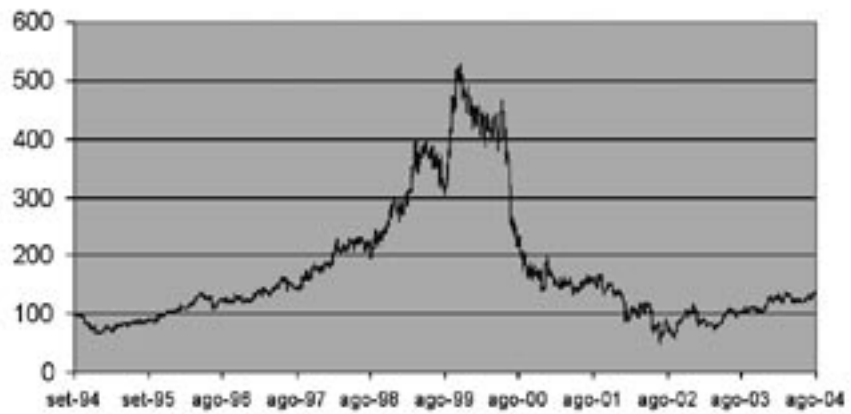
### NOKIA



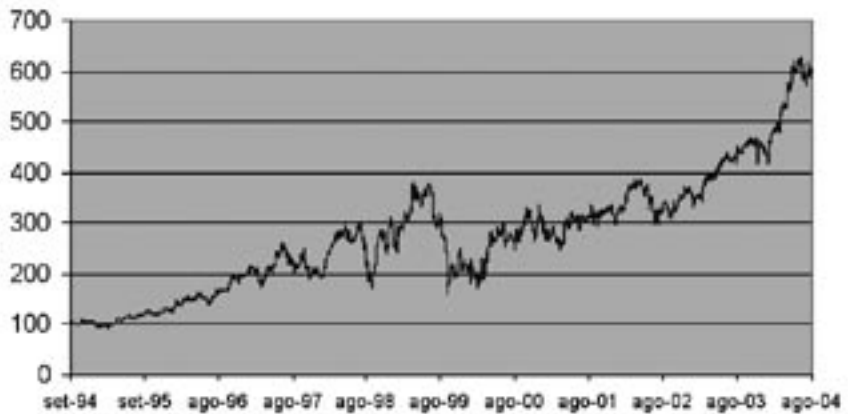
### BRITISH AMERICAN TOBACCO (BAT)



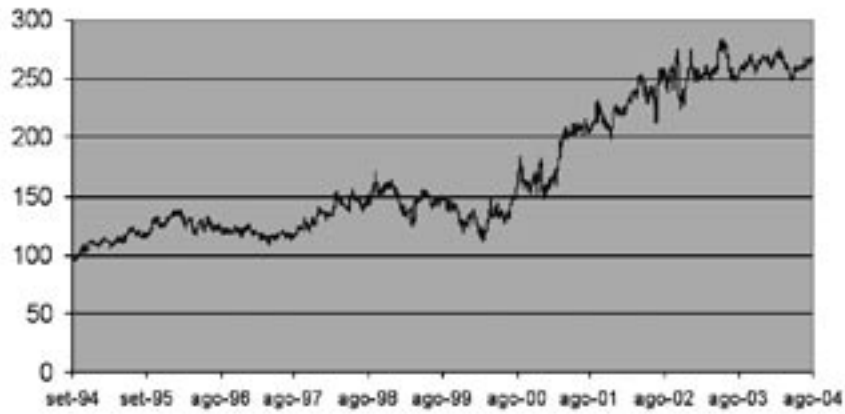
### SPRINT



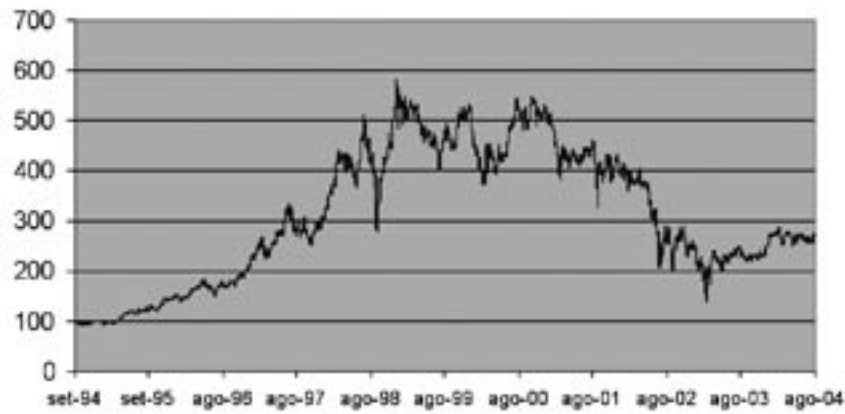
### AVON PRODUCTS



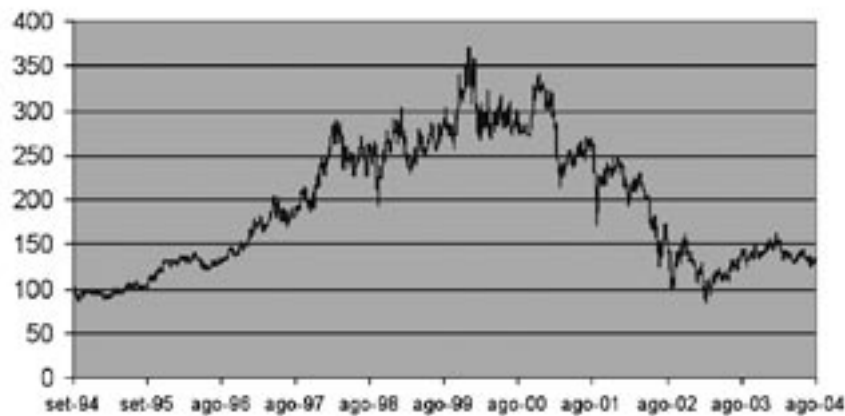
### SOUTHERN CO



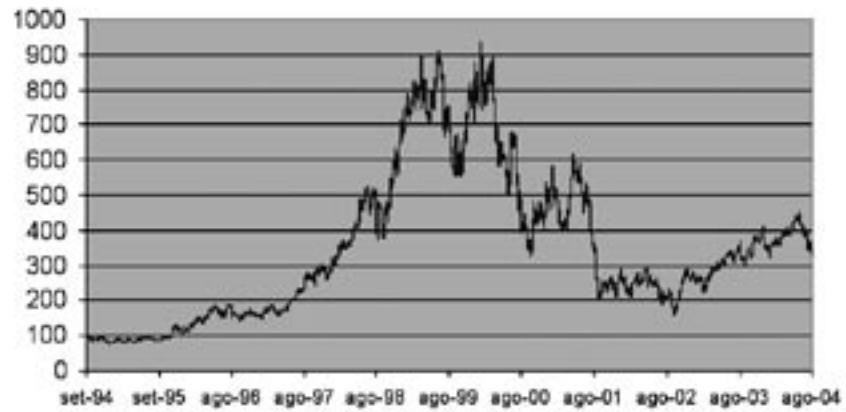
### FORTIS AMEV



### PRUDENTIAL



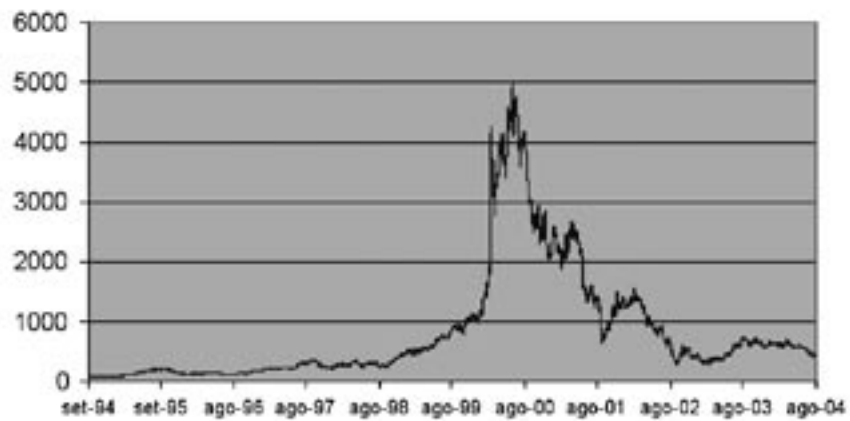
### GAP INC



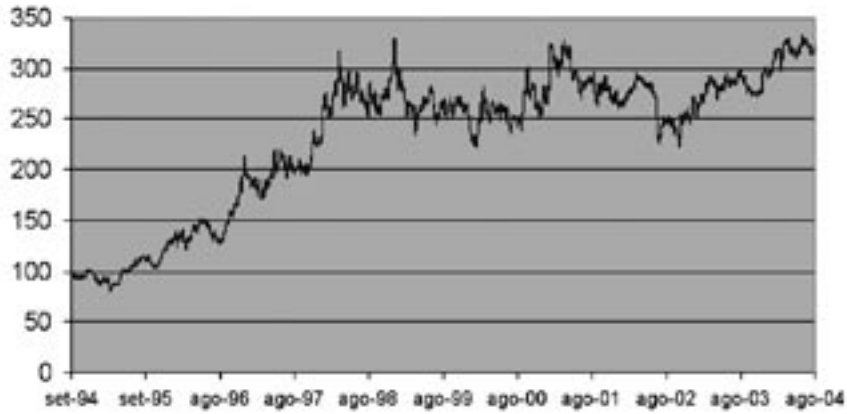
### ABN AMRO



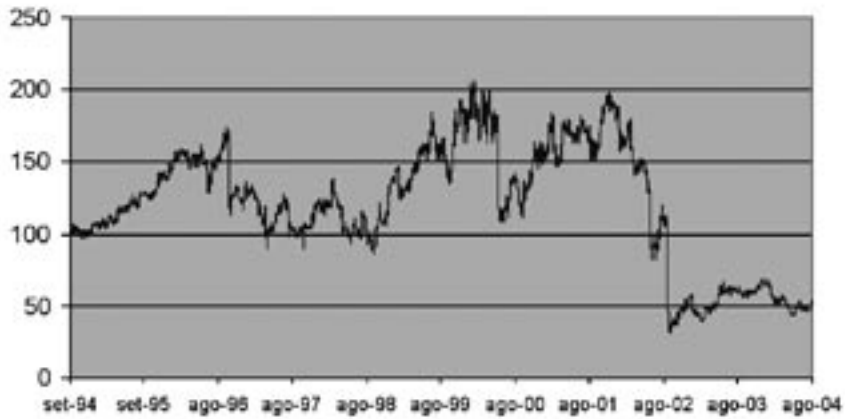
### INFINEON



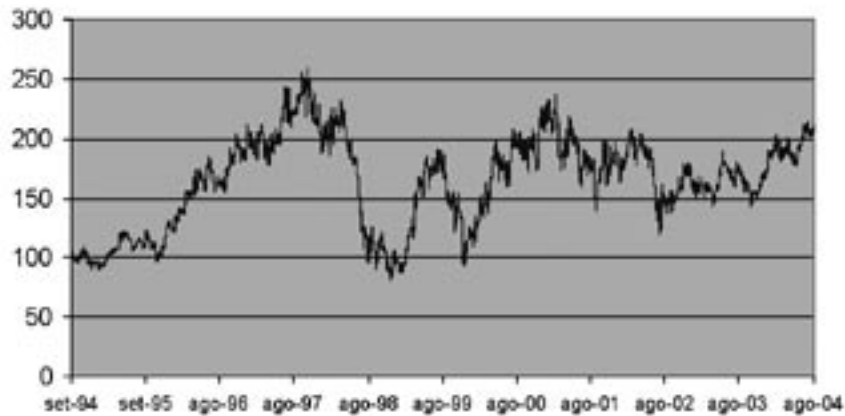
### IBERDROLA



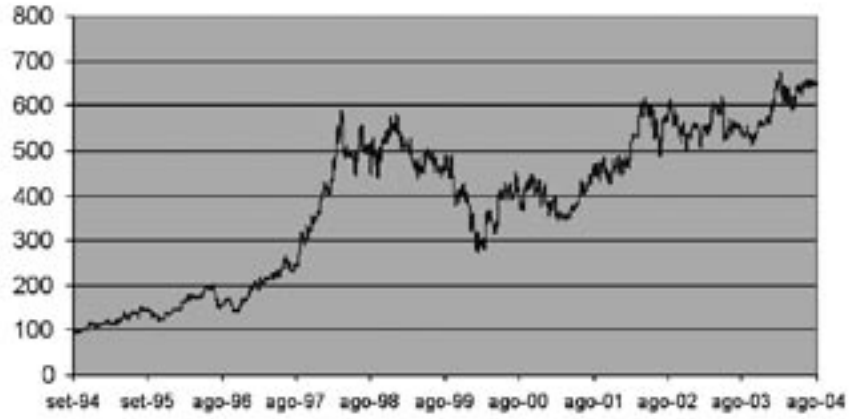
### ELECTRONIC DATA SYSTEMS



### BAKER HUGHES



### ALTADIS



### ASML HOLDING



## C.1.2 Prestazione in caso di premorienza

In caso di premorienza dell'Assicurato è previsto il diritto alla riscossione, da parte dei Beneficiari designati, di un capitale pari al valore dell'investimento maggiorato di un bonus.

Il valore dell'investimento è ottenuto moltiplicando il capitale nominale dell'assicurazione per il valore unitario di riferimento delle specifiche attività finanziarie, di cui al successivo punto C.2, pubblicato nella seconda settimana successiva a quella in cui la Società avrà ricevuto la denuncia del decesso. Il valore unitario di riferimento delle specifiche attività finanziarie rappresenta quindi il parametro di riferimento a cui è collegata la prestazione per il caso di premorienza.

L'importo del bonus, che non potrà comunque superare EUR 50.000, sarà pari al capitale nominale moltiplicato per l'aliquota, stabilita in funzione dell'età e del sesso dell'Assicurato alla data di decorrenza del contratto, riportata nella successiva tabella:

Età alla decorrenza	Maschi	Femmine
15 – 60	6,00%	15,00%
61 – 80	0,70%	1,00%
81 – oltre	0,10%	0,10%

Tabella B - Aliquote di maggiorazione in caso di morte

Si richiama l'attenzione sul fatto che la Società non garantisce alcun importo minimo per il valore dell'investimento: poiché i rischi finanziari richiamati restano così totalmente a carico del Contraente, il capitale da corrispondere in caso di decesso potrebbe anche risultare inferiore al capitale nominale.

## C.2 Attività finanziarie a copertura degli impegni assunti dalla Società

A copertura degli impegni assunti con questa assicurazione, la Società dispone di specifiche attività finanziarie costituite da un'obbligazione e da un derivato (un'opzione) collegato all'andamento del paniere di riferimento di cui al precedente punto C.1.1.2, con le stesse modalità di indicizzazione descritte al punto C.1.1.1.

Il valore unitario di riferimento, ottenuto come somma dei valori dell'obbligazione e dell'opzione, è alla base del calcolo del capitale in caso di premorienza (punto C.1.2) e del valore di riscatto (punto C.8). È quindi necessario che il Contraente, per valutare al meglio il profilo di rischio dell'operazione, conosca alcune informazioni riguardanti gli Emittenti e le caratteristiche delle attività finanziarie (alla data di riferimento del 10 settembre 2004).

L'obbligazione, acquistata per coprire il rimborso del capitale nominale a scadenza, ha le seguenti

caratteristiche:

- Durata: 6 anni e 46 giorni.
- Valore di emissione: 78,889% del valore nominale.
- Valore di rimborso a scadenza: 100% del valore nominale.
- La società emittente è: Cassa di Risparmio di Parma e Piacenza S.p.A., con sede in Via Università, 1 – 43100 PARMA.
- La Società emittente è garantita da Banca Intesa S.p.A. (società garante), con sede legale in Piazza Paolo Ferrari, 10 – 20121 MILANO.
- Alla data di edizione della presente Nota Informativa i rating attribuiti alla società garante dalle agenzie *Standard & Poor's* e *Moody's* sono rispettivamente A- e A1.
- Valuta di denominazione: euro.
- Mercato di quotazione: Borsa Valori del Granducato di Lussemburgo.
- Codice ISIN: IT0003728653.
- È uno zero coupon bond (ovvero un titolo obbligazionario che prevede solo il pagamento di un capitale a scadenza) che presenta un rendimento effettivo lordo, calcolato sulla base delle usuali regole della capitalizzazione composta, pari al 2,47% annuo.
- Il soggetto che procede alla determinazione del valore corrente dell'obbligazione (Agente per il Calcolo) è Banca Caboto.

L'opzione, acquistata per coprire il pagamento delle cedole annuali, ha le seguenti caratteristiche:

- Durata: 6 anni e 46 giorni.
- Prezzo di acquisto da parte della Società: 13,88%.
- La società emittente è Société Générale, con sede in 29, Boulevard Haussmann – 75009 Parigi.
- Alla data di edizione della presente Nota Informativa i rating attribuiti alla società emittente dalle agenzie *Standard & Poor's* e *Moody's* sono rispettivamente AA- e Aa3.
- L'opzione in questione prevede il pagamento di una cedola annuale, per un totale di sei cedole; le cedole relative al primo e al secondo anno sono di importo certo, mentre le rimanenti dipendono dall'andamento dei titoli azionari compresi nel paniere di riferimento. In particolare, la cedola variabile è pari alla somma tra il 10% ed il 20% della performance dell'azione del paniere che ha subito il maggiore deprezzamento rispetto al suo valore alla data di partenza. La cedola variabile si annulla qualora il peggior titolo abbia perso più del 50% rispetto alla



sua quotazione di partenza.

- Il soggetto che procede alla determinazione del valore corrente dell'opzione (Agente per il Calcolo) è Société Générale.

Qualora cause di forza maggiore non consentano di rilevare il valore unitario di riferimento, i pagamenti della Società collegati al corrispondente valore dell'investimento saranno rinviati fino a quando il valore unitario di riferimento si renderà nuovamente disponibile.

Sul quotidiano "Il Sole 24 ORE", in corrispondenza della denominazione "Azione più 31.12.2010", sarà pubblicato il valore unitario di riferimento espresso in percentuale del valore nominale.

### **C.3 Esempificazione dell'andamento delle prestazioni**

Le seguenti esemplificazioni hanno lo scopo esclusivo di agevolare la comprensione del meccanismo di indicizzazione, evidenziando come l'importo delle prestazioni dipende dall'andamento dei parametri di riferimento.

Negli esempi che seguono, facendo riferimento ad un assicurato maschio di 50 anni, ipotizziamo il versamento di un premio unico pari a EUR 10.000,00 al quale corrisponde un capitale nominale di EUR 10.000,00.

### C.3.1 Esempificazione delle prestazioni in caso di vita

Nella tabella sottostante sono riportati i prezzi dei titoli azionari alla data di Fixing e alle date di osservazione relative alla terza cedola.

Titolo	Valuta	Valore alla data di Fixing 15/11/2004	Valore alle date di osservazione per la terza cedola (31/12/2007)		
			20/12/2007	21/12/2007	24/12/2007
TOYOTA MOTOR	YEN	4360	4485	4490	4492
ALTRIA GROUP	USD	49	60,15	62,3	62,89
NTT DOCOMO	YEN	205000	205500	205560	205570
NOKIA	EUR	9,68	11,65	11,84	11,01
HEWLETT-PACKARD	USD	17,92	23,12	23,19	23,89
QUALCOMM	USD	37,99	45,75	46,18	47,01
MITSUBISHI TOKYO FINANCIAL	YEN	987000	985500	985560	985590
CANON	YEN	5210	5200	5190	5205
HONDA MOTOR	YEN	5420	5510	5505	5500
UNILEVER NV	EUR	49,77	47,65	48,01	48,15
TAKEDA CHEMICAL	YEN	4980	4950	4945	4950
ABN AMRO	EUR	17,5	18,15	18,25	19,01
BRITISH AMERICAN TOBACCO (BAT)	GBP	842	805	806	805,5
FORTIS AMEV	EUR	18,57	22,45	22,66	23,01
SPRINT	USD	19,68	23,01	23,65	23,87
GAP INC	USD	19	23,78	23,98	24,01
SOUTHERN	USD	30,22	28,55	27,01	27,45
AVON PRODUCTS	USD	44,67	45,25	46	45,86
IBERDROLA	EUR	16,94	19,45	19,56	20,15
PRUDENTIAL	GBP	443,5	455,25	455,65	455,1
BAKER HUGHES	USD	40,26	35,87	35,98	36,35
INFINEON	EUR	8,13	11,45	11,65	12
ALTADIS	EUR	25,83	21,78	21,35	20,98
ELECTRONIC DATA SYSTEMS	USD	19,31	23,56	23,96	24,17
ASML HOLDING	EUR	10,83	7,45	7,25	7,35

In occasione del terzo data di pagamento, al fine del calcolo della cedola si considera la performance del titolo che ha fatto registrare il maggiore deprezzamento rispetto al suo valore alla data di partenza. Sulla base dell'esemplificazione sopra riportata tale titolo è ASML HOLDING NV con una variazione del -32,13%.

La cedola relativa al terzo anno sarà quindi pari a:

$$\text{EUR } 10.000,00 \times [ 10\% + 20\% \times (-32,13\%) ] = \text{EUR } 10.000,00 \times 3,57\% = \text{EUR } 357,00$$

### C.3.2 Esempificazione delle prestazioni in caso di premorienza

	ESEMPIO 1	ESEMPIO 2	ESEMPIO 3
Valore unitario di riferimento	94,00%	110,00%	80,00%
Valore dell'investimento (Euro)	9.400,00	11.000,00	8.000,00
Bonus (Euro)	600,00	600,00	600,00
Capitale di premorienza (Euro)	<b>10.000,00</b>	<b>11.600,00</b>	<b>8.600,00</b>

### C.4 Opzioni esercitabili alla scadenza

Mediante richiesta da inoltrare alla Società, almeno tre mesi prima della scadenza contrattuale, il Contraente può optare, secondo le modalità precisate nelle Condizioni Contrattuali, per la conversione del capitale pagabile a scadenza in una delle seguenti prestazioni:

- a) una rendita vitalizia da corrispondere finché l'Assicurato sia in vita;
- b) una rendita da corrispondere in modo certo nei primi 5 o 10 anni (e quindi anche in caso di decesso dell'Assicurato) e successivamente finché l'Assicurato sia in vita;
- c) una rendita su due Assicurati – previa designazione del secondo Assicurato – da corrispondere interamente purché entrambi siano in vita e successivamente, in misura totale o parziale, finché l'Assicurato superstite sia in vita.

La richiesta di conversione deve essere inoltrata alla Società per il tramite dei soggetti abilitati dalla stessa, o per iscritto alla sede della Società a mezzo lettera raccomandata.

### C.5 Costi

Per la sottoscrizione del contratto è previsto un caricamento implicito del 7,231%, derivante dalla differenza tra il valore nominale ed il prezzo di acquisto degli attivi messi a copertura degli impegni assunti dalla Società. Ciò implica che solo una parte del premio pagato verrà investita per l'acquisto dei titoli a cui sono collegate le prestazioni ed il valore di riscatto. Detto caricamento è comprensivo del costo per il rischio di morte che dipende dall'età e dal sesso dell'Assicurato.

### C.6 Durata del contratto

Per tutti i contratti la durata dell'assicurazione è stabilita in 6 anni e 46 giorni: la data di decorrenza è fissata al 15 novembre 2004 e la data di scadenza al 31 dicembre 2010.

## C.7 Versamento del premio

A fronte delle prestazioni assicurate, è dovuto un premio da versare in unica soluzione. L'importo minimo che si può sottoscrivere è fissato in EUR 5.000,00.

Il premio versato costituisce interamente la base per la determinazione delle prestazioni, e coincide con il capitale nominale assegnato al contratto.

Il pagamento del premio deve essere effettuato presso uno dei soggetti abilitati dalla Società, mediante bonifico bancario a favore del conto corrente intestato alla Società stessa. La relativa scrittura di addebito costituisce la prova dell'avvenuto pagamento del premio.

## C.8 Riscatto

Trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza, il contratto è riscattabile, solo totalmente, in conformità a quanto previsto dalle Condizioni Contrattuali. La richiesta può avvenire o per il tramite dei soggetti abilitati dalla Società o per iscritto alla Sede della Società mediante lettera raccomandata.

La richiesta di riscatto determina la risoluzione del contratto con effetto dalle ore 24 della data di richiesta di riscatto contro il pagamento del relativo valore. Il valore di riscatto è pari al 98% del prodotto fra il capitale nominale ed il valore unitario di riferimento delle specifiche attività finanziarie (vedi precedente punto C.2) pubblicato nella seconda settimana successiva a quella in cui cade la richiesta di riscatto.

Esclusivamente allo scopo di evidenziare come il valore di riscatto dipenda dall'andamento del valore unitario di riferimento delle suddette attività finanziarie, si possono considerare i seguenti esempi che ipotizzano il versamento di un premio unico pari a EUR 10.000,00 al quale corrisponde un capitale nominale di EUR 10.000,00.

	ESEMPIO 1	ESEMPIO 2	ESEMPIO 3
Valore unitario di riferimento	102,00%	110,00%	80,00%
Valore dell'investimento (Euro)	10.200,00	11.000,00	8.000,00
Valore di riscatto (Euro)	9.996,00	10.780,00	7.840,00

Si richiama l'attenzione sul fatto che la Società non garantisce alcun importo minimo per il valore di riscatto: con l'operazione di riscatto i rischi finanziari richiamati nella precedente Sezione B

restano totalmente a carico del Contraente. Pertanto il valore di riscatto potrebbe anche risultare inferiore al premio versato.

### **C.9 Conclusione del contratto. Diritto di recesso**

Il contratto è concluso nel giorno in cui la polizza, firmata dalla Società, viene sottoscritta dal Contraente.

Il Contraente può recedere dal contratto entro 30 giorni dalla sua conclusione tramite comunicazione scritta effettuata direttamente presso il soggetto abilitato dalla Società o con lettera raccomandata indirizzata all'Ufficio distaccato della Società.

Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno della comunicazione effettuata direttamente presso i soggetti abilitati dalla Società o di spedizione della raccomandata quale risulta dal timbro postale d'invio.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione del recesso la Società, previa consegna dell'originale della scheda contrattuale e delle eventuali appendici contrattuali, rimborsa al Contraente un importo pari al premio da questi corrisposto.

La Società ha il diritto di trattenere dal suddetto importo, a titolo di rimborso per gli oneri sostenuti per l'emissione del contratto, la somma di EUR 25,00.

### **C.10 Pagamenti della Società**

Fermo restando quanto stabilito al precedente punto C.2 per eventuali situazioni di forza maggiore, la Società effettua i pagamenti – presso la sede della Società stessa o uno dei Soggetti abilitati – entro 30 giorni dalla data in cui è sorto l'obbligo del pagamento (considerando, ai fini dell'insorgenza dell'obbligo, che deve anche essere trascorsa la data stabilita per determinare il valore dell'investimento), purché a tale data sia stata ricevuta tutta la documentazione necessaria (finalizzata a verificare l'esistenza dell'obbligo stesso, individuare gli aventi diritto e adempiere agli obblighi di natura fiscale), come specificato dalle Condizioni Contrattuali; in caso contrario, la Società effettuerà il pagamento entro 30 giorni dal ricevimento della suddetta documentazione completa.

Si ricorda che il Codice Civile (art. 2952) dispone che i diritti derivanti dal contratto di assicurazione si prescrivono in un anno. Il periodo di prescrizione può essere interrotto o sospeso secondo quanto previsto dal Codice Civile.

## **C.11 Aspetti legali e fiscali**

### **C.11.1 Legislazione e lingua applicabili**

Il contratto è assoggettato alla legge italiana ed è redatto in lingua italiana.

### **C.11.2 Foro competente**

Per le controversie relative al contratto, il foro giudiziario competente è quello del luogo in cui il Contraente o il Beneficiario ha la residenza o il domicilio.

### **C.11.3 Trattamento dei dati personali**

I dati personali del Contraente e dell'Assicurato sono trattati dalla Società in conformità a quanto previsto dalla normativa sulla protezione dei dati personali.

### **C.11.4 Non pignorabilità e non sequestrabilità**

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

### **C.11.5 Diritto proprio del beneficiario**

Ai sensi dell'art. 1920 del Codice Civile, il Beneficiario di un contratto di assicurazione sulla vita acquista, per effetto della designazione fatta a suo favore dal Contraente, un diritto proprio ai vantaggi dell'assicurazione. Ciò significa, in particolare, che le somme corrisposte a seguito di decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

### **C.11.6 Regime fiscale dei premi**

Il premio corrisposto non è soggetto all'imposta sulle assicurazioni ed è costituito da due componenti:

- **componente di rischio**, che rappresenta il costo della copertura per il caso di morte dell'Assicurato. Il 19% di tale importo è detraibile dall'IRPEF, alle condizioni e nei limiti fissati dalla legge. In particolare si ricorda che l'importo annuo complessivo sul quale calcolare la detrazione non può superare EUR 1.291,14. La detrazione è riconosciuta al Contraente per i contratti in cui l'Assicurato è il Contraente stesso oppure una persona fiscalmente a suo carico;
- **componente di risparmio**, che rappresenta il premio versato al netto della componente di rischio. Tale componente di premio non gode di alcun beneficio fiscale.

### **C.11.7 Regime fiscale delle somme corrisposte**

*a) Capitale corrisposto dalla Società a seguito di richiesta di riscatto, pagamento delle cedole o scadenza contrattuale*

Il capitale corrisposto, a Beneficiari Persone Fisiche al di fuori dell'esercizio di attività commerciali, costituisce reddito soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi per la parte corrispondente alla differenza tra l'ammontare percepito ed il premio pagato che lo ha generato (componente di risparmio).

Il prelievo fiscale avviene nella misura del 12,50%, con applicazione di un coefficiente di maggiorazione (equalizzatore) qualora il reddito soggetto al prelievo si sia formato in un periodo di tempo maggiore di 12 mesi. Tale coefficiente è finalizzato a rendere equivalente la tassazione operata all'atto dell'erogazione della somma liquidabile rispetto a quella che sarebbe stata effettuata annualmente per maturazione.

L'imposta sostitutiva viene applicata dalla Società in veste di sostituto di imposta.

*b) Capitale corrisposto dalla Società a seguito di decesso dell'Assicurato*

Le somme corrisposte dalla Società, in caso di morte dell'Assicurato, sono esenti dall'IRPEF.

*c) Rendita corrisposta dalla Società a seguito della conversione del capitale a scadenza*

Nel caso il Contraente scelga la corresponsione di una delle forme di rendita verrà applicata la stessa imposta sostitutiva di cui alla precedente lettera a):

- al capitale da convertire in rendita diminuito dei premi pagati, con applicazione del predetto coefficiente di maggiorazione (equalizzatore);
- ai rendimenti finanziari maturati nel corso dell'erogazione della rendita.

### **C.12 Reclami**

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto a PO vita Compagnia di Assicurazioni S.p.A. presso FONDIARIA-SAI S.p.A., Direzione Relazioni Esterne e Comunicazione – Servizio Clienti:

C.so Galileo Galilei, 12, 10126 TORINO

Fax: 0116533745

e-mail: [servizio.reclami@fondiaria-sai.it](mailto:servizio.reclami@fondiaria-sai.it)

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi all'ISVAP, Servizio Tutela degli

Utenti, Via del Quirinale 21, 00187 ROMA, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia. In relazione alle controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni e l'attribuzione della responsabilità si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria, oltre alla facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti.



## *Sezione D - Informazioni in corso di contratto*

La Società comunicherà tempestivamente per iscritto al Contraente qualunque modifica dovesse intervenire, nel corso della durata contrattuale, con riferimento a denominazione sociale, forma giuridica ed indirizzo.

A richiesta del Contraente, da inoltrare per iscritto, anche a mezzo fax, all'Ufficio distaccato della Società (via Armorari, 4 - 20123 Milano), la Società fornirà altresì sollecitamente e comunque non oltre 10 giorni dal ricevimento della richiesta, le informazioni relative all'evoluzione del rapporto assicurativo.

## Condizioni Contrattuali

ASSICURAZIONE A PREMIO UNICO DI CAPITALE DIFFERITO INDICIZZATO CON CEDOLA E CON BONUS DI PREMORIENZA – TARIFFA 386.

### Articolo 1 - Prestazioni assicurate

A fronte del premio unico versato come evidenziato più avanti, l'assicurazione fornisce le seguenti prestazioni.

- a) In caso di vita dell'Assicurato, la Società corrisponderà ai Beneficiari designati:
- a.1) alle date specificate in calce alle Condizioni Contrattuali, la cedola annuale maturata, calcolata come illustrato al successivo Articolo 6;
  - a.2) alla scadenza del contratto il capitale nominale.
- Il capitale nominale è pari al premio unico versato.
- b) In caso di morte dell'Assicurato prima della scadenza del contratto, la Società corrisponde ai Beneficiari designati il valore dell'investimento aumentato di un bonus. Il valore dell'investimento è ottenuto moltiplicando il capitale nominale dell'assicurazione per il valore unitario di riferimento delle specifiche attività finanziarie, di cui al successivo Articolo 7, pubblicato nella seconda settimana successiva a quella in cui la Società riceve la denuncia del decesso. Il bonus, che non può comunque superare EUR 50.000, sarà pari al capitale nominale moltiplicato per l'aliquota, stabilita in funzione dell'età e del sesso dell'Assicurato alla data di decorrenza del contratto, riportata nella successiva tabella:

Età alla decorrenza	Maschi	Femmine
15-60	6,00%	15,00%
61-80	0,70%	1,00%
81-oltre	0,10%	0,10%

Tabella C - Aliquote di maggiorazione in caso di morte

Le suddette prestazioni (ad eccezione del bonus per il caso di morte) sono caratterizzate dal rischio di controparte a carico del Contraente. In particolare, qualora il merito creditizio dei soggetti emittenti le specifiche attività finanziarie, di cui all'Articolo 7, poste dalla Società

a copertura degli impegni assunti, e della società garante, dovesse deteriorarsi fino al punto di compromettere il totale adempimento degli obblighi relativi al pagamento delle cedole e/o al rimborso del capitale, la Società sarà esclusivamente tenuta a corrispondere le prestazioni, nonché l'eventuale valore di riscatto di cui all'Articolo 8, nella stessa misura in cui gli emittenti e la società garante saranno in grado di far fronte ai rispettivi obblighi.

## **Articolo 2 - Opzioni**

Mediante richiesta da inoltrare alla Società, almeno tre mesi prima della scadenza contrattuale, il Contraente può optare per la conversione del capitale pagabile a scadenza in una delle seguenti prestazioni:

- a) una rendita vitalizia da corrispondere finché l'Assicurato sia in vita;
- b) una rendita da corrispondere in modo certo nei primi 5 o 10 anni (e quindi anche in caso di decesso dell'Assicurato) e successivamente finché l'Assicurato sia in vita;
- c) una rendita su due Assicurati – previa designazione del secondo Assicurato – da corrispondere interamente purché entrambi siano in vita e successivamente, in misura totale o parziale, finché l'Assicurato superstite sia in vita.

La richiesta di conversione deve essere inoltrata alla Società per il tramite dei soggetti abilitati dalla stessa, o per iscritto alla sede della Società a mezzo lettera raccomandata.

La richiesta di corresponsione di una delle anzidette forme di rendita è ammessa a condizione che la rendita erogabile sia superiore all'importo di EUR 3.000 all'anno.

I valori della rendita saranno calcolati moltiplicando il capitale pagabile a scadenza per il coefficiente che la Società comunicherà al Contraente al momento della richiesta di conversione, anche in relazione all'età dell'Assicurato o degli Assicurati raggiunta a tale epoca.

La rendita viene corrisposta in rate posticipate con la rateazione indicata alla data della richiesta e verrà rivalutata secondo le condizioni precisate dalla Società a tale data.

Durante l'erogazione della rendita il contratto non è riscattabile.

## **Articolo 3 - Conclusione, entrata in vigore, durata e risoluzione del contratto**

Il contratto è concluso nel giorno in cui la scheda contrattuale, firmata dalla Società, viene sottoscritta dal Contraente e dall'Assicurato. Il contratto entra in vigore, a condizione che sia stato pagato il premio dovuto, dalle ore 24 del giorno della sua conclusione o del giorno, se successivo, indicato sulla scheda contrattuale quale data di decorrenza.

La durata del contratto è rappresentata dal periodo di tempo che intercorre fra la data di decorrenza e quella di scadenza indicate sulla scheda contrattuale.

Il contratto si risolve con effetto immediato al manifestarsi dell'evento, fra quelli di seguito elencati, che si verifica per primo:

- richiesta di recesso (Articolo 5);
- richiesta di riscatto totale (Articolo 8);
- decesso dell'Assicurato prima della scadenza del contratto (Articolo 1);
- scadenza contrattuale (Articolo 1).

Il contratto si risolve altresì:

- allorché, durante la corresponsione di una delle forme di rendita di cui alle lettere a) e c) del precedente Articolo 2, avvenga il decesso dell'Assicurato o di entrambi gli Assicurati;

oppure

- allorché, durante la corresponsione della rendita di cui alla lettera b) del precedente Articolo 2, avvenga il decesso dell'Assicurato e siano trascorsi 5 o 10 anni dall'inizio della corresponsione della rendita stessa.

#### **Articolo 4 - Dichiarazioni relative alle circostanze del rischio**

L'inesatta o incompleta indicazione dei dati anagrafici dell'Assicurato, se rilevante ai fini delle prestazioni, comporta la rettifica, in base ai dati reali, delle somme dovute.

#### **Articolo 5 - Diritto di recesso**

Il Contraente può recedere dal contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato della sua conclusione, tramite comunicazione scritta effettuata direttamente presso uno dei soggetti abilitati dalla Società o con lettera raccomandata indirizzata all'Ufficio distaccato della Società. Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno della comunicazione effettuata direttamente presso i soggetti abilitati dalla Società o di spedizione della raccomandata quale risulta dal timbro postale d'invio.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione del recesso la Società, previa consegna dell'originale della scheda contrattuale e delle eventuali appendici contrattuali, rimborsa al Contraente un importo pari al premio da questi corrisposto. La Società ha il diritto di trattenere dal suddetto importo, a titolo di rimborso per gli oneri sostenuti per l'emissione del contratto, la somma di EUR 25,00.

## Articolo 6 - Modalità di indicizzazione

La cedola annuale maturata è liquidata alle date specificate in calce alle Condizioni Contrattuali ed è ottenuta come il prodotto del capitale nominale per le aliquote di seguito illustrate:

- 2,60% per la cedola pagata il 30/12/2005;
- 3,50% per la cedola pagata il 29/12/2006.

Le aliquote relative alle cedole pagate a partire dal 31/12/2007 fino al 31/12/2010 dipendono dall'andamento dei titoli azionari inclusi nel paniere di riferimento.

Nel caso in cui la data di pagamento della cedola coincida con un giorno non lavorativo, la predetta data sarà sostituita con il primo giorno lavorativo successivo.

Il paniere di riferimento è costituito dall'insieme di 25 titoli azionari elencati nella Tabella A, di cui al punto C.1.1.2 della Nota Informativa.

In occasione delle date di osservazione la predetta aliquota risulterà pari alla somma tra:

- 10%
- 20% della performance dell'azione che ha fatto registrare la minore performance rispetto alla data di fixing.

Se la sopradetta somma risulta negativa, in occasione della data di pagamento della cedola annuale cui fanno riferimento le date di osservazione non sarà erogata alcuna cedola.

Se ad una delle date di pagamento delle cedole annuali si verifica la condizione che la somma delle aliquote relative alle cedole erogate risulta essere uguale o superiore al 16%, a partire dalla data di pagamento successiva a quella in cui si è verificata la predetta condizione, e fino all'ultima data di pagamento, l'aliquota relativa alla cedola sarà fissa, con valore pari al 10%, e non dipenderà più dall'andamento dei titoli azionari inclusi nel paniere di riferimento.

La performance di ogni azione è calcolata come il rapporto tra la media aritmetica del prezzo dell'azione alle date di osservazione relative a ciascuna data di pagamento della cedola ed il prezzo dell'azione alla data di fixing, meno l'unità.

La data di fixing, riportata sulla scheda contrattuale, coincide con il 15/11/2004.

Le date di osservazione sono rispettivamente:

- per la terza cedola, erogata il 31/12/2007, il 20/12/2007, il 21/12/2007 e il 24/12/2007;
- per la quarta cedola, erogata il 31/12/2008, il 22/12/2008, il 23/12/2008 e il 24/12/2008;
- per la quinta cedola, erogata il 31/12/2009, il 22/12/2009, il 23/12/2009 e il 24/12/2009;
- per la sesta cedola, erogata il 31/12/2010, il 22/12/2010, il 23/12/2010 e il 24/12/2010.

Il prezzo di un'azione è:

- il suo prezzo di riferimento, nel caso in cui tale azione sia quotata sul mercato borsistico italiano;
- oppure:
- il suo prezzo ufficiale di chiusura, nel caso in cui tale azione sia quotata su un mercato borsistico estero.

Qualora in occasione di una data di osservazione la borsa di quotazione relativa ad una o più delle azioni elencate nella Tabella A di cui al punto C.1.1.2 della Nota Informativa risultasse chiusa, tale data verrà sostituita, per quella azione, con il primo giorno successivo in cui tale borsa risulti aperta.

Nel caso in cui si verifichi, in concomitanza con la data di fixing o con una delle date di osservazione, un evento che comporti la sospensione delle negoziazioni su una delle azioni incluse nel paniere di riferimento (ad esempio a causa di eccesso di rialzo o di ribasso oppure un evento di turbativa del mercato), tale data verrà sostituita con il primo giorno successivo in cui saranno state riprese le negoziazioni su quel titolo, a condizione che non siano passati più di cinque giorni dalla data prefissata. Altrimenti verrà considerata come data di osservazione il quinto giorno successivo alla data prefissata, e si adotterà quale prezzo dell'azione il valore determinato dall'Agente per il Calcolo. Il valore stimato dall'Agente per il Calcolo verrà in ogni caso determinato almeno 4 giorni lavorativi prima della data di pagamento della cedola.

L'Agente per il Calcolo è Société Générale.

Infine, nel caso in cui si verifichi un evento che esula dall'ordinaria amministrazione di una delle società emittenti i titoli azionari inclusi nel paniere di riferimento (quale ad esempio l'esclusione dalle quotazioni, una fusione, una scissione, una liquidazione o altri eventi simili), il titolo azionario potrà essere sostituito con un altro avente, per quanto possibile, caratteristiche similari e verrà adottato quale prezzo rilevato in corrispondenza di una data di osservazione quello determinato dal predetto Agente per il Calcolo.

### **Articolo 7 - Attività finanziarie a copertura degli impegni assunti dalla Società**

Le attività finanziarie, poste dalla Società a copertura degli impegni assunti, sono costituite da un'obbligazione e da un derivato (un'opzione) collegato all'andamento del paniere di riferimento di cui al punto C.1.1.2 della Nota Informativa.

L'obbligazione, di cui verrà richiesta la quotazione alla Borsa Valori del Granducato di Lussemburgo (l'Agente per il Calcolo è Banca Caboto), è emessa da Cassa di Risparmio di Parma e Piacenza S.p.A. (codice ISIN IT0003728653).

Il derivato (opzione) è emesso da Société Générale (l'Agente per il Calcolo è Société Générale).

### **Articolo 8 - Riscatto**

Nel corso della durata contrattuale, purché sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza, il Contraente può richiedere, per il tramite dei soggetti abilitati dalla Società o per iscritto alla sede della Società mediante lettera raccomandata, il riscatto totale del contratto. Per data di richiesta si intende la data in cui viene richiesto il riscatto direttamente ai soggetti abilitati dalla Società ovvero la data di spedizione della raccomandata quale risulta dal timbro postale di invio.

La richiesta di riscatto determina la risoluzione del contratto con effetto dalla data di richiesta contro il pagamento del valore di riscatto. Il valore di riscatto è pari al 98% del prodotto tra il capitale nominale ed il valore unitario di riferimento pubblicato nella seconda settimana successiva a quella in cui cade la data di richiesta di riscatto.

Il valore unitario di riferimento è ottenuto come somma dei valori dell'obbligazione e dell'opzione, di cui al precedente Articolo 7, determinati dai rispettivi Agenti per il Calcolo. Sul quotidiano "Il Sole 24 ORE", in corrispondenza della denominazione "Azione più 31.12.2010", viene pubblicato il valore unitario di riferimento relativo al primo giorno lavorativo di ogni settimana, espresso in forma percentuale.

Qualora cause di forza maggiore non consentano di rilevare il valore unitario di riferimento delle suddette attività finanziarie, i pagamenti della Società collegati al corrispondente valore dell'investimento vengono rinviati fino a quando il valore unitario di riferimento si rende nuovamente disponibile.

### **Articolo 9 - Cessione, pegno e vincolo**

Il Contraente può cedere ad altri il contratto, così come può darlo in pegno o comunque vincolare le somme assicurate.

Tali atti, per avere efficacia nei confronti della Società, devono risultare dalla scheda contrattuale o da appendice alla stessa ed essere firmati dalle parti interessate.

Nel caso di pegno o vincolo, il recesso e le operazioni di riscatto richiedono l'assenso scritto del creditore o vincolatario.

## **Articolo 10 - Duplicato di polizza**

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

## **Articolo 11 - Beneficiari**

Il Contraente designa i Beneficiari e può in qualsiasi momento revocare o modificare tale designazione.

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

- dopo che il Contraente ed il Beneficiario abbiano dichiarato per iscritto alla Società, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- dopo la morte del Contraente;
- dopo che, verificatosi l'evento previsto, il Beneficiario abbia comunicato per iscritto alla Società di volersi avvalere del beneficio.

In tali casi il recesso e le operazioni di riscatto, pegno o vincolo di polizza, richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari.

La designazione dei Beneficiari e le sue eventuali revoche o modifiche devono essere comunicate per iscritto alla Società o disposte per testamento.

## **Articolo 12 - Pagamenti della Società**

Ogni pagamento viene effettuato presso la sede della Società o uno dei Soggetti abilitati dalla Stessa, contro rilascio di regolare quietanza.

Qualora il pagamento della liquidazione della cedola maturata avvenga mediante bonifico sul conto corrente intestato al Beneficiario, la relativa scrittura di addebito sul conto corrente della Società costituisce la prova del pagamento.

Per poter effettuare i pagamenti la Società richiede la seguente documentazione:

- per i pagamenti conseguenti al riscatto: originale della scheda contrattuale ed eventuali appendici; fotocopia di un valido documento di identità del Contraente; codice fiscale del Contraente.
- per i pagamenti conseguenti al decesso dell'Assicurato: originale della scheda contrattuale ed eventuali appendici; certificato di morte dell'Assicurato; causa del decesso; originale dell'atto di notorietà, redatto davanti a Cancelliere o Notaio o Segretario Comunale ed alla presenza di due testimoni, da cui risulti se l'Assicurato ha lasciato o meno testamento e se quest'ultimo, di



cui dev'essere rimessa copia autentica, è l'unico o l'ultimo conosciuto, valido e non impugnato. Se sul contratto risultano indicati, quali Beneficiari, gli eredi legittimi dell'Assicurato, l'atto notorio dovrà altresì riportare l'elenco di tutti gli eredi legittimi dell'Assicurato, con l'indicazione delle generalità complete, dell'età e della capacità di agire di ciascuno di essi e dell'eventuale stato di gravidanza della vedova. Non è consentita la presentazione della dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà, di cui all'Art. 4 legge 4/1/1968, n°15, che ha validità unicamente tra privato e organi della pubblica amministrazione.

Va inoltre prodotto l'originale del decreto del Giudice Tutelare, se fra gli aventi diritto vi sono minori od incapaci, che autorizzi l'Esercente la potestà parentale od il Tutore alla riscossione della somma spettante ai minori od agli incapaci, indicando anche le modalità per il reimpiego di tale somma ed esonerando la Società da ogni responsabilità al riguardo;

- per i pagamenti conseguenti la scadenza contrattuale: originale della scheda contrattuale ed eventuali appendici; attestazione datata e sottoscritta dall'Assicurato con firma non autenticata (autocertificazione) comprovante l'esistenza in vita dello stesso alla scadenza del contratto; codice fiscale del Beneficiario.

La Società ha comunque diritto, in considerazione di particolari esigenze istruttorie, a richiedere l'ulteriore documentazione necessaria a verificare l'esistenza dell'obbligo di pagamento, individuare gli aventi diritto e adempiere agli obblighi di natura fiscale.

Verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento, fermo restando quanto stabilito all'Articolo 8, la somma dovuta viene messa a disposizione degli aventi diritto entro 30 giorni dalla data in cui è sorto l'obbligo stesso (considerando, ai fini dell'insorgenza dell'obbligo, che deve anche essere trascorsa la data stabilita per determinare il valore dell'investimento), purché a tale data sia stata ricevuta tutta la documentazione necessaria; in caso contrario, la somma dovuta viene messa a disposizione entro 30 giorni dal ricevimento della suddetta documentazione completa. Decorso tale termine, ed a partire dal medesimo, sono riconosciuti ai Beneficiari gli interessi moratori calcolati secondo i criteri della capitalizzazione semplice al tasso annuo pari al saggio legale in vigore.

### Articolo 13 - Obblighi della Società e del Contraente, legge applicabile

Gli obblighi contrattuali della Società e del Contraente risultano dall'originale della polizza e delle eventuali appendici firmate dalle parti. Per tutto quanto non disciplinato dal contratto valgono le norme della legge italiana.

## Articolo 14 - Foro competente

Per le controversie relative al contratto è competente l'Autorità Giudiziaria del luogo in cui il Contraente o il Beneficiario ha la residenza o il domicilio.

## Articolo 15 - Tasse e imposte

Le tasse e le imposte relative al contratto sono a carico del Contraente o dei Beneficiari ed aventi diritto.

Anno	N° cedola	Data di pagamento
1	Prima	30/12/2005
2	Seconda	29/12/2006
3	Terza	31/12/2007
4	Quarta	31/12/2008
5	Quinta	31/12/2009
6	Sesta	31/12/2010

*Date di pagamento delle cedole annuali*

Ottobre 2004

Il testo delle Condizioni di Assicurazione riportato nel presente libretto è conforme a quello contenuto nell'originale depositato presso il notaio Maria Paola Salsi in Parma con atto del 12/10/2004 Repertorio n° 30530 Raccolta n° 6707.

The logo for PO vita assicurazioni features a square icon with horizontal lines on the left, followed by the text "PO vita" in a bold serif font and "assicurazioni" in a smaller, italicized serif font below it.

**PO** *vita*  
*assicurazioni*